

RCS : BORDEAUX

Code greffe : 3302

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de BORDEAUX atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 05711

Numéro SIREN : 537 853 665

Nom ou dénomination : HYD&AU

Ce dépôt a été enregistré le 21/01/2021 sous le numéro de dépôt 1524



Rapport annuel consolidé 06-2020

Groupe HYD&AU

Certifié conforme à l'original

188 Avenue du Maréchal Foch - 33500 Libourne

Tél. 05 57 51 70 53 - Fax 05 57 74 15 39

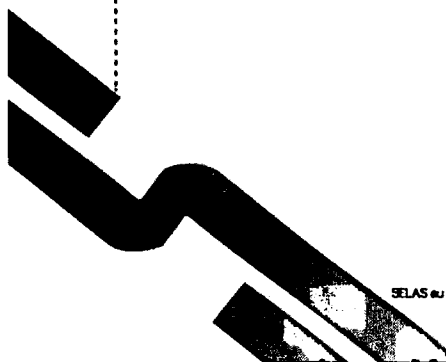


Table des matières

États financiers	3
Compte de résultat consolidé.....	3
Bilan consolidé	4
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	5
Variations des capitaux propres	6
Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes	6
Méthodes et principes de consolidation	7
1. Principes généraux	7
2. Définition du périmètre de consolidation.....	8
3. Variation du périmètre de consolidation	9
4. Règles et méthodes comptables	10
Notes annexes sur les postes du bilan	13
Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill).....	13
Annexe 2 - Immobilisations corporelles et incorporelles.....	14
Annexe 3 – Immobilisations financières et titres mis en équivalence.....	15
Annexe 4 - Stocks et en-cours.....	16
Annexe 5 - Impôt différé.....	16
Annexe 6 - Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation.....	17
Annexe 7 - Trésorerie nette	18
Annexe 8 - Provisions et impôts différés.....	18
Annexe 9 - Dettes financières	19
Annexe 10 - Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	20
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	21
Annexe 11 - Chiffre d'affaires.....	21
Annexe 12 - Autres produits d'exploitation	21
Annexe 13 - Achats consommés	22
Annexe 14 - Charges externes	22
Annexe 15 - Impôts et taxes	23
Annexe 16 - Charges de personnel.....	23
Annexe 17 - Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	23
Annexe 18 - Produits financiers	24
Annexe 19 - Charges financières.....	24
Annexe 20 - Produits exceptionnels.....	25
Annexe 21 - Charges exceptionnelles.....	25
Annexe 22 - Charges d'impôts.....	26
Autres Informations	27
Annexe 23 - Effectifs.....	27
Annexe 24 - Engagements hors-bilan	27
Annexe 25 - Rémunérations des commissaires aux comptes	27
Annexe 26 - Rémunération des dirigeants	28
Annexe 27 - Résultats sectoriels.....	28
Annexe 28 - Evénements postérieurs à la clôture	28
Annexe 29 - Parties Liées.....	28
Annexe 30 – Principaux impacts COVID.....	29

États financiers

Compte de résultat consolidé

Libellé		2020	2018
Chiffre d'affaires	11	65 920 623	51 606 314
Autres produits d'exploitation	12	1 687 046	1 998 412
Produits d'exploitation		67 607 669	53 604 727
Achats consommés	13	(31 757 456)	(25 192 774)
Charges externes	14	(10 782 545)	(7 535 952)
Impôts et taxes	15	(1 215 983)	(817 725)
Charges de personnel	16	(26 752 102)	(17 085 017)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(2 935 541)	(1 858 382)
Charges d'exploitation		(73 443 627)	(52 489 850)
Résultat d'exploitation		(5 719 673)	1 115 641
Produits financiers	18	10 660	5 834
Charges financières	19	(887 502)	(570 135)
Résultat financier		(876 842)	(564 301)
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		(6 596 515)	551 340
Produits exceptionnels	20	793 198	83 291
Charges exceptionnelles	21	(1 190 332)	(52 076)
Résultat exceptionnel		(397 134)	31 215
Charges d'impôts	22	(2 697)	176 052
Résultat net des entreprises intégrées		(6 996 346)	758 607
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition		78 260	55 096
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		(6 918 086)	813 703
Intérêts minoritaires		(41 659)	21 761
Résultat net (part du groupe)		(6 876 427)	791 942
Résultat par action		(1,04)	0,12
Résultat dilué par action		(1,04)	0,10

Bilan consolidé

Libellé		2020	2018
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	449 481	553 185
Immobilisations corporelles et incorporelles	2	10 053 039	7 855 415
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	3	434 331	480 162
Actif immobilisé		10 936 852	8 888 763
Stocks et en-cours	4	8 627 352	8 247 768
Clients et comptes rattachés	6	10 824 665	15 230 166
Impôts différés	5	715 828	721 434
Autres créances et comptes de régularisation	6	4 153 686	3 323 614
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités		5 502 629	4 066 980
Actif circulant		29 824 160	31 589 962
Total Actif		40 761 012	40 478 725
Capital		662 538	662 538
Primes liées au capital		3 237 680	3 237 680
Ecart de réévaluation			
Réserves (part du groupe)		3 093 087	388 027
Résultat net (Part du groupe)		(6 876 427)	791 942
Capitaux propres (Part du groupe)		116 878	5 080 187
Intérêts minoritaires		(4 865)	45 325
Autres fonds propres		(0)	
Total des capitaux propres		112 013	5 125 511
Ecart d'acquisition	1	116 267	217 907
Provisions		2 553 556	1 533 707
Impôts différés		35 706	48 787
Provisions et impôts différés	8	2 589 262	1 582 493
Dettes financières	9	16 456 829	10 410 620
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	6 947 737	7 126 306
Autres dettes et comptes de régularisation	10	14 538 904	16 015 888
Dettes		37 943 470	33 552 813
Total Passif	-	40 761 012	40 478 725

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2020.06	2018.12
Résultat net total des entités consolidées	(6 918 086)	813 703
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	3 542 929	1 707 556
Variation de l'impôt différé	(12 404)	(185 229)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(308 412)	(9 216)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		
Marge brute d'autofinancement	(3 695 973)	2 326 814
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	1 071 085	2 158 658
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	(2 624 888)	4 485 471
Acquisitions d'immobilisations	(1 734 792)	(1 358 872)
Cessions d'immobilisations	1 164 330	50 226
Réduction des autres immobilisations financières	89 387	7 989
Incidence des variations de périmètre	(375 617)	
Variation nette des placements à court terme		
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(856 693)	(1 300 657)
Émissions d'emprunts	5 531 502	1 091 649
Remboursements d'emprunts	(2 701 682)	(2 073 001)
Dividendes versés des filiales	(5 000)	
Dividendes reçus/versés de la société mère	5 000	
Augmentations / réductions de capital		
Actionnaires : capital appelé non versé		
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires	5 324	125
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	2 835 145	(981 227)
Variation de change sur la trésorerie (IV)	166	938
Variation de change sur autres postes du bilan		
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	166	938
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(646 270)	2 204 525
Trésorerie : ouverture	3 420 615	1 216 091
Trésorerie : ouverture	3 420 615	1 216 091
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur		
Trésorerie : clôture	2 774 344	3 420 615

