



**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL
COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2014**

SOMMAIRE

Rapport d'activité sur les comptes consolidés semestriels arrêtés au 30 Juin 2014	Page 3
Le Groupe HIOLLE Industries Activités et situation financière du 1 ^{er} semestre 2014 Facteurs de risques et transactions entre parties liées Perspectives 2014 et événements postérieurs à la clôture	
Comptes consolidés semestriels au 30 Juin 2014 en normes IFRS	Page 7
Attestation de la personne responsable du rapport financier semestriel 2014	Page 35

RAPPORT D'ACTIVITE SUR LES COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2014

Le Groupe HIOLE Industries

La société HIOLE Industries est une société anonyme au capital de 10 000 000 euros, immatriculée au registre du commerce de Valenciennes (France) sous le numéro 325 230 811 et dont le siège social est situé 9 avenue Marc Lefrancq à PROUVY (59121).

Au 30 juin 2014, la société HIOLE Industries est la société mère d'un groupe de 11 filiales françaises (dont 2 sont mises en équivalence) et 1 filiale marocaine intégrée proportionnellement. Ces sociétés évoluent dans les différents secteurs de l'industrie.

En tant qu'holding animatrice et gestionnaire de projets, HIOLE Industries fédère ses filiales en deux grands pôles d'activités :

- Le pôle « Services et Environnement » avec :

- l'ensemble des métiers traditionnels liés à l'industrie (tuyauterie, électricité, hydraulique, construction métallique, traitement thermique, mécanique, contrôle métallurgique, maintenance...),
- les transferts industriels transcontinentaux d'usines clés en mains
- la conception, la fabrication et l'installation de matériels de traitement des déchets solides, notamment dans le secteur du traitement des déchets ménagers, des déchets industriels banals, des déchets verts et les lignes de broyage pour véhicules hors d'usage,
- l'installation d'équipements pour le traitement des fumées et autres rejets,
- les prestations de services (maintenance, gros entretien) pour les installations de traitements de déchets,
- l'ingénierie dans le traitement de l'eau,
- les travaux neufs et la maintenance en électricité industrielle et tertiaire, l'installation et la mise en service de pompes à chaleur et unités de climatisation.

- Le pôle « Ferroviaire et Transports Propres » avec :

- la maintenance et le SAV ainsi que les travaux neufs (câblage de dalles sous châssis, dalles sous pavillon, pupitres de conduite, armoires de commande) pour les grands donneurs d'ordres tels que les constructeurs, les exploitants et les équipementiers.
- l'automatisme industriel et l'électronique
- l'usinage de précision.

Activité et situation financière du 1^{er} semestre 2014

Le Groupe HIOLLE Industries affiche des résultats pour le 1^{er} semestre 2014 en forte progression par rapport au 1^{er} semestre 2013 avec un résultat opérationnel de 1 008 K€ contre 348 K€ au 30 juin 2013. Le résultat net part du groupe s'élève à 567 K€ contre 90 K€ au 30 juin 2014.

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.14	30.06.13
Chiffre d'affaires consolidé	34 911	35 431
dont :		
<i>Secteur Services et Environnement</i>	12 968	14 550
<i>Secteur Ferroviaire et Transports propres</i>	21 943	20 881
EBITDA	1 692	1 040
Résultat opérationnel	1 008	348
Résultat net	562	89
Résultat net part du Groupe	567	90

Eléments de bilan	30.06.14	31.12.13
Fonds propres	24 608	24 657
Endettement net	3 022	651

Activité sur les 2 secteurs

Le Groupe HIOLLE Industries a enregistré au premier semestre 2014 un chiffre d'affaires de 34.9 M€, en léger retrait de 1.5 % par rapport au premier semestre 2013. L'activité du 2^{ème} trimestre est cependant en croissance de 8.7 % par rapport au 1^{er} trimestre, confirmant ainsi le rebond annoncé.

Le secteur Services et Environnement (37.1% du CA) reste en décroissance. Cependant le chiffre d'affaires du 2^e trimestre est en augmentation de 34.7 % par rapport au T1, notamment dans la maintenance des turbo-alternateurs. La division Environnement avec la conception-fabrication de lignes de traitement de déchets présente également une hausse d'activité. Enfin, le département Industries offre de bonnes perspectives dans l'industrie lourde (aciérie).

Pour le 1^{er} semestre, ce secteur présente une perte d'exploitation de 339 K€ contre des pertes de 544 K€ au 1^{er} semestre 2013.

Le secteur Ferroviaire et Transports propres (62.9% du CA) progresse de 5.1 % et présente une activité toujours soutenue dans les prestations de SAV et le câblage de matériels roulants. Ce secteur présente un résultat opérationnel de 1 347 K€ contre 892 K€ au 30/06/2013 soit une progression de 51 %.

La hausse du volume d'activité au 2^{ème} trimestre et les efforts de rationalisation initiés dès 2013 permettent donc au Groupe d'afficher un résultat opérationnel largement bénéficiaire à 1 009 K€ en nette progression par rapport au 30 juin 2013. L'EBITDA, en hausse de 62.65 %, s'élève à 1 692 K€ (soit près de 5 % du chiffre d'affaires consolidé).

Situation financière

Les dettes financières sont de 7 195 K€ pour une trésorerie de 4 173 K€. L'endettement net est donc de 3 022 K€ pour des capitaux propres à 24 608 K€, soit un taux d'endettement de 12.28 %. Il est constaté une augmentation du besoin en fonds de roulement de 1.9 M€ sur ce semestre principalement dû à la croissance de l'activité ferroviaire.

Facteurs de risques et transactions entre parties liées

Principaux facteurs de risques

Les activités du groupe sont exposées à certains facteurs de risques. Sont analysés par secteurs d'activités, les risques suivants : les Risques financiers (liquidités, taux, change...), les risques juridiques (litiges, évolution réglementaire...), les risques opérationnels (liés aux marchés, aux fournisseurs...). Ces risques sont exposés dans la note 9 de l'annexe aux comptes consolidés semestriels. Ils ne présentent pas d'évolution significative sur le premier semestre 2014.

Le principal risque concerne le litige commercial lié au contrat de transfert d'une sucrerie de l'Espagne vers l'Egypte.

Ce litige a impacté les comptes 2011 d'une provision pour risques de 1,7 M€. Il est en cours d'arbitrage auprès de la Chambre de Commerce International de Paris.

La créance client de 3.4 M€ demeure impayée. HIOLLE Industries réclame, outre le paiement de sa créance de 3.4 M€, un montant de 6.5 M€ au titre de travaux supplémentaires, des coûts indirects et du préjudice moral. Pour sa part, la partie adverse réclame une indemnisation de 16.8 M€ et une réduction de prix de 3.4 M€. Conformément au principe de prudence, HIOLLE Industries n'a pas enregistré dans les comptes sa demande de 6.5 M€ et n'a pas non plus intégré la demande adverse dont le montant est démesuré par rapport à la valeur du marché initial.

Après plusieurs reports, la sentence arbitrale devrait être rendue avant fin 2014. La Direction et les Conseils du Groupe estiment que le risque est correctement estimé et aucune provision complémentaire n'a été passée sur le 1^{er} semestre 2014.

Transactions entre parties liées

Les transactions avec des sociétés liées (avec des dirigeants communs) sont réalisées aux conditions courantes de marché dans le cadre normal des activités du groupe. Ces transactions, détaillées en note 7 de l'annexe aux comptes consolidés semestriels, sont en majorité relatives à des locations immobilières. Il n'y a pas eu d'évolution significative de ces transactions au cours du premier semestre 2014.