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2017	662 538	3 237 680	1 752 754		172	(1 365 212)	4 287 932	23 567
Affectation du résultat N-1			(1 365 214)			1 365 214		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						791 942	791 942	21 761
Autres augmentations, diminutions			(114)				(114)	(3)
Reclassement, restructuration et changement de méthode								
Ecart de conversion, effet de change					429		429	
Variations de périmètre								
Autre			0			(3)	(2)	(0)
2018	662 538	3 237 680	387 427		600	791 942	5 080 187	45 325
Affectation du résultat N-1			791 942			(791 942)		
Distribution/ brut versé			5 000				5 000	(5 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						(6 876 427)	(6 876 427)	(41 659)
Autres augmentations, diminutions			(99)				(99)	
Reclassement, restructuration et changement de méthode *			1 934 670				1 958 029	17 461
Ecart de conversion, effet de change					(213)		(213)	
Variations de périmètre			(23 305)				(46 664)	(23 926)
Autre			(2 935)			(0)	(2 935)	2 935
2020	662 538	3 237 680	3 092 699		387	(6 876 427)	116 878	(4 865)

* Reclassement, restructuration et chgmt de méthode : impact réévaluation des actifs

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

L'exercice clos le 30/06/2020 a été marqué par la crise sanitaire (COVID-19) qui a eu des impacts significatifs sur l'activité du Groupe au cours du 1^{er} semestre 2020.

Néanmoins, à la date de l'arrêté des comptes, Le Groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause compte tenu des mesures prises pour assurer la continuation de l'activité.

Présentation du groupe et évolution

Le Groupe développe un pool de compétences autour d'une offre commerciale globale sous l'enseigne HYD&AU.

Le Groupe valorise la complémentarité des savoir-faire en hydraulique et automatismes afin d'être en mesure de proposer des services améliorés, une très grande expertise technique et commerciale et une couverture géographique européenne.

Le Groupe intervient également en Afrique et au Moyen Orient depuis son agence de Casablanca au Maroc, qui sert également de base internationale pour l'activité offshore.

Faits marquants de l'exercice

La contribution au compte de résultat a été marquée par :

- La cession par le Groupe au cours du 2e trimestre 2019 de sa participation dans le sous-groupe constitué par SBM et DECRIL-SERIL à son manager, jusqu'alors associé minoritaire au capital de SBM à hauteur de 20%
Cette opération a dégagé un résultat exceptionnel de 276 k€ pour le Groupe ;
- Une baisse de son chiffre d'affaires à la suite des différentes mesures prises par le gouvernement afin d'endiguer la propagation du virus COVID-19, en particulier celle du confinement de la population à compter du 17 mars 2020 ;
- Afin d'amortir les effets de la crise sanitaire, le Groupe a pris les mesures suivantes :
 - o selon les besoins et les services, recours à l'activité partielle pour une partie du personnel ;
 - o report des échéances sociales et fiscales ;
 - o conclusion avec ses principaux bailleurs d'un gel des loyers commerciaux, sans pénalité jusqu'à 6 mois ;
 - o obtention du gel de ses échéances d'emprunts bancaires pour une période allant jusqu'au 30/09/2020 ;
 - o obtention d'un PGE à hauteur de 5.000 k€.
- La principale filiale du Groupe a engagé un PSE afin d'alléger son plan de charges sur les exercices à venir.

Changements de méthodes

Le groupe a procédé à une réévaluation de ses actifs immobilisés (hors incorporel) au 30/06/2020.

Cette réévaluation est à l'origine d'une revalorisation pour un montant total de 1.975 k€ qui se décompose comme suit :

- des immeubles à hauteur de 558 k€
- des principaux équipements industriels pour 1.417 k€

Compte tenu des déficits reportables disponibles, cette réévaluation n'est source d'aucune dette d'impôt différée complémentaire.

En année pleine cette réévaluation sera à l'origine de 160 k€ d'amortissements complémentaires.

Comptes consolidés pro forma et incidence des effets de périmètre

L'exercice clos le 30/06/2020 a une durée de 18 mois, contre 12 mois pour l'exercice précédent, clos le 31/12/2018.

Dans le contexte de crise sanitaire, le Groupe a dégagé au cours du premier semestre 2020 (en k€) :

- CA 17.321
- Marge 6.411
- Rt exploit. - 4.885
- Résultat net consolidé - 5.998

La société SBM et sa filiale DECRIL ont contribué au compte de résultat de l'exercice jusqu'à la date de leur cession en 04/2019 à hauteur de (en k€) :

- | | | | | |
|----------------|-----|--------|-------|---------|
| - CA | 500 | contre | 1.175 | en 2018 |
| - Rt exploit. | 29 | contre | 74 | en 2018 |
| - Rt net conso | 16 | contre | 59 | en 2018 |

Evènements survenus depuis la clôture de l'exercice

Le Groupe s'attend à un impact négatif des nouvelles mesures de contraintes décidées par le Gouvernement dans le cadre de la lutte contre la crise sanitaire sur son activité 2020-2021. Cependant, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et de la constante évolution des mesures annoncées par le Gouvernement, le Groupe n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. À la date d'arrêt des comptes de l'exercice clos en 06/2020, le Groupe n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause les hypothèses retenues pour leur établissement.

Méthodes et principes de consolidation

1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

Ces comptes sont également établis en fonction des recommandations et observations de l'Autorité des Normes Comptables, relatives à la prise en compte des conséquences de l'événement COVID-19 dans les comptes et situations clos à compter du 1er janvier 2020, publiées le 18 mai 2020 et mises à jour le 3 juillet 2020.

Pour établir les informations à fournir dans l'annexe relatives aux conséquences de la crise sanitaire liée au COVID-19, l'Autorité des Normes Comptables recommande deux approches alternatives : l'approche ciblée ou l'approche d'ensemble. La première présente les principaux impacts jugés pertinents, la seconde s'attache à présenter l'ensemble des impacts, leurs interactions et leur incidence sur les agrégats usuels.

L'approche ciblée a été retenue, le Groupe estimant que les éléments de référence budgétaires retenus pour apprécier l'impact de la crise sur le Chiffre d'Affaires et la marge du Groupe ne constituent pas des données suffisamment pertinentes pour apprécier les effets de la crise sur l'ensemble des postes du compte de résultat.

Par conséquent, l'information fournie porte sur certains effets de la crise sanitaire jugés pertinents et non sur l'ensemble de ceux-ci, et concerne uniquement les postes suivants :

- Chiffre d'affaires ;
- Charges et autres produits directement liés à la crise et qui n'auraient pas été encourus ou constatés en l'absence de crise sanitaire ;
coûts de protection et sécurisation de l'entité et de ses salariés et partenaires, coûts de restructuration, dépréciations et provisions constatées, mesures de soutien (indemnisation du chômage partiel, allègement de charges sociales, subventions ou aides diverses, abandon de créances...)
- Evolution du crédit client et du crédit fournisseur ;
- Report d'échéances ;
- Prêts contractés dans le cadre de politiques de soutien (PGE notamment) ou dans d'autres cadres.

L'exercice clos le 30/06/2020 a une durée de 18 mois, l'exercice précédent, clos le 31/12/2018 a une durée de 12 mois.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées, à l'exception de la filiale HYD&AU AFRIQUE qui a maintenu sa date de clôture au 31/12/2020.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

2. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Aucune société du groupe n'a été jugée non significative pour l'exercice clos le 30/06/2020.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
HYD&AU	IG	100,00	100,00
HYD&AU VERINS	IG	98,00	90,00
MISSIO	IG	100,00	100,00
SAMELEC	IG	100,00	100,00
TECHMAN AR	IG	99,50	99,50
SBM	IG		80,00
DECRIL	IG		80,00
HYD&AU FLUID	IG	100,00	100,00
HYD&AU Luxembourg	IG	100,00	100,00
HYD&AU AFRIQUE	IG	100,00	100,00
NOMAD CJC	IG	60,00	60,00

Au 30 juin 2020, le périmètre comprenait 9 sociétés contre 12 à la clôture de l'exercice précédent.

Toutes sont intégrées globalement.

3. Variation du périmètre de consolidation

Au cours de l'exercice, le Groupe :

- a cédé au 2e trimestre 2019 sa participation dans le sous-groupe constitué par SBM et DECRIL-SERIL à son manager, jusqu'alors associé minoritaire au capital de SBM à hauteur de 20% ;
- a opéré la fusion de VERAFLEX et HYD&AU VERINS.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Les taux de conversion retenus sont :

Libellé	Taux de clôture	Taux moyen	Taux d'ouverture
Dirham Marocain	0,09170	0,09270	0,09130

Écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Conformément au règlement CRC n° 99-02, les écarts d'acquisition sont susceptibles d'ajustements et ne deviennent définitifs qu'à la clôture de l'exercice suivant l'entrée de l'entité dans le périmètre.

- Ecart d'acquisition positifs :

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecart d'acquisition ».

Conformément à la directive comptable européenne du 26/06/2013 :

en l'absence de limite prévisible à la durée pendant laquelle les écarts d'acquisition positifs procureront des avantages économiques au groupe, il n'y a pas lieu de les amortir ;

Lorsqu'il existe une limite prévisible à leur durée d'utilité, les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur cette durée.

Les écarts d'acquisition positifs font l'objet de tests de dépréciation à chaque exercice.

La valeur d'utilité des écarts d'acquisition est appréciée sur la base des résultats et des flux de trésorerie (EBITDA) historiques et prévisionnels.

Ces estimations ont été réalisées au 30/6/2020 sur la base des prévisions budgétaires pour l'exercice 2020/2021 établies dans un contexte de crise sanitaire liée au COVID-19 et d'incertitude sur la réalisation des hypothèses retenues. Celles-ci sont notamment fondées sur l'hypothèse d'un retour en 2021 à un niveau d'activité tel qu'initialement prévu pour l'année 2020.

- Ecart d'acquisition négatifs :

Un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».

Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision sur une durée de 10 ans.

4. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Immobilisations incorporelles

▪ *Frais de recherches et développement*

Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

- La faisabilité technique en vue de sa mise en vente;
- L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre
- Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation;
- L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs;
- La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente;
- Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.

▪ *Brevets, marques et droits similaires*

- Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.
- Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition
- Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 2 à 10 ans

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- | | |
|--|-------------|
| - Constructions | 20 à 30 ans |
| - Installations générales | 5 à 10 ans |
| - Matériel outillage | 2 à 10 ans |
| - Matériel de transport | 2 à 5 ans |
| - Matériel de bureau, informatique et mobilier | 2 à 5 ans |
| - Mobilier de bureau | 5 à 10 ans |

Lorsqu'une réévaluation est pratiquée, la valeur des immobilisations réévaluées se substitue alors à leur valeur historique et aux amortissements pratiqués jusqu'à la date de la réévaluation.

- Dépréciation des actifs immobilisés

Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Lorsqu'une réévaluation est pratiquée, la valeur des immobilisations réévaluées se substitue alors à leur valeur historique.

Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations à long terme

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les produits et coûts associés aux opérations partiellement exécutées à la clôture de l'exercice sont comptabilisés selon la méthode à l'avancement.

Cette méthode consiste :

- Lorsque le résultat à terminaison peut être déterminé de manière fiable, à prendre en compte le chiffre d'affaires et le résultat en fonction du degré d'avancement atteint et à provisionner la totalité des pertes à terme en cas de contrat déficitaire, indépendamment du degré d'avancement atteint ;
- Lorsque le résultat ne peut être estimé de manière fiable, aucun profit n'est dégagé. Le montant inscrit en chiffre d'affaires est limité à celui des charges ayant concouru à l'exécution du contrat. En présence de plusieurs hypothèses de calcul, la perte provisionnée est la plus probable d'entre elles ou, à défaut, la plus faible.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale.

Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Le solde des charges à répartir a été retraité en consolidation.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Prime d'émission et de remboursement des emprunts obligataires

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les primes d'émission des emprunts obligataires sont amorties sur la durée de ces emprunts.

S'agissant d'obligations convertibles en actions (OCA), les primes de remboursement des emprunts obligataires font l'objet d'une provision pour risque à caractère financier afin de faire face à une probabilité de non conversion.

Modalités de calcul du résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action correspond au résultat par action dans l'hypothèse d'une conversion intégrale des obligations convertibles (OCA) en circulation à la clôture de l'exercice, soit 1.567.056 OCA.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies :

Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.