Perspectives 2014 et Evénements postérieurs à la clôture

Perspectives

Le carnet de commandes déjà solide à fin septembre, pourrait encore s'accroître sur l'ensemble des activités. Le second semestre 2014 devrait donc présenter des résultats au moins équivalents à ceux du premier semestre.

Evénements postérieurs à la clôture

Aucun évènement particulier postérieur à la clôture n'est à signaler.

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2014 EN NORMES IFRS

Sommaire

Etats de synthèse au 30 juin 2014

Bilan consolidé actif
Bilan consolidé passif
Compte de résultat consolidé
Tableau de flux de trésorerie consolidé
Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Annexe aux comptes consolidés semestriels au 30 juin 2014

Note 1 – Informations générales
1 – 1 Présentation du Groupe
1 – 2 Caractéristiques de l'activité semestrielle

Note 2 – Informations sectorielles
2 – 1 Informations sectorielles relatives au compte de résultat consolidé
2 – 2 Informations sectorielles relatives au bilan consolidé

Note 3 – Référentiel, Périmètre de consolidation, principes comptables et méthode d'évaluation
3 – 1 Référentiel et normes
3 – 2 Périmètre de consolidation

Note 4 – Informations relatives au bilan consolidé
4 – 1 Goodwills
4 – 2 Immobilisations incorporelles
4 – 3 Immobilisations corporelles
4 – 4 Actifs financiers non courants
4 – 5 Impôts différés
4 – 6 Capital social
4 – 7 Dettes financières
4 – 8 provisions pour risques et charges
4 – 9 Actifs et passifs financiers
4 – 10 Actifs et passifs éventuels

Note 5 – Informations relatives au compte de résultat consolidé
5 – 1 Achats consommés
5 – 2 Charges externes
5 – 3 Charges de personnel
5 – 4 Résultat par action

Note 6 – Informations relatives au tableau de flux

Note 7 - Informations relatives aux parties liées

Note 8 – Informations relatives aux engagements hors bilan

Note 9 – Informations relatives à l'exposition aux risques
9 – 1 Les risques financiers
9 – 2 Les risques juridiques
9 – 3 Les risques opérationnels

Etats de synthèse au 30 juin 2014

Bilan consolidé actif

Libellé	Notes	30/06/2014	31/12/2013
Capital souscrit non appelé			
Goodwill	4 – 1	5 253 542	5 253 542
Immobilisations incorporelles	4 – 2	276 914	290 141
Immobilisations corporelles	4 – 3	5 531 866	5 560 266
Titres Mise En Equivalence	4 – 4	71 387	213 614
Actif financier non courant	4 – 13	1 752 908	1 332 054
Impôts différés - actif	4 - 5	192	192
Créances d'exploitation > 1an	4 – 9	1 460 712	1 460 712
Actif non courant		14 347 521	14 110 521
Stocks et en-cours		7 928 041	6 264 318
Instruments financiers actif			
Créances d'exploitation < 1an		27 327 822	25 788 368
Créances hors exploitation < 1an		2 087 031	2 194 206
Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 715 578	6 072 423
Actifs non courants détenus en vue de la vente			
Comptes de régularisation		377 071	296 958
Actif courant		42 435 544	40 616 274
TOTAL ACTIF		56 783 064	54 726 795

Bilan consolidé passif

Libellé	Notes	30/06/2014	31/12/2013
Capital	4- 6	10 000 000	10 000 000
Primes liées au capital		7 038 238	7 038 238
Réserves lié au capital		822 930	822 930
Autres instruments de capitaux propres		3 155	3 155
Réserves de consolidation groupe		6 209 719	6 130 034
Résultat de l'exercice		567 037	691 465
Capitaux propres Groupe		24 641 078	24 685 822
Intérêts des participations ne conférant pas le contrôle		(33 276)	(28 529)
Capitaux propres		24 607 802	24 657 293
Provisions pour risques et charges	4 - 8	1 433 076	1 429 722
Impôts différés - passif	4 - 5	462 528	402 187
Dettes financières à long terme	4 - 7	4 044 721	4 279 706
Passif non courant		5 940 325	6 111 615
Provisions pour risques et charges	4 - 8	2 583 227	2 798 921
Dettes financières court terme	4 - 7	3 664 720	2 443 774
Dettes d'exploitation < 1an	4 - 9	18 450 325	17 215 777
Dettes d'impôt exigible	4 - 9	108 207	108 207
Dettes hors exploitation < 1an	4 - 9	504 293	1 137 325
Comptes de régularisation	4 - 9	924 164	253 883
Passif courant		26 234 937	23 957 889
Total PASSIF		56 783 064	54 726 795

Compte de résultat consolidé

Libellé	Notes	30/06/2014	30/06/2013
Chiffres d'affaires		34 910 797	35 431 074
Achats consommés	5 - 1	(12 533 289)	(12 924 998)
Charges externes	5 - 2	(6 600 869)	(6 598 992)
Impôts, taxes et versements assimilés		(441 509)	(606 540)
Charges de personnel	5 - 3	(13 554 873)	(14 257 298)
Dotations d'exploitation		(683 926)	(692 036)
Autres produits opérationnels courants		(98 661)	89 198
Autres charges opérationnelles courants			
Charges opérationnelles non récurrentes		10 484	(91 917)
Résultat opérationnel		1 008 155	348 492
Coût de l'endettement financier net		(78 937)	(104 003)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Charges d'impôt		(366 929)	(155 450)
Résultat de l'exercice		562 290	89 038
Résultat des participations ne conférant pas le contrôle		(4 747)	(673)
Résultat Groupe		567 037	89 711
Résultat par action	5 - 4	0.0602	0.0095
Résultat dilué par action		0.0602	0.0095
Eléments du résultat global			
écart de conversion			
écarts actuariel sur engagement de retraite			
Impôt sur écart actuariel sur engagement de retraite			
autres éléments de résultat global, nets d'impôts			
Résultat Global de l'exercice		562 290	89 038
Attribuable :			
Groupe		567 037	89 711
Aux intérêts des participations ne conférant pas le contrôle		(4 747)	(673)

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	30/06/2014	30/06/2013
Résultat net total des entités consolidées	562 290	89 038
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Dotations nettes aux amortissements et provisions	474 752	505 720
charges et produits liés aux stocks options et assimilés		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(22 439)	147 727
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier	1 014 602	686 704
Coût de l'endettement financier	78 937	104 003
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	366 929	211 232
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	1 560 468	1 001 939
Impôts versé	46 110	155 450
Variation du BFR	(1 874 109)	1 542 329
Flux tréso actifs non courants à céder et act abandonnées		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	(367 531)	2 544 268
Acquisitions d'immobilisations	(1 183 517)	(737 883)
Cessions d'immobilisations	42 733	198 287
Incidence des variations de périmètre		
Flux tréso actifs non courants à céder et act abandonnées		
Variation des prêts et avances consenties		
Intérêts financiers reçus		
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(1 140 784)	(539 596)
+/- Rachats et ventes actions propres		
Émissions d'emprunts	1 004 501	680 221
Remboursements d'emprunts	(716 308)	(904 511)
Coût de l'endettement financier	(78 937)	(104 003)
Dividendes versés des filiales		(1 209)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(460 263)	(942 106)
Augmentations / réductions de capital		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT	(251 006)	(1 271 608)
Variation de change sur Trésorerie		
Variation de change sur autres postes du bilan		
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE (IV)		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(1 759 321)	733 065
Trésorerie : ouverture	5 484 346	4 751 282
Trésorerie : clôture	4 172 602	5 484 346