- Régimes à prestations définies :

Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :

- d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
- les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;
- les régimes de couverture de frais médicaux.

L'âge de départ à la retraite est fixé à 67 ans

Le taux d'actualisation retenu est 1,50 %, contre 1,57 % l'exercice précédent.

Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	2018	2020	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	761 386	646 159		(115 227)				
Amortissements des écarts d'acquisition	(208 201)	(196 678)		11 523				
Dépréciations des écarts d'acquisition								
Valeur nette	553 185	449 481		(103 704)				
Ecart d'acquisition passif	550 960	521 735		(29 225)				
Reprise d'écart d'acquisition passif	(333 053)	(405 468)		5 845				(78 260)
Valeur nette	217 907	116 267		(23 380)				(78 260)

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition	646 159	(196 678)		449 481
Partenaires				
P-TECHMAN AR	118 438	(29 755)		88 683
P-HYD&AU FLUID	375 051	(121 117)		253 934
P-HYD&AU Luxembourg	151 896	(45 570)		106 326
P-HYD&AU AFRIQUE	774	(236)		538
Partenaires hors groupe				
Ecart d'acquisition passif	521 735		(405 468)	116 267
Partenaires				
P-HYD&AU	96 624		(72 465)	24 159
P-HYD&AU VERINS	264 073		(198 053)	66 020
P-MISSIO	19 335		(14 505)	4 830
P-SAMELEC	141 703		(120 445)	21 258
Partenaires hors groupe				

Annexe 2 - Immobilisations corporelles et incorporelles

VALEURS BRUTES	2018	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	8 872	8 872					
Frais de développement		38 156	38 156				
Concessions, brevets et droits similaires	2 062 643	2 725 211	227 157	(125 309)		(14 430)	575 150
Autres immobilisations incorporelles	87 124	104 797	17 668		5		
Immobilisations incorporelles en cours	13 666	150 697	150 697				(13 666)
Immobilisations incorporelles	2 172 305	3 027 733	433 678	(125 309)	5	(14 430)	561 484
Terrains	116 474	116 474					
Agencements et aménagements de terrains	1 311	0					(1 311)
Constructions	2 845 757	1 950 876	24 389			(11 389)	(907 881)
Constructions sur sol d'autrui	2 021 333	1 297 685	27 740				(751 388)
Installations techniques, matériel & outillage	6 013 304	3 124 373	487 575	(22 589)	159	(906 997)	(2 447 079)
Autres immobilisations corporelles	5 444 919	1 606 318	182 715	(315 139)	21	(35 579)	(3 670 619)
Immobilisations corporelles en cours	432 881	676 142	666 379				(423 118)
Immobilisations corporelles	16 875 979	8 771 868	1 388 798	(337 728)	179	(953 965)	(8 201 396)
Total	19 048 284	11 799 602	1 822 476	(463 037)	185	(968 395)	(7 639 912)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations incorporelles	1 100 000	1 250 000					
Immobilisations corporelles	4 746 848	3 040 969					

AMORTISSEMENTS	2018	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	(8 869)	(8 869)					
Frais de développement		(4 279)	(4 279)				
Concessions, brevets et droits similaires	(1 121 240)	(1 646 136)	(539 041)			14 144	
Autres immobilisations incorporelles	(63 973)	(87 278)	(23 306)		2		
Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 194 082)	(1 746 562)	(566 626)		2	14 144	
Agencements et aménagements de terrains	(1 311)	(0)					1 311
Constructions	(1 223 758)	(1)	(173 331)			11 369	1 385 720
Constructions sur sol d'autrui	(597 452)	1	(234 333)				831 786
Installations techniques, matériel & outillage	(4 187 052)	(0)	(634 257)	20 498	(3)	754 622	4 046 192
Autres immobilisations corporelles	(3 989 214)	1	(975 591)	295 604	(2)	17 782	4 651 423
Amortissements des immobilisations corporelles	(9 998 787)	0	(2 017 513)	316 102	(6)	783 773	10 916 432
Amortissements sur actif immobilisé	(11 192 869)	(1 746 562)	(2 584 139)	316 102	(4)	797 917	10 916 432
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations incorporelles	(192 500)	(565 244)					
Immobilisations corporelles	(2 619 993)	(1)					

Annexe 3 – Immobilisations financières et titres mis en équivalence

Libellé	2018	2020	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	77	77		(1 600)			1 600	
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	(6 075)	(6 075)						
Titres immobilisés (non courants)	1 190	1 190						
Dépôts et cautionnements versés	484 971	439 139	43 598	(89 387)		(3)	(40)	
Immobilisations financières	480 162	434 331	43 598	(90 987)		(3)	1 560	
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	480 162	434 331	43 598	(90 987)		(3)	1 560	

Le détail des dépréciations s'établit selon le tableau suivant

Libellé	2018	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dépréciations sur immobilisations financières							
Dépréciations sur actif financier							

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dépôts et cautionnements versés	439 139						439 139
Total	439 139						439 139

Annexe 4 - Stocks et en-cours

Libellé	2020			2018		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	6 435 298	(796 944)	5 638 354	3 322 857	(353 439)	2 969 418
En-cours de biens	1 180 280		1 180 280	1 285 900	(53 174)	1 232 726
En-cours de services				1 608		1 608
Produits intermédiaires finis	842 812		842 812	826 022		826 022
Stocks de marchandises	965 905		965 905	3 620 245	(402 250)	3 217 995
Stocks et en-cours	9 424 296	(796 944)	8 627 352	9 056 632	(808 863)	8 247 768

Annexe 5 - Impôt différé

Libellé	2018	2020	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	672 647	680 122	12 404			(4 930)	0
Liasse							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	648 663	1 205 410	3 610				553 137
Fiscalité différée (retraitements)	23 984	27 848	8 794			(4 930)	(0)
Annulation du social pour les MEE							
Annulation quote-part HG sur Proportionnelles							
Sous total	672 647	1 233 259	12 404			(4 930)	553 137
Autres		(553 137)					(553 137)
Valeur nette par catégorie	672 647	680 122	12 404			(4 930)	0

Déficits fiscaux non activés à la clôture 12.366 KEUR

Annexe 6 - Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	2020			2018		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	11 559 314	(734 649)	10 824 665	15 916 046	(685 880)	15 230 166
Clients et comptes rattachés	11 559 314	(734 649)	10 824 665	15 916 046	(685 880)	15 230 166
Avances et acomptes versés sur commandes	14 668		14 668	64 650		64 650
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	77 283		77 283	64 852		64 852
Créances fiscales hors IS part < 1an	559 490		559 490	426 492		426 492
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	511 418		511 418	773 524		773 524
Comptes courants part < 1an	59 905		59 905	54		54
Autres créances part < 1an	2 420 445		2 420 445	1 790 232		1 790 232
Charges à répartir	46 603		46 603	66 575		66 575
Charges constatées d'avance part < 1 an	453 999		453 999	131 904		131 904
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	9 875		9 875	5 331		5 331
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)	(0)		(0)	(0)		(0)
Autres créances et comptes de régularisation	4 153 686		4 153 686	3 323 614		3 323 614
Actif circulant	15 713 000	(734 649)	14 978 351	19 239 660	(685 880)	18 553 780

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	2020	Échéance					
		< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés part < 1 an	11 559 314	11 559 314					
Clients et comptes rattachés	11 559 314	11 559 314					
Avances et acomptes versés sur commandes	14 668	14 668					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	77 283	77 283					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	559 490	559 490					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	511 418	511 418					
Comptes courants - part < 1an	59 905	59 905					
Autres créances part < 1an	2 420 445	2 420 445					
Charges constatées d'avance part < 1 an	453 999	453 999					
Autres créances et comptes de régularisation	4 097 208	4 097 208					
Actif circulant	15 656 522	15 656 522					

* Autres créances : dont fonds de garantie et réserve factor 1.309 kEUR

Annexe 7 - Trésorerie nette

Libellé	2018	2020
Trésorerie active nette	4 066 980	5 502 629
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	4 066 980	5 502 629
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Dépréciations sur VMP - Autres placements		
Concours bancaires (trésorerie passive)	646 366	2 728 285
Trésorerie à court terme	3 420 615	2 774 344
Placements à court terme		
VMP - Autres placements		
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée à une dette	7 472	12 521
Concours bancaires (dettes)	7 472	12 521
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie à long terme	(7 472)	(12 521)
Trésorerie nette	3 413 142	2 761 823

Annexe 8 - Provisions et impôts différés.

Libellé	2018	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges > 1 an	19 079	16 120	6 361	(15 000)			5 680
Provisions pour garanties > 1 an	33 195	27 649	134				(5 680)
Autres provisions pour risques < 1 an *	514 443	1 527 182	1 016 539	(3 800)			
Provisions pour pensions et retraites > 1 an	950 082	975 814	58 618	(15 686)		(17 200)	
Autres provisions pour charges < 1 an	16 908	6 792		(10 116)			
Impôts différés passif	48 787	35 706					(13 080)
Provisions et impôts différés	1 582 493	2 589 262	1 081 651	(44 602)		(17 200)	(13 080)

* Autres provisions pour risques dont provision non conversion OCA 878 k€
dont provision PSE 646 k€

Annexe 9 - Dettes financières

Libellé	2018	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - non courant	2 175 005	2 175 005					
Emprunts obligataires - courant							
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	7 109 651	10 367 483	5 499 691	(2 542 182)		(171 569)	471 893
Emprunts auprès établis. de crédit - courant		831 682		(4 507)			836 189
Dépôts et cautionnements reçus	18 582	19 353	771				
Emission titres part. & avances de l'Etat - non courant							
Emission titres part. & av. de l'Etat - courant							
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant							
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	401 553	278 796	16 996	(132 700)			(7 053)
Intérêts courus sur emprunts	51 992	43 705	14 044	(22 292)		(39)	
Dettes rattachées à des participations							
Concours bancaires (trésorerie passive)	646 366	2 728 285			23	(281 540)	2 363 436
Concours bancaires (dettes)	7 472	12 521				(276)	5 324
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	10 410 620	16 456 829	5 531 502	(2 701 682)	23		3 669 790
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>							
Dettes financières	2 163 920	2 101 528					

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires - part > 1 an	2 175 005	375 000			1 800 005		
Emprunts obligataires - part < 1 an							
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	10 367 483	5 415 421	1 227 739	1 107 705	600 142	472 200	1 544 274
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	831 682	831 682					
Dépôts et cautionnements reçus	19 353						19 353
Emission titres part. & avances de l'Etat - part > 1 an							
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	278 796	278 796					
Intérêts courus sur emprunts	43 705	43 705					
Dettes rattachées à des participations							
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 728 285	2 728 285					
Concours bancaires (dettes)	12 521	12 521					
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	16 456 829	9 685 410	1 227 739	1 107 705	2 400 147	472 200	1 563 627

Le Groupe a émis :

- au cours de l'exercice clos le 31/12/2013, 375.000 obligations convertibles en actions (OCA), pour un montant total de 375.000 EUR, ouvrant droit à 375.000 actions, arrivant à échéance en avril 2020 *considérant le contexte sanitaire et dans le cadre des relations avec les partenaires bancaires, les porteurs d'OCA ont accordé un report de l'échéance initialement prévue pour la porter jusque 06/2021*
- au cours de l'exercice clos le 31/12/2016, 1.192.056 OCA, pour un montant total de 1.800.005 EUR, ouvrant droit à 1.192.056 actions, arrivant à échéance en décembre 2023

Annexe 10 - Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2018	2020
Dettes fournisseurs part < 1 an	7 126 306	6 947 737
Dettes fournisseurs	7 126 306	6 947 737
Avances acomptes reçus sur commandes	81 677	154 614
Dettes sociales part < 1 an	3 122 663	4 823 877
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	1 102 936	1 224 234
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	33 633	391
Comptes courants groupe part < 1 an	46 889	3 935
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	10 035	141 317
Autres dettes part < 1 an	11 125 910	7 640 127
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		65 761
Produits constatés d'avance part > 1 an	279 813	264 813
Produits constatés d'avance part < 1 an	212 329	219 836
Autres dettes et comptes de régularisation	16 015 888	14 538 904
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	23 142 194	21 486 640

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	6 947 737	6 947 737					
Avances acomptes reçus	154 614	154 614					
Dettes sociales part < 1 an	4 823 877	4 823 877					
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	1 224 234	1 224 234					
Impôts sur les bénéfices part < 1 an	391	391					
Comptes courants groupe part < 1 an	3 935	3 935					
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	141 317	141 317					
Autres dettes part < 1 an	7 640 127	7 640 127					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	65 761	65 761					
Produits constatés d'avance part > 1 an	264 813						
Produits constatés d'avance part < 1 an	219 836	212 123					
Autres dettes et comptes de régularisation	21 486 640	21 214 114					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	21 486 640	21 214 114					