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Écarts de conversion	Réserve de consolidation	Autres instruments de capitaux propres	Résultat	Capitaux propres Part du Groupe	Capitaux propres Part du Hors-Groupe	Total
31/12/2012	10 000 000	12 103 631	822 930	(2 626 140)	322	4 206 117	13 602	552 285	25 072 747	(25 215)	25 047 532
Opération sur capital fondés sur des actions											
Opérations sur titres auto-détenus				1 340					1 340		1 340
Affectation du résultat						(389 821)		(552 285)	(942 106)	(1 209)	(943 315)
Résultat net de l'exercice								89 711	89 711	(673)	89 038
réévaluation et cessions des immobilisations corporelles et incorporelles											
Instruments financiers											
Dividendes versés par la mère											
Ecarts de conversion :											
variation de périmètre											
Autres		(5 065 392)				5 065 392					
Prov. pour Retraite écart actuariel											
Impôt différé sur écart actuariel											
30/06/2013	10 000 000	7 038 238	822 930	(2 623 092)	(374)	8 757 348	(694)	691 465	24 685 822	(28 529)	24 657 293
31/12/2013	10 000 000	7 038 238	822 930	(2 623 092)	(374)	8 757 348	(694)	691 465	24 685 822	(28 529)	24 657 293
Opération sur capital fondés sur des actions											
Opérations sur titres auto-détenus				(9 291)					(9 291)		(9 291)
Affectation du résultat						231 202		(691 465)	(460 263)		(460 263)
Résultat net de l'exercice								567 037	567 037	(4 747)	562 290
réévaluation et cessions des immobilisations corporelles et incorporelles											
Instruments financiers											
Dividendes versés par la mère											
Ecarts de conversion :											
variation de périmètre											
Autres				(142 227)					(142 227)		
Prov. pour Retraite écart actuariel											
Impôt différé sur écart actuariel											
30/06/2014	10 000 000	7 038 238	822 930	(2 774 610)	(374)	8 988 550	(694)	567 037	24 641 079	(33 276)	24 607 802

Note 1 - Informations générales

1 – 1 Présentation du Groupe

- La SA HIOLLE INDUSTRIES

La société HIOLLE Industries est une société anonyme au capital de 10 000 000 euros, immatriculée au registre du commerce de Valenciennes (France) sous le numéro 325 230 811 et dont le siège social est situé 9 avenue Marc Lefrancq à PROUVY (59121).

La société HIOLLE Industries est la société mère d'un groupe de 11 filiales françaises (dont 2 sont mises en équivalence) et 1 filiale marocaine intégrée proportionnellement. Ces sociétés évoluent dans les différents secteurs de l'industrie.

- Le Groupe HIOLLE INDUSTRIES

En tant qu'holding animatrice et gestionnaire de projets, HIOLLE Industries fédère ses filiales en deux grands pôles d'activités :

- Le pôle « Services et Environnement » avec :

- l'ensemble des métiers traditionnels liés à l'industrie (tuyauterie, électricité, hydraulique, construction métallique, traitement thermique, mécanique, contrôle métallurgique, maintenance...),
- les transferts industriels transcontinentaux d'usines clés en mains
- la conception, la fabrication et l'installation de matériels de traitement des déchets solides, notamment dans le secteur du traitement des déchets ménagers, des déchets industriels banals, des déchets verts et les lignes de broyage pour véhicules hors d'usage,
- l'installation d'équipements pour le traitement des fumées et autres rejets,
- les prestations de services (maintenance, gros entretien) pour les installations de traitements de déchets,
- l'ingénierie dans le traitement de l'eau,
- les travaux neufs et la maintenance en électricité industrielle et tertiaire, l'installation et la mise en service de pompes à chaleur et unités de climatisation.

- Le pôle « Ferroviaire et Transports Propres » avec :

- la maintenance et le SAV ainsi que les travaux neufs (câblage de dalles sous châssis, dalles sous pavillon, pupitres de conduite, armoires de commande) pour les grands donneurs d'ordres tels que les constructeurs, les exploitants et les équipementiers.
- l'automatisme industriel et l'électronique
- l'usinage de précision.

Présentation des comptes en normes IFRS

Le Groupe clôture son exercice le 31 décembre. Les états financiers sont présentés selon le référentiel IFRS. Les normes en vigueur sont celles du 30/06/2014.

Les états financiers au 30 juin 2014 sont des états financiers intermédiaires.

Les comptes consolidés condensés ainsi que les notes annexes y afférentes pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014 ont été arrêtés par le Directoire du 3 octobre 2014.

1 – 2 Caractéristiques de l'activité semestrielle

Les chiffres clés en K € de l'année sont les suivants :

En K€	30/06/2014	30/06/2013	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	34 911	35 431	-1.47%
<i>Dont Services et Environnement</i>	<i>12 968</i>	<i>14 550</i>	<i>-10.87%</i>
<i>Dont Ferroviaire et Transports propres</i>	<i>21 943</i>	<i>20 881</i>	<i>5.08%</i>
EBITDA	1 692	1 040	62.65%
Résultat opérationnel	1 008	348	189.29%
Résultat net	562	89	531.52%
<i>Dont Résultat part du Groupe</i>	<i>567</i>	<i>89</i>	<i>532.07%</i>

Le Groupe HIOLE Industries a enregistré au premier semestre 2014 un chiffre d'affaires de 34.9 M€, en léger retrait de 1.5 % par rapport au premier semestre 2013. L'activité du 2^{ème} trimestre est cependant en croissance de 8.7 % par rapport au 1^{er} trimestre, confirmant ainsi le rebond annoncé.

Le secteur Services et Environnement (37.1% du CA) reste en décroissance au 2^e trimestre (-4.7% à 7,4 M€) par rapport au T2 2013. Cependant le chiffre d'affaires du 2^e trimestre est en augmentation de 34.7 % par rapport au T1, notamment dans la maintenance des turbo-alternateurs. La division Environnement avec la conception, la fabrication, l'installation et la maintenance de lignes de traitement de déchets présente également une hausse d'activité. Enfin, le département Industries offre de très bonnes perspectives dans l'industrie lourde (aciérie).

Le secteur Ferroviaire et Transports propres (62.9% du CA) progresse de 5.1 % et présente une activité toujours soutenue dans les prestations de SAV et le câblage de matériels roulants pour les grands constructeurs ferroviaires.

La hausse du volume d'activité au 2^{ème} trimestre et les efforts de rationalisation initiés dès 2013 permettent au Groupe de présenter un résultat opérationnel largement bénéficiaire à 1 008 K€ en nette progression par rapport au 30 juin 2013. L'EBITDA s'élève à 1 692 K€, en hausse de 62.65 %.

Les dettes financières sont de 7 195 K€ pour une trésorerie de 4 173 K€. L'endettement net est donc de 3 022 K€ pour des capitaux propres à 24 608 K€, soit un taux d'endettement de 12.28 %.

Note 2 - Information sectorielle

2 -1 Informations sectorielles relatives au compte de résultat consolidé

Le groupe a déterminé un seul secteur géographique significatif : la France.

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires par secteur	30/06/2014	% du CA	30/06/2013	% du CA
Services et Environnement	12 968 274	37.15%	14 549 846	41.06%
Ferroviaire et Transports propres	21 942 523	62.85%	20 881 228	58.94%
Total	34 910 797	100 %	35 431 074	100 %

Chiffre d'affaires par secteur géographique

	30/06/2014	30/06/2013
Export	4 759 250	5 590 190
France	30 151 547	29 840 884
CA	34 910 797	35 431 074

2 – 2 Informations sectorielles relatives au bilan consolidé

30/06/2014	Immobilisations Corporelles	Endettement Net
Services et Environnement	3 875 204	2 049 048
Ferroviaire et Transports propres	1 656 662	946 907
Total	5 531 866	2 995 955

31/12/2013	Immobilisations Corporelles	Endettement Net
Services et Environnement	3 761 452	243 260
Ferroviaire et Transports propres	1 798 815	407 797
Total	5 560 267	651 057

Participations mises en équivalence

Les titres de participations consolidées par mise en équivalence s'élèvent à 71 387 euros.
Ils sont affectés au secteur « Services et Environnement ».

	Chiffre d'affaires Consolidé	%	Résultat Opérationnel	Ebitda	Résultat Financier	Charges d' Impôts	Résultat net
30/06/2013							
Services et Environnement	14 549 847	41.07	(543 662)	(94 903)	13 205		
Ferroviaire et Transports propres	20 881 229	58.93	892 153	1 135 432	(29 064)		
Total	35 431 076	100 %	348 491	1 040 529	(15 859)	(155 449)	89 038
30/06/2014							
Services et Environnement	12 968 274	37.15	(339 158)	105 307	(60 629)		
Ferroviaire et Transports propres	21 942 523	62.85	1 347 313	1 586 774	(18 308)		
Total	34 910 797	100 %	1 008 155	1 692 081	(78 937)	(366 929)	562 290

Note 3 – Référentiel, périmètre de consolidation, principes comptables et méthodes d'évaluation

Le groupe clôture son exercice le 31 décembre. Les comptes consolidés du 30/06/2014 ainsi que les notes y afférentes ont été arrêtés par le directoire de HIOLLE Industries du 3 octobre 2014 et approuvés par le conseil de Surveillance du 7 octobre 2014

3 – 1 Référentiel et normes

Déclaration de conformité

Les états financiers condensés sont établis suivant les normes et interprétations édictées par l'IASB (International Accounting Standard Board) dont l'application est obligatoire au 1er janvier 2011, telles qu'elles sont publiées au 30 juin 2014.

Les états financiers consolidés condensés au 30 juin sont établis conformément à la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire. En application de celle-ci, seule une sélection de notes explicatives est incluse dans les présents états financiers dits condensés. Ces notes peuvent être complétées par la lecture des états financiers consolidés inclus dans le rapport annuel du Groupe publié au titre de l'exercice 2013. Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers condensés au 30 juin 2014 sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers consolidés annuels de 2013, et tiennent compte des nouveaux textes applicables à compter du 1er janvier 2013 dont les impacts sont décrits ci-dessous.

Les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 sont disponibles sur demande au siège social de la Société à Prouvy – 59121 – 9 Av Marc Lefrancq ou sur le site Web <http://www.hiolle-industries.com/>

Les comptes semestriels comprennent à titre comparatif les données relatives au 1er semestre 2014 établis également en IFRS. L'unité de présentation est l'euro.

Estimations

Dans le cadre du processus d'établissement des comptes consolidés, l'évaluation de certains soldes du bilan ou du compte de résultat nécessite l'utilisation d'hypothèses, estimations, ou appréciations. Il s'agit notamment de la détermination des produits et résultats sur les contrats de vente de prestations partiellement exécutés à la clôture, de la valorisation des actifs incorporels et de la détermination du montant des provisions. Ces hypothèses, estimations ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes.

Les données définitives peuvent éventuellement différer de manière significative de ces estimations et hypothèses.

Aucun changement d'estimation n'a eu d'impact significatif sur la période présentée.

Changement de méthodes et de présentation

Le Groupe a anticipé l'application de la norme IAS 19 amendée « Avantages au personnel » dans les comptes consolidés du 31 décembre 2013.

Lors de la clôture des comptes consolidés du 30/06/2014, il a été procédé au reclassement de la CVAE dans le compte de résultat en Charge d'impôt en lieu et place du poste Impôts, taxes et versements assimilés. Ce reclassement s'élève à 260 478 €. Le même reclassement a été opéré sur le compte de résultat de l'exercice au 30/06/2013 pour un montant de 267 383 €.

Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2014

Les nouvelles normes et interprétations applicables à compter du 1er janvier 2014 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2014. Elles concernent principalement :

- IAS 24 amendée « Informations sur les parties liées » ;
- IAS 32 amendée « Classement des droits de souscription émis » ;
- IFRIC 14 amendée « Paiements anticipés des exigences de financement minimal » ;
- IFRIC 19 « Extinction de dettes financières avec des instruments de capitaux propres » ;
- les amendements de la procédure annuelle d'amélioration des normes IFRS publiées en mai 2010.

Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2014

Le Groupe n'a pas anticipé les nouvelles normes et interprétations évoquées ci-dessous dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2014.

Normes sur les méthodes de consolidation :

- IFRS 10 « Consolidation » ;
- IFRS 11 « Accords conjoints » ;
- IFRS 12 « Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités » ;
- IAS 27 révisée « États financiers individuels » ;
- IAS 28 révisée « Participations dans des entreprises associées et des co-entreprises ».

Autres normes :

- IFRS 7 amendée « Informations à fournir dans le cadre des transferts d'actifs financiers » ;
- IFRS 9 « Classification et évaluation des instruments financiers » ;
- IFRS 13 « Évaluation à la juste valeur » ;
- IAS 1 amendée « Présentation des éléments du résultat global » ;
- IAS 12 amendée « Recouvrement des actifs sous-jacents » ;
- IFRIC 20 « Frais de découverte engagés pendant la phase d'exploitation d'une mine à ciel ouvert ».

3 – 2 Périmètre de consolidation

Méthodes de consolidation

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2014 comprend les sociétés listées dans le tableau de la page suivante. De plus, les sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable, mais n'assure pas le contrôle sont mises en équivalence. Est concernée la société INGENIERIE CENTRALES ENERGETIQUES.

Les sociétés sur lesquelles le Groupe possède un contrôle conjoint avec d'autres partenaires sont consolidées par intégration proportionnelle. Est concernée la société BMHIOL.

Entrées et sorties du périmètre de consolidation

Néant

Variations du pourcentage de contrôle

Depuis le 1^{er} janvier 2010 le Groupe applique IAS 27 amendé *Etats financiers consolidés et individuels* (2008) pour comptabiliser les acquisitions/cessions de participations ne donnant pas/perdant pas le contrôle. Le changement de méthode comptable a été appliqué prospectivement.

Depuis cette date, les acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle sont comptabilisées comme des transactions avec des propriétaires agissant en cette qualité, et, en conséquence, aucun goodwill n'est comptabilisé.

Des diminutions de la part d'intérêt de la société mère dans une filiale qui n'aboutissent pas à une perte de contrôle sont comptabilisées comme des transactions portant sur des capitaux propres.

En application de cette norme le résultat et chaque composante des autres éléments du résultat global sont attribués aux propriétaires de la société mère et aux participations ne conférant pas le contrôle. Le résultat global total est attribué aux propriétaires de la société mère et aux participations ne donnant pas le contrôle même si cela se traduit par un solde déficitaire pour les participations ne donnant pas le contrôle.

Date d'arrêt des comptes

Les sociétés consolidées arrêtent leur exercice social au 31 décembre.

Les comptes consolidés ont donc été établis à partir des situations intermédiaires des différentes sociétés arrêtés au 30 juin 2014. Les mises en équivalence des sociétés ICE et NORD FERRO ont été déterminées sur la base des derniers comptes connus soit ceux du 31 décembre 2013.

Les comptes de la Société BM Hiol sont ceux du 31 décembre 2013.