Autres dettes : dont en-cours sur créances cédées 7.460 KEUR

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11 - Chiffre d'affaires

Libellé	2020	2018
Ventes de marchandises	17 836 221	14 646 984
Production vendue de biens	30 501 464	23 390 272
Production vendue de services	17 247 175	13 344 812
Produits des activités annexes	365 276	228 610
Ventes et production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés	(29 512)	(4 364)
Pertes de change sur ventes de biens		
Pertes de change sur ventes de produits		
Pertes de change sur ventes de services		
Gains de change sur ventes de biens		
Gains de change sur ventes de produits		
Gains de change sur ventes de services		
Chiffre d'affaires	65 920 623	51 606 314

Annexe 12 - Autres produits d'exploitation

Libellé	2020	2018
Production stockée	119 971	800 861
Production immobilisée	836 366	427 624
Subventions d'exploitation	64 771	195 458
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		
Reprise sur provisions d'exploitation	28 916	48 236
Rep./Prov. engagements de retraite	15 686	20 691
Rep./Dépr. sur actif circulant	223 576	184 314
Transferts de charges d'exploitation	343 673	231 332
Autres produits	54 087	89 897
Autres produits non courant		
Autres produits d'exploitation	1 687 046	1 998 412

Annexe 13 - Achats consommés

Libellé	2020	2018
Achats de marchandises	(1 118 196)	(616 003)
Achats d'études et prestations de services	(2 898 053)	(873 499)
Autres achats		(4 167)
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(1 752 359)	(928 481)
Variation stocks de marchandises	232 640	67 696
Achat m.p., fourmit. & aut. appro.	(26 537 490)	(22 827 741)
Var. stocks mp, fourmit. & autres appro.	316 002	(10 579)
Achats consommés	(31 757 456)	(25 192 774)

Annexe 14 - Charges externes

Libellé	2020	2018
Sous-traitance	(382 969)	(78 417)
Redevances de crédit-bail	684	(42 648)
Locations immobilières et charges locatives	(2 207 002)	(1 546 206)
Locations mobilières et charges locatives	(414 704)	(201 031)
Entretien et réparations	(1 181 927)	(790 374)
Primes d'assurances	(465 888)	(317 214)
Autres services extérieurs	(13 512)	(4 906)
Redevances		
Personnel détaché et interimaire	(1 116 374)	(937 868)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 695 632)	(948 859)
Publicité, publications, relations publiques	(186 105)	(120 958)
Transport	(969 294)	(540 972)
Déplacements, missions et réceptions	(1 421 130)	(1 382 066)
Frais postaux et frais de télécommunications	(365 473)	(257 806)
Frais bancaires	(181 054)	(138 475)
Autres charges externes	(57 081)	(41 179)
Perte sur créances irrécouvrable		
Autres charges	(125 086)	(186 972)
Autres charges non courantes		
Charges externes	(10 782 545)	(7 535 952)

Annexe 15 - Impôts et taxes

Libellé	2020	2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(306 246)	(241 035)
CVAE		
Autres impôts et taxes	(909 737)	(576 691)
Impôts et taxes	(1 215 983)	(817 725)

Annexe 16 - Charges de personnel

Libellé	2020	2018
Rémunérations du personnel	(19 174 143)	(12 169 720)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(7 507 502)	(5 329 318)
Autres charges de personnel	(70 457)	414 021
Participation des salariés		
Charges de personnel	(26 752 102)	(17 085 017)

Annexe 17 - Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2020	2018
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(583 224)	(381 353)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(1 999 599)	(1 168 434)
Dot./Amt. charges à répartir	(19 972)	(13 314)
Dot. aux provisions d'exploitation	(9 995)	(24 904)
Dot./Prov. engagements de retraite	(58 618)	(42 777)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(264 134)	(227 601)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(2 935 541)	(1 858 382)

Annexe 18 - Produits financiers

Libellé	2020	2018
Dividendes des autres participations		
Dividendes des participations consolidées		
Revenus des créances rattachées à des participations		
Produits sur créances et VMP	2	2
Rep. sur provisions à caractère financier		
Rep./Dépr. sur actifs financiers		
Reprise sur dépréciation titres - groupe		
Transfert de charges financières		1 888
Gains de change sur opérations financières	80	1 583
Gains de change sur achats de marchandises		153
Gains de change sur autres achats externes		
Gains de change sur autres charges externes		
Produits nets sur cession de VMP	281	
Autres produits financiers	10 297	2 209
Incidence de juste valeur (produits)		
Produits financiers	10 660	5 834

Annexe 19 - Charges financières

Libellé	2020	2018
Charges d'intérêts	(512 228)	(344 918)
Pertes sur créances financières et VMP	(252)	
Pertes de change sur opérations financières	(135)	(555)
Pertes de change sur achats de marchandises		
Pertes de change sur autres achats externes		
Pertes de change sur autres charges externes		
Autres charges financières	(8 258)	(5 073)
Incidence de juste valeur (charges)		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dot. aux provisions à caractère financier	(367 396)	(219 408)
Dot. dépr. sur actifs financiers		
Dotations pour dépréciation titres - groupe		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	767	(181)
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		
Charges financières	(887 502)	(570 135)

Annexe 20 - Produits exceptionnels

Libellé	2020	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 229	11 264
Produits excep. s/ exercices antérieurs	1 835	1 351
Produits de cession d'immo. incorp.	131 309	32 257
Produits de cession d'immo. corp.	49 813	17 927
Produits de cession de titres (conso.)		
Produits de cession de titres	533 208	42
Autres produits de cession		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	18 815	12 966
Autres produits exceptionnels	56 989	2 187
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées	0	
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel		5 296
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)		
Rep. excep./ Dépr. actif circulant		
Reprises sur dépréciations exceptionnelles		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	793 198	83 291

Annexe 21 - Charges exceptionnelles

Libellé	2020	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(20 335)	(7 151)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(6 201)	(1 015)
VNC des titres conso cédés	(1 600)	
VNC des immo. incorp. cédées	(125 309)	
VNC des immo. corp. cédées	(21 627)	(41 010)
VNC des titres cédés		
+/- value de consolidation	(257 383)	
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles	(10 306)	(2 901)
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(1 316)	
Dotations aux provisions réglementées	(1)	
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(645 643)	
Dotations pour dépréciations exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)	(100 611)	
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(1 190 332)	(52 076)

Annexe 22 - Charges d'impôts

Libellé	2020	2018
Impôt sur les bénéfices	9 085	(118 425)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	9 691	98 782
Impôts différés	12 404	185 229
Report	(33 878)	10 466
Charges d'impôts	(2 697)	176 052