Entités	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	% d'intégration	Adresse
01 SA HIOLLE INDUSTRIES	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	9 Avenue Marc Lefrancq - 59121 Prouvy
02 SA TEAM	Intégration Globale	99,97	99,97	100,00	54 rue E Macarez - 59300 Valenciennes
03 NORD FERRO	Mise en équivalence	30,00	30,00	0,00	9 Avenue Marc Lefrancq - 59121 Prouvy
05 SA EUROP USINAGE	Intégration Globale	98,34	98,34	100,00	Rue du commerce - 59 590 Raismes
10 SA THERMIVAL	Intégration Globale	95,99	95,99	100,00	Rue du commerce - 59 590 Raismes
11 SAS AMODIAG ENVIRONNEMENT	Intégration Globale	99,98	99,98	100,00	9 Avenue Marc Lefrancq - 59121 Prouvy
12 SAS APEGELEC INDUSTRIES	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Parc de la chaussée romaine - 02100 Saint Quentin
13 SAS HIOLLE TECHNOLOGIES	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	2 place Champs de Colut - 59 230 Sars et Rosières
14 SAS RHEA ELECTRONIQUE	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Zone d'activité du moulin - 59 193 Erquinghem Lys
21 SARL INGENIERIE CENTRALES ENERGETIQUES	Mise en équivalence	33,77	33,77	0,00	8 Avenue Vaucanson - 93370 Montfermeil
27 BMHIOL	Intégration Proportionnelle	50,00	50,00	50,00	Douar Lakloucha- Route d'el Jadida - Casablanca Maroc
28 GRAFF	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	4 rue des mésanges - 57290 Fameck

Résultat par action

Le résultat par action non dilué est calculé en fonction du résultat net part du groupe sur la base du nombre moyen d'actions en circulation pendant l'exercice, sous déduction des actions auto-détenues.

Il n'existe pas d'instrument de dilution au 30 juin 2014.

Juste valeur des produits dérivés actifs et passifs

Le groupe peut utiliser des swaps de taux pour gérer son exposition aux risques de taux. L'objectif de ces swaps est de convertir des instruments financiers soit de taux fixe à taux variable, soit de taux variable à taux fixe. Les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan en juste valeur. La comptabilisation des valorisations de juste valeur dépend de l'intention d'utilisation de l'instrument dérivé et du classement qui en résulte. Le groupe désigne ses instruments dérivés conformément aux critères établis par la norme IAS 39 – Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation.

Dans le cas d'une couverture de juste valeur, les variations de valeur du dérivé sont enregistrées dans le résultat de la période, venant ainsi compenser les pertes ou gains latents reconnus sur l'instrument couvert à hauteur de la part efficace.

Dans le cas d'une couverture de flux de trésorerie, les variations de valeur du dérivé sont enregistrées en capitaux propres pour la part efficace et en résultat de la période pour la part inefficace. Le montant enregistré en capitaux propres est reclassé en résultat lorsque l'élément couvert affecte ce dernier.

Au 30 juin 2014, les dérivés détenus par le groupe ne sont pas comptabilisés comme des instruments de couverture.

Note 4 - Informations relatives au bilan consolidé

4 – 1 Goodwills

Libellés	Valeurs brutes Au 30/06/2014	Pertes de valeur	Valeur nette Au 30/06/2014
TEAM	922 069		922 069
TEAM-ATM	815 000		815 000
EUROP USINAGE	216 767		216 767
THERMIVAL	196 283		196 283
AMODIAG ENVIRONNEMENT	346 584		346 584
APEGELEC	139 345	(139 345)	
HOLLE TECHNOLOGIES (EX CETAM AUTOMATISMES)	62 913		62 913
RHEA ELECTRONIQUE	30 037		30 037
GRAFF	2 663 889		2 663 889
Total	5 392 887	(139 345)	5 253 542

Libellés	Valeurs brutes Au 31/12/2013	Pertes de valeur	Valeur nette Au 31/12/2013
TEAM	922 069		922 069
TEAM-ATM	815 000		815 000
EUROP USINAGE	216 767		216 767
THERMIVAL	196 283		196 283
AMODIAG ENVIRONNEMENT	346 584		346 584
APEGELEC	139 345	(139 345)	
HOLLE TECHNOLOGIES (EX CETAM AUTOMATISMES)	62 913		62 913
RHEA ELECTRONIQUE	30 037		30 037
GRAFF	2 663 889		2 663 889
Total	5 392 887	(139 345)	5 253 542

En l'absence d'indices de perte de valeur au 30 juin 2014, les tests d'impairments n'ont pas été actualisés au 30 juin 2014. Les tests réalisés au 31/12/2013 avaient été mis en œuvre sur la base des principales hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation après impôt : 9% (11,5% avant impôt).
- Taux de croissance à l'infini : 2%
- Perspectives de chiffre d'affaires et de cash-flows, déterminés sur la base des business plans sur 3 ans, élaborés par les entités opérationnelles et validé par la Direction Générale ; les business plan sont basés sur les portefeuilles clients existants et sans dégradation ou perte de clientèle, en particulier pour la société Graff qui réalise plus de 50% de son chiffre d'affaires avec un client historique.

Ces tests n'ont conduit à ne comptabiliser aucune perte de valeur au 30 Juin 2014.

4 – 2 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes :

Libellé	2013	30/06/2014	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	533	533					
Frais de recherche & développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	563 835	580 138	16 303				
Droit au bail							
Fonds commercial	15 245	15 245					
Autres immobilisations incorporelles	121 426	126 753	5 327				
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes s/immo. incorporelles							
Immobilisations incorporelles	701 039	722 669	21 630				

Amortissements et dépréciations:

Libellé	2013	30/06/2014	Augment. (Inv,Emp)	Dimin. (Cess, Remb.)	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais d'établissement	(942)	(942)					
Amortissements des frais de rech. & développement							
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(322 185)	(351 583)	(29 398)				
Amortissements droit au bail							
Amortissements fonds commercial	408	408					
Amortissements des autres immo. incorporelles	(88 179)	(93 638)	(5 460)				
Amortissements des Immobilisations incorporelles	(410 898)	(445 755)	(34 857)				

4 – 3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées d'installations techniques et matériels industriels.

Valeurs brutes :

Libellé	2013	30/06/2014	Augment. (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Terrains	128 402	128 402				
Constructions	1 226 391	1 226 391				
Constructions sur sol d'autrui	847 946	847 946				
Installations techniques, matériel & outillage	8 893 442	9 116 859	77 559			145 858
Autres immobilisations corporelles	5 738 290	6 163 263	140 231	(246 263)		531 005
Immobilisations corporelles en cours	399 952	142 181	120 518			(378 289)
Avances et acomptes s/immo. corporelles						
Immobilisations corporelles	17 234 423	17 625 041	338 307	(246 263)		298 573

Amortissements et dépréciations :

Libellé	2013	30/06/2014	Augment. (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Reprise	Variations de périmètre	Autres variations
Amort. sur agencements et aménagement de terrains	(8 570)	(8 570)					
Amortissements des constructions	(481 427)	(508 574)	(27 755)	608			
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(575 864)	(585 539)	(9 675)				
Amortissements instal. tech., matériel & outillage	(6 677 544)	(6 925 393)	(255 727)	7 878			
Amortissements des autres immobilisations corporelles	(3 930 751)	(4 065 099)	(363 472)	229 124			
Amortissements des Immobilisations corporelles	(11 674 157)	(12 093 176)	(656 629)	237 611			

Titres de participations non consolidés

Voir paragraphe Périmètre de consolidation

Titres détenus en direct par HIOLE INDUSTRIES	31/12/13	30/06/14
Autres participations Autres titres immobilisés	35 041€	35 041 €

Les titres de Mécatel ont été reclassés en 2010 dans les autres participations. D'une valeur brute de 2 800 000 €, ils ont été provisionnés à hauteur de 100 %.

4 – 4 Actifs financiers non courants

Libellé	31/12/13	30/06/14
Titres mis en équivalence	213 614	71 387
Créances rattachées à des participations - part > 1 an		
Participations et créances rattachées		
Autres Immobilisations financières	213 614	71 387

Au 31/12/2013 un compte courant envers la société ICE Nouvelle Calédonie d'un montant de 421 209.92€ était inscrit dans les comptes de la société ICE et n'avait pas fait l'objet d'une dépréciation. Les informations relatives à la solvabilité de la société ICE Nouvelle Calédonie et à sa capacité à rembourser ce compte courant, nous ont conduits, en respect du principe de prudence, à constater une dépréciation de ce compte courant.

Les chiffres de la société ICE pris en compte dans la comptabilité étant ceux de l'année 2013, l'impact de cette dépréciation a été enregistré directement en capitaux propres en diminution des réserves dans les comptes consolidés au 30 juin 2014.

Cet enregistrement se traduit par une diminution de la valeur des titres mis en équivalence de la société ICE de 142227€.

Les informations financières relatives aux participations consolidées par mise en équivalence sont :

Participations	Détention en %	Capitaux propres	Résultat net	Derniers Chiffres connus	Dividendes distribués
SARL INGENIERIE CENTRALES ENERGETIQUES	33.77 %	74 351	(396 804)	31/12/2013	Néant
NORD FERRO	30%	154 272	(45 728)	31/12/2013	Néant

Participations	ACTIF	Chiffre d'affaires	Résultat net	Derniers Chiffres connus
SARL INGENIERIE CENTRALES ENERGETIQUES	1 536 524	2 106 662	(396 804)	31/12/2013
NORD FERRO	715 525	11 227	(45 728)	31/12/2013

4 – 5 Impôts différés

Libellé	31/12/2013	30/06/2013
Impôts différés - actif		
Clôture	192	192
Impôts différés - passif		
Clôture	402 187	462 528

Les impôts différés actifs sont comptabilisés si le groupe estime que la probabilité de leur recouvrement est probable.

4.6 Capital Social

4.6.1 Composition du capital

Le capital social est composé de 9 421 056 actions ordinaires de valeur nominale unitaire de 1.06 euros soit 10 000 000 euros. Au 30/06/2014, il n'existe aucun instrument de dilution.

4.6.2 Option d'achat d'actions réservées aux salariés

Au 30/06/14, il n'existe pas d'option d'achats d'actions réservées aux salariés.

Au 30/06/14, l'ensemble des salariés du groupe Hiolle Industries détient 0.17% du capital.

4.6.3 Titres d'autocontrôle

201 435 titres sont détenus au 30/06/2014 pour un montant de 2 483 354 €. Ces actions propres ont été acquises lors de précédents programmes de rachat.

L'assemblée générale du 23 mai 2014 a autorisé le Directoire à mettre en place un nouveau programme de rachat d'actions, celui-ci sera mis en place au second semestre 2014.

Dans le cadre du contrat de liquidité, 14 581 titres étaient détenus au 30/06/2014 pour un montant de 33 193€

Restrictions

La réserve légale est entièrement dotée conformément à la législation française.

4 -7 Dettes financières

Dettes financières	31/12/13	30/06/14
Emprunts auprès des établissements de crédits	2 199 111	2 721 140
Crédit Bail	958 726	997 025
Entités liées	755 067	684 831
Autres	2 810 576	3 334 537
Total	6 723 479	7 737 533

La variation de la Ligne « Autres » correspond principalement au financement court terme du BFR (Billets de trésorerie et lignes de crédit à court terme) et les concours bancaires courant.

Répartition par échéance des dettes financières

Répartition par échéance	30/06/14	Courant	Non Courant
Emprunts	2 721 140	1 927 496	793 644
Crédit Bail	997 025	586 850	401 175
Autres	4 019 368	1 334 537	2 684 831
Total	7 737 533	3 848 883	3 879 650

Répartition par échéance	31/12/2013	Courant	Non Courant
Emprunts	2 199 111	1 056 008	1 143 103
Crédit Bail	958 726	429 509	529 217
Autres	3 565 643	958 257	2 607 386
Total	6 723 479	2 443 774	4 279 706

Il n'existe aucun covenant bancaire.

4 – 8 Provisions pour risques et charges

Voici leur ventilation suivant l'échéance:

Provisions pour risques et charges	31/12/13	30/06/2014	Dotations	Reprise prov consommé	Reprise prov non consommé	Variations de périmètre
Provisions pour engagement envers le personnel	1 429 722	1 433 076	20 329	(16 975)		
provisions pour litige commerciaux	1 816 590	1 816 590				
Autres provisions	982 331	766 637	61 062	(276 757)		
Total	4 228 643	4 016 303	81 391	(293 732)		

Le litige sur le transfert d'une sucrerie en Egypte qui a impacté les comptes 2011 d'une provision pour risques de 1,7 M€, pour une créance client restant due de 3,4 M€, est en cours d'arbitrage auprès de la Chambre de Commerce International de Paris. Le jugement devrait être rendu avant fin 2014. La Direction et les Conseils du Groupe estiment que le risque est correctement estimé et aucune provision complémentaire n'a été passée sur le 1^{er} semestre 2014.

4 – 9 Actifs et passifs financiers

Au 30/06/2014, les actifs et passifs financiers selon les catégories identifiées par IAS 32/39 sont ainsi classés :

30/06/2014	Actif financier ou passif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Placements détenus jusqu'à leur échéance	Prêts et créances	Actifs financiers disponibles à la vente
Autres participations				35 041
Créances clients			27 327 823	
autres créances			2 087 030	
Instruments financiers				
Charges constatées d'avance			377 071	
Valeurs Mobilières de Placements	3 202 040			
Total des actifs financiers	3 202 040		29 791 924	35 041
Dettes financières à long terme		4 072 811		
Dettes financières à court terme		3 664 720		
Fournisseurs			9 438 840	
Avances et acomptes sur commande en cours			54 955	
Dettes sociales			5 749 137	
Dettes fiscales			3 313 508	
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes			504 293	
Produits constatés d'avance – part < 1 an			924 164	
Total des passifs financiers		7 737 531	19 884 897	

31/12/2013	Actif financier ou passif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Placements détenus jusqu'à leur échéance	Prêts et créances	Actifs financiers disponibles à la vente
Autres participations				35 041
Créances clients			25 788 368	
autres créances			2 194 206	
Instruments financiers				
Charges constatées d'avance			296 958	
Valeurs Mobilières de Placements	3 302 040			
Total des actifs financiers	3 302 040	0	28 279 532	35 041
Dettes financières à long terme		4 279 706		
Dettes financières à court terme		2 443 774		
Fournisseurs			8 245 993	
Avances et acomptes sur commande en cours			42 020	
Dettes sociales			5 793 649	
Dettes fiscales			3 242 321	
Dettes sur immobilisations			400 000	
Autres dettes			737 324	
Produits constatés d'avance - part < 1 an			253 883	
Total des passifs financiers	0	6 723 480	18 715 190	0

4 – 10 Actifs et passifs éventuels

Litiges et procédures ayant donné lieu à constitution de provisions

Pour les cas où les critères de constitution des provisions sont réunis, le Groupe estime que les provisions constatées à ce jour dans les comptes sont suffisantes pour que la résolution de ces litiges n'engendre pas d'impact significatif sur ses résultats. Cette estimation du risque potentiel tient compte notamment des assurances dont le Groupe dispose.