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2020.06
Résultat des entreprises intégrées	(6 918 086)
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	75 563
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(6 993 648)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	1 958 222
Effets des différences de base	(1 596 314)
Effets des différences de taux	(324)
Effets des dispositions fiscales particulières	(364 281)
Ecritures manuelles sur Impôt	
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(2 698)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(2 697)
ECART	(1)
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>-0,04%</i>

Autres Informations

Annexe 23 - Effectifs

Libellé	2020	2018
Cadres	120	97
Agents de maîtrise et techniciens	41	49
Employés	132	113
Ouvriers	76	76
Effectif moyen interne	369	335
Intérimaires		
Effectif moyen intérimaire	0	0
Effectif moyen total	369	335

Annexe 24 - Engagements hors-bilan

Libellé	2020	2018
Engagements hors bilan donnés	3 475 805	7 001 006
Eng. donnés - Nantissements d'actions	1 700 000	1 700 000
Eng. donnés - Effets escomptés non échus	427 305	400 000
Eng. donnés - Hypothèques et nantissements de fonds de commerce	1 348 500	4 901 006
Engagements hors bilan reçus	8 127 010	10 304 680
Eng. reçus - Caution solidaire	6 195 581	3 067 160
Eng. reçus - Garantie bancaire à première demande	1 606 429	7 037 520
Eng. reçus - Suretés réelles	325 000	200 000

Annexe 25 - Rémunérations des commissaires aux comptes

Libellé	2020	2018
Rémunérations des commissaires aux comptes	82 496	85 569
Autres	82 496	85 569

Annexe 26 - Rémunération des dirigeants

Libellé	2020	2018
Organes d'administration		
Organes de direction	734 300	584 950
Organes de contrôle		
Rémunération des dirigeants	734 300	584 950

Annexe 27 - Résultats sectoriels

Les sociétés du Groupe relèvent toutes du même secteur d'activité, le résultat sectoriel se confond avec le résultat du Groupe.

Annexe 28 - Evènements postérieurs à la clôture

En complément des évènements relatés dans le paragraphe de présentation du Groupe, postérieurement à la clôture, considérant l'évolution des mesures de restriction et dans le cadre des relations avec les partenaires bancaires, les porteurs d'OCA ont prolongé le premier report d'échéance des OCA 2013, initialement prévu en 10/2020 pour le porter jusque 06/2021.

Annexe 29 - Parties Liées

Libellé	SARL LEO	SARL LUNEGARDE	SARL FAMCO	Sociétés civiles immobilières
Créances clients et comptes rattachés				32 371
Autres créances		417	59 905	69 023
Total des créances	0	417	59 905	69 023
Emprunts obligataires convertibles				0
Autres emprunts Obligataires				0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				0
Emprunts et dettes financières divers	2 957			0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 240	22 160		280 025
Autres dettes				199
Total des dettes	15 197	22 160	0	280 224
Chiffres d'affaires				0
Autres produits				0
Produits financiers				0
Produits exceptionnels				0
Total des produits	0	0	0	0
Achats consommés				0
Charges externes	253 800	492 062	0	1 515 720
Charges financières				0
Charges exceptionnelles				0
Total des charges	253 800	492 062	0	1 515 720

Annexe 30 – Principaux impacts COVID

Les principaux impacts de la crise sanitaire sur le compte de résultat du Groupe sont les suivants :

Principaux postes impactés (montants en k€)	2020	Principaux impacts COVID19
Chiffre d'affaires	65 921	(8 588)
Marge brute	36 872	(4 923)
Charges externes	(10 783)	186
Charges de personnel	(26 752)	491
Charges d'exploitation		677
Produits exceptionnels	793	
Charges exceptionnelles	(1 190)	(646)
Résultat exceptionnel		(646)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(6 996)	(4 892)

Les principaux impacts de la crise sanitaire sur les postes du bilan du Groupe sont les suivants :

Principaux postes impactés (montants en k€)	2020	Principaux impacts COVID19
Dettes financières	16 457	6 091
<i>Report emprunt obligataire</i>		375
<i>PGE</i>		5 000
<i>Report échéances</i>		716
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 948	218
<i>Reports loyers</i>		161
<i>Reports échéances CB</i>		57
Autres dettes et comptes de régularisation	14 539	2 040
<i>Reports échéances sociales</i>		2 040
<i>Reports échéances fiscales</i>		
Dettes	37 943	8 349

HYD&AU
Société par actions simplifiée
au capital de 662 538 euros
Siège social : 6 Quai Louis XVIII, 33000 BORDEAUX
537853665 RCS BORDEAUX

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
SUR LES COMPTES CONSOLIDES CLOS LE 30 JUIN 2020

ARRIVE AU GREFFE LE

18 JAN. 2021

Greffe du Tribunal de commerce
de Libourne

Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité du Groupe durant l'exercice de consolidation clos le 30 juin 2020 et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes consolidés dudit exercice. Ces comptes consolidés sont joints au présent rapport.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes.

ACTIVITE DU GROUPE

Situation et évolution de l'activité du groupe au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice écoulé clos le 30 juin 2020, l'activité du groupe a été la suivante :

Au cours de l'exercice la société SBM, holding de DECRIL, a été cédée par la société SAMELEC, afin de faciliter la réorganisation de la branche Automation tout en optimisant sa trésorerie.

Il est également à noter la fusion absorption de la SAS VERAFLX par la SAS HYD&AU VERINS.

De plus, dans le cadre d'une opération de croissance à venir, les dates de clôture des exercices sociaux des sociétés du Groupe ont été portées au 30 juin.

La crise sanitaire liée à la Covid-19 et les mesures de confinement instaurées du 17 mars au 11 mai 2020 ont conduit les sociétés du groupe à adapter leur fonctionnement afin de poursuivre, dans la mesure du possible, leurs activités en utilisant les technologies de l'information et de la communication à leur disposition.

Cela s'est traduit par la mise en place de plans de continuité et du télétravail lorsqu'ils étaient possibles, des fermetures temporaires, la réorganisation et l'adaptation de la chaîne logistique, pour assurer le meilleur service possible aux clients tout en préservant la santé des salariés.

Afin de faire face aux conséquences de la crise sur l'activité et les résultats du groupe, le Groupe a mobilisé, lorsque c'était utile, les dispositifs de reports d'échéances fiscales et sociales afin de préserver sa trésorerie et obtenu de ses partenaires des financements complémentaires dans le cadre des prêts garantis par l'Etat à hauteur de 5.000.000 euros, en vue d'amortir l'impact de la dégradation de ses résultats sur la trésorerie du Groupe.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

La SARL AR TECHMAN a changé de dénomination pour HYD&AU AUTOMATION, et a été transformée en SAS en octobre 2020.