Le litige lié au transfert d'une sucrerie de l'Espagne vers l'Egypte est à ce jour le seul litige ayant une importance significative dans les comptes du groupe. Ce litige est né d'un contrat de transfert international de 16 M€. Il a impacté les comptes 2011 d'une provision pour risques de 1,7 M€. Il est en cours d'arbitrage auprès de la Chambre de Commerce International de Paris. La créance client de 3,4 M€ demeure impayée. HIOLLE Industries réclame, outre le paiement de sa créance de 3,4 M€, un montant de 6,5 M€ au titre de travaux supplémentaires, des coûts indirects et du préjudice moral. Pour sa part, la partie adverse réclame une indemnisation de 16,8 M€ et une réduction de prix de 3,4 M€. Conformément au principe de prudence, HIOLLE Industries n'a pas enregistré dans les comptes sa demande de 6,5 M€ et n'a pas non plus intégré la demande adverse dont le montant est démesuré par rapport à la valeur du marché initial.

Les autres risques liés à des contentieux, réclamations de tiers ou autres différends existants ou probables ayant donné lieu à provision au 30 juin 2014 et 31 décembre 2013 n'ont pas individuellement, selon l'estimation du Groupe, un impact potentiel sur les comptes suffisamment matériel pour justifier une information spécifique dans les comptes consolidés.

Litiges et procédures n'ayant pas donné lieu à constitution de provisions

Parmi les situations n'ayant pas donné lieu à constitution de provisions figurent :

- Une réclamation d'un client à l'encontre d'une filiale opérationnelle concernant le niveau de performance d'une installation de traitement de déchets. Une expertise judiciaire est en cours et le litige a été déclaré à la compagnie d'assurances. A ce stade de la procédure, le groupe ne peut estimer les conséquences financières de ce litige.

Par contre, étant donné les garanties données par les assureurs, HIOLLE Industries considère que ces conséquences n'auraient pas d'impact significatif sur les comptes sans pour autant l'exclure.

- Des contentieux avec des groupements d'entreprises auquel le groupe a participé. En effet le groupe HIOLLE Industrie participe avec d'autres partenaires industriels à divers projets au travers de groupements d'entreprises. Des litiges opposent des donneurs d'ordre à ces groupements d'entreprises. Ces litiges sont pendants devant les tribunaux à la date d'arrêté des comptes. A cette date, aucune demande n'a été formulée par ces donneurs d'ordre directement à l'encontre de la société Hiolle Industries ou ses filiales.

Note 5 - Informations relatives au compte de résultat consolidé

5 – 1 Achats consommés

Libellé	30/06/2013	30/06/2014
Achats de marchandises	475 452	324 779
Achats d'études et prestations de services	448 574	552 723
Autres achats	3 112 894	2 276 735
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	8 876 356	10 115 045
Variation stocks de marchandises	29 482	6 538
Achat m.p., fournit. & aut. appro.		
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(17 760)	(742 531)
Achats consommés	12 924 998	12 533 289

5 – 2 Charges externes

Libellé	30/06/2013	30/06/2014
Achats études		
Sous-traitance	761 060	833 635
Locations immobilières et charges locatives	767 601	726 501
Autres services extérieurs	322 964	369 649
Primes d'assurances	311 875	265 663
Autres services extérieurs	9 623	9 174
Personnel détaché et intérimaire	1 733 927	1 713 473
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	413 581	317 711
Publicité, publications,	54 012	33 536
Transport	272 490	408 941
Déplacements, missions et réceptions	1 685 135	1 687 359
Frais postaux et frais de télécommunications	153 513	128 151
Frais bancaires	86 266	80 800
Autres charges externes	26 945	26 278
Autres charges d'exploitation	6 598 992	6 600 869

5 -3 Charges de personnel

Libellé	30/06/2013	30/06/2014
Rémunérations du personnel	10 038 715	9 481 522
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	4 218 583	4 073 351
Charges de personnel	14 257 298	13 554 873

Effectif

EFFECTIF FRANCE	30/06/2013	30/06/2014
Holding	9	10
Services et Environnement	246	228
Ferroviaire et Transports propres	351	326
Total	606	564

5 – 4 Résultat par action

Libellé	30/06/2013	30/06/2014
En euros		
Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère	89 711	567 037
En nombre d'actions		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période (excluant les actions propres) retenu pour le résultat net par action	9 421 056	9 421 056
Effet de la dilution :		
(-) Obligations convertibles :		
(-) Options d'achats ou de souscription d'actions		
(-) Attribution d'actions gratuites :		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période (excluant les actions propres) ajusté pour le résultat net dilué par action	9 421 056	9 421 056
En euros		
Résultat net dilué par action :	0.0095	0.0602
Résultat net par action :	0.0095	0.0602

Montant des dividendes par action votés par l'Assemblée Générale de la société mère au titre des exercices :

Au titre de l'exercice 2010, aucun dividende n'a été versé.

Au titre de l'exercice 2011, aucun dividende n'a été versé.

Au titre de l'exercice 2012, un dividende de 0.10 euro par action a été versé

Au titre de l'exercice 2013, un dividende de 0.05 euro par action a été versé

Note 6 - Informations relatives au tableau de flux

Libellés	31/12/2013	30/06/2014	Variation 2013/2014
Disponibilités	2 770 383	1 513 538	-45.37%
VMP - Equivalents de trésorerie	3 302 040	3 202 040	-3.03%
Soldes débiteurs et concours bancaires courants	(140 500)	(542 976)	286.46%
Trésorerie nette	5 931 923	4 172 602	-29.66%
Endettement financier Brut	(6 582 980)	(7 194 557)	8.9%
Endettement financier Net	(651 057)	(3 021 955)	360.17%

Note 7 - Informations relatives aux parties liées

Le principal détenteur du capital de la société tête du Groupe HIOLE Industries est la **SAS HIOLE DEVELOPPEMENT** (ex HIOLE Finances) qui détient 64.96 % du capital du Groupe HIOLE Industries.

HIOLE Développement dans le cadre de son activité de Holding, détient notamment les sociétés listées ci-après dont les mandataires sociaux de ces entités sont notamment Jean Michel HIOLE, Olivier HIOLE, Véronique HIOLE.

		% détention directe		% détention Indirecte
Secteur Energies	Hiolle Energies	99,13		
Secteur Immobilier	Hiolle Immobilier	97,00	Sci la Rougeville	100,00
			Sarl Sofima	100,00
			Sci la Rhonelle	50,00
	Sarl Immobilière Riverval	74,99		
Secteur Logistique	SAS Hiolle Logistique	100		
	SAS Manugesteam	99,99		

Les transactions avec ces différentes sociétés se ventilent comme suit :

30/06/2014	Charges			Produits	
	Locations immobilières	Prestations de services	Autres	Prestations de services	Autres
Société Mère	60 000	173 977	20 185		8 584
Filiales Intégration Globale	320 737	78361	32 272	67 555	38 123
Filiales Mise en Equivalence					
Total	380 737	252 158	52 457	67 555	46 707

30/06/2013	Charges			Produits	
	Locations immobilières	Prestations de services	Autres	Prestations de services	Autres
Société Mère	60 000	350 000			56 636
Filiales Intégration Globale	287 835	4 580	9 809	222 699	360 568
Filiales Mise en Equivalence					
Total	347 835	354 580	9809	222 699	417 205

Les soldes à la clôture se ventilent ainsi :

30/06/2014	Clients	Autres Créances	Fournisseurs	Autres Dettes
Société Mère	10 969	683 019	113 386	
Filiales Intégration Globale	127 866	48 414	58 923	
Filiales Mise en Equivalence				
Total	138 834	731 433	172 309	

Il n'y a pas de créances douteuses ou litigieuses. Le groupe n'a donc pas constitué de provisions liées au montant des soldes.

Toutes les transactions effectuées avec des parties liées sont facturées à des conditions normales et selon des modalités courantes.