Dans le cadre d'un projet de fusion absorption de la SAS SAMELEC par la SAS HYD&AU AUTOMATION, la société SAMELEC a cédée, en novembre 2020, sa participation de 99,50% dans la société HYD&AU AUTOMATION à la SAS HYD&AU.

De nouvelles mesures de confinement à compter du 30 octobre 2020, ont été décidées par le Gouvernement dans le cadre de la lutte contre la crise sanitaire liée au Coronavirus.

Ces nouvelles mesures fragilisent de nouveau le tissu économique déjà lourdement affecté par la crise.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

A ce jour, l'impact sur la santé financière et économique de la poursuite des restrictions gouvernementales liés à la crise sanitaire sont difficilement prévisibles, compte tenu des incertitudes pesant sur la durée des mesures de restrictions en cours mais également des modalités et conditions de sortie de cette crise.

COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2020 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur

Nous vous demandons de bien vouloir vous reporter à la présentation comptable et à l'annexe des comptes consolidés qui fournit une information précise sur les règles et méthodes comptables du bilan consolidé, ainsi que sur le compte de résultat et les flux de trésorerie.

Nous vous rappelons qu'au 30 juin 2020, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés suivantes :

Dénomination	Activité	% Contrôle	% Intérêt	Méthode de consolidation	SIREN	CA HT (en K€)	Resultat NET (en K€)
HYD&AU	Holding	100	100	Globale	537.853.665	4 191	- 1 014
MISSIO	Négoce d'équipements hydrauliques	100	100	Globale	384.119.772	1.196	87
SAMELEC	Fabrication de matériel et de commande électrique	100	100	Globale	337.482.129	7 734	- 173
HYD&AU VERINS	Fabrication de vérins hydrauliques	99	99	Globale	822 569 604	9 692	- 494
TECHMAN AR	Fabrication de matériel de lavage et de manutention	99,50	99,50	Globale	794.336.750	5 350	199
NOMAD CJC	Négoce de produits de signalisation et de sécurité routière	60	60	Globale	809.519.358	106	- 71
HYD&AU FLUID	Négoce et conception de solutions hydrauliques	100	100	Globale	353.400.963	42 988	- 5152
HYD&AU Luxembourg	Négoce et conception de solutions hydrauliques	100	100	Globale	2002.2201.396	2.080	48
HYD&AU Afrique	Négoce et conception de solutions hydrauliques	100	100	Globale	40421503	968	32

A l'exception de la Société HYD&AU Afrique, qui a son siège social au Maroc et établit ses comptes annuels en Dirham Marocain, toutes les sociétés comprises dans la présente consolidation :

- Etablissent leurs comptes annuels en euros,
- Clôturent leur exercice social à la même date.

A l'exception de la Société HYD&AU Luxembourg SA, qui a son siège social au Luxembourg et établit ses comptes annuels suivant les dispositions légales et réglementaires applicables au Luxembourg,

Ainsi que de la Société HYD&AU Afrique, qui a son siège social au MAROC et établit ses comptes annuels suivant les dispositions légales et réglementaires applicables au MAROC,

Toutes les sociétés comprises dans la présente consolidation :

- Ont leur siège social en France ;
- Etablissent leurs comptes annuels selon la loi comptable applicable en France et en particulier dans le respect des dispositions du règlement ANC 2014-03.

Nous vous informons des éléments suivants concernant les comptes consolidés au 30 juin 2020 :

- Le chiffre d'affaires consolidé du groupe s'élève pour l'exercice clos le 30 juin 2020 à 65.921 k€ contre 51 606 K€ pour l'exercice précédent ;
- Le résultat consolidé du groupe pour l'exercice clos le 30 juin 2020 se traduit par une perte de 6.918 k€ (part des minoritaires : -42 k€ ; part du groupe : -6.876 k€), contre un bénéfice de 814 K€ (part des minoritaires : 22 K€; part du groupe : 792 K€) pour l'exercice précédent.

Nous vous demandons conformément à l'article L. 225-100 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés en annexe.

Pour la SARL LUNEGARDE,
Présidente
(David COUILLANDEAU)

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end, positioned below the typed name.

AECCELIS

AUDIT GIRONDE

HYD&AU, S.A.S

Exercice de dix-huit mois clos le 30 juin 2020

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés**

AECCELIS
9 rue du Golf
Parc Innolin
33700 Mérignac

Société inscrite sur la liste nationale
des Commissaires aux Comptes,
rattachée à la CRCC de Bordeaux

AUDIT GIRONDE
Immeuble le Titanium
33310 Lormont

Société inscrite sur la liste nationale
des Commissaires aux Comptes,
rattachée à la CRCC de Bordeaux

HYD&AU, S.A.S

Exercice de dix-huit mois clos le 30 juin 2020

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés**

A l'assemblée générale de la société HYD&AU,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société HYD&AU relatifs à l'exercice de dix-huit mois clos le 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par la Présidente sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie «Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés» du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « *Changement de méthodes* » de l'annexe des comptes consolidés concernant la réévaluation des immobilisations pratiquée dans les comptes consolidés à la date du 30 juin 2020 et inscrite dans les capitaux propres consolidés pour un montant de €1.975.490 (€1.958.029 part du groupe).

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

- La note « *Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes* » de l'annexe fait état des impacts significatifs de la crise sanitaire au cours du premier semestre 2020. Nous avons été conduits à examiner les dispositions envisagées à cet égard. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné la situation de votre société au regard de l'incertitude pesant sur la continuité d'exploitation de votre société, et avons apprécié l'information donnée en annexe à ce titre.
- Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant à l'actif du bilan au 30 juin 2020 s'établit à €449.481, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note « *Ecarts d'acquisition* » de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests et hypothèses utilisées et nous avons vérifié que l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations. Comme indiqué dans la note « *Ecarts d'acquisition* » de l'annexe, ces estimations reposent sur des hypothèses qui ont par nature un caractère incertain, les réalisations étant susceptibles de différer parfois de manière significative des données prévisionnelles utilisées.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion de la Présidente.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par la Présidente.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie

significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Mérignac et Lormont, le 15 décembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

AECCELIS

Signé électroniquement le 15/12/2020 par
Frédéric Marrot



Frédéric Marrot

AUDIT GIRONDE

Signé électroniquement le 15/12/2020 par
Jerome Ball



Jérôme Ball