Note 8 – Informations relatives aux engagements hors bilan

Nature des dettes	Garanties	Engagements résiduels au 30/06/2013	Engagements résiduels au 30/06/2014
HOLLE INDUSTRIES :			
Emprunt CL – 500 000 € - Taux fixe	Nantissement de 2 660 titres EUROP'TECH	0	
Emprunts CA/CL/CIC/SG 2 000 000 € - Taux fixe 2 000 000 € - Taux variable	Nantissement des titres Graff	989 105	389 314
Emprunts BSD/CA/LCL/SG 2 000 000 € - Taux fixe	Nantissement des titres Mécateel	0	
Emprunt CIC 16 591€	Nantissement de comptes	0	
HOLLE TECHNOLOGIES :			
Emprunt CIC 148 000€	Nantissement de comptes	9 783	
Oséo Financement	Créances données en garantie	985 250	778 652
APEGELEC :			
Créances cédés	Affacturage	639 424	695 401

Note 9 – Informations relatives à l'exposition aux risques

Les activités du groupe sont exposées à certains facteurs de risques. Sont analysés par secteurs d'activités les risques suivants : les risques financiers (liquidités, taux, change...), les risques juridiques (évolution réglementaires, litiges...), les risques opérationnels (liés aux marchés, aux fournisseurs, aux clients, à l'environnement...).

9 – 1 Les risques financiers

Risque de taux :

Le groupe HOLLE Industries n'est que très faiblement exposé au risque de taux d'intérêt. En effet, au 30 juin 2014, le capital restant dû des emprunts souscrits à taux variables s'élève à 2 078 882 €. Une variation de 1 % des taux aurait donc un impact de 20 788 €.

Endettement au 31/12/2013

Répartition par échéance	à moins d'un an		de 1 à 5 ans		à plus de 5 ans		Total	
	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe	Taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe
Dettes financières	303 141	2 245 127	2 013 893	2 161 317			2 317 034	4 406 443
dont concours bancaire courant	140 500						140 500	
Trésorerie	(6 072 423)						(6 072 423)	
Position nette avant trésorerie	(5 769 282)	2 245 127	2 013 893	2 161 317			(3 755 389)	4 406 443
Produits dérivés								
Position nette après gestion	(5 769 282)	2 245 127	2 013 893	2 161 317			(3 755 389)	4 406 443

Endettement au 30/06/2014

Répartition par échéance	à moins d'un an		de 1 à 5 ans		à plus de 5 ans		Total	
	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe	taux variable	taux fixe
Dettes financières	621 858	3 050 350	2 000 000	2 065 325			2 621 858	5 115 675
dont concours bancaire courant	542 976						542 976	
Trésorerie	(4 715 578)						(4 715 578)	
Position nette avant trésorerie	(4 093 720)	3 050 350	2 000 000	2 065 325			(2 093 720)	5 115 675
Produits dérivés								
Position nette après gestion	(4 093 720)	3 050 350	2 000 000	2 065 325			(2 093 720)	5 115 675

Risques de liquidité liés à l'obtention de financements :

La gestion opérationnelle de la liquidité et le financement à court terme sont assurés par la Direction financière qui veille à assurer à tout moment la liquidité du Groupe tout en tenant compte des conditions générales de marché.

Des facilités de trésorerie pour chaque filiale sont accordées par les banques et renouvelées chaque année avec une négociation « groupe ». Ces facilités permettent de couvrir les besoins maximums estimés par la Direction et ne sont utilisées que ponctuellement, notamment pour faire face à certains décalages de trésorerie qui n'excèdent pas quelques jours en date de valeur. HIOLE Industries a par ailleurs la possibilité de mobiliser son poste clients en cas de besoins de trésorerie immédiats et importants. Au 30 juin 2014, la société APEGELEC a eu recours à l'affacturage. Les sociétés HIOLE TECHNOLOGIES et TEAM, pour faire face à leur besoin en fonds de roulement, ont eu recours à des cessions de créances auprès de l'organisme OSEO.

La trésorerie disponible est investie à court terme dans des placements monétaires sans risques.

Risques de change :

Le Groupe estime que le risque de change auquel il est exposé n'est pas significatif étant donné que très peu de contrats commerciaux sont rédigés dans une autre devise que l'euro.

Aucune vente n'est à ce jour conclue en US \$. Cependant, si un contrat devrait dans le futur être signé en US \$, une couverture de change, tant à l'achat qu'à la vente, serait automatiquement prise et intégrée dans le prix du contrat.

Risques actions :

Il n'existe pas de risque significatif lié à une fluctuation du marché boursier dans la mesure où la trésorerie du Groupe est placée en produits monétaires sans risque.

9 – 2 Les risques juridiques

Evolution de la réglementation :

En tant que prestataires de services, le groupe n'est soumis à aucune réglementation particulière et/ou spécifique liée à ses activités. Aucune autorisation préalable d'exploitation n'est ainsi exigée.

HIOLE Industries estime respecter d'une manière générale l'ensemble des dispositions réglementaires afférentes et n'estime donc pas courir de risques importants quant à l'évolution et/ou changement du cadre législatif et réglementaire.

Litiges commerciaux :

Il est usuel que dans la conduite des affaires quelques litiges surviennent. HIOLE Industries peut être impliquée dans des procédures juridictionnelles dans le cours normal de ses activités.

9 – 3 Les risques opérationnels

Risques clients :

HIOLE INDUSTRIES n'est que faiblement exposé au risque d'impayé dans la mesure où, d'une part, le volume de chiffre d'affaires par client est relativement faible et, d'autre part, les principaux clients sont de grands comptes avec une forte assise financière ou des collectivités locales avec des budgets assurés pour les travaux effectués.

Le groupe a mis en place une politique visant à limiter cette exposition, notamment par l'analyse de la solvabilité des clients préalablement à l'acceptation d'une commande importante. Par ailleurs, certaines filiales telles que RHEA ELECTRONIQUE et HIOLE TECHNOLOGIES ont des contrats d'assurance-crédit clients auprès de la compagnie.

Risques fournisseurs et sous traitance :

Les fournisseurs du groupe sont nombreux et aucun d'entre eux n'a une importance prépondérante. L'ensemble de ces fournisseurs peut être rapidement remplacé et le risque de dépendance est faible.

Risques environnementaux et technologiques :

Le groupe est faiblement exposé au risque Environnement, car il exerce principalement une activité de prestataire de service et non de production de matières pouvant présenter des risques liés à la pollution de l'environnement. Toutefois, le groupe a mis en place des procédures visant à recenser les risques courus, notamment lors de la manipulation de matériaux, et à veiller au respect de la législation en la matière. Ne disposant d'aucune installation classée figurant sur la liste prévue à l'article L515-8 du code de l'environnement, les sociétés du groupe HIOLE ne sont pas directement concernées par les risques technologiques.

Risques fiscaux et sociaux :

Les différentes filiales du groupe font l'objet de contrôles fiscaux et sociaux réguliers. Les redressements éventuels sont provisionnés dans les comptes au 30 juin 2014 et n'affectent pas de manière significative la situation financière du groupe.

Evènement postérieur à la clôture :

Néant.

ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2014

« Je soussignée, Véronique HIOLE, Présidente du Directoire, atteste par la présente, qu'à ma connaissance, les comptes consolidés pour le premier semestre 2014 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et que le rapport semestriel d'activité ci-dessus présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restant de l'exercice. »

Fait à Prouvy, le 9 Octobre 2014.

Véronique HIOLE
Présidente du Directoire

Groupe HIOLLE Industries

9 Avenue Marc LEFRANCQ

59121 PROUVY

Tél. : 03.27.47.50.00

Fax : 03.27.47.50.40

Société Anonyme au capital de 10 000 000 euros

SIRET : 325 230 811 00060

www.hiolle-industries.fr

