

RCS : ST ETIENNE

Code greffe : 4202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1970 B 50050

Numéro SIREN : 887 050 508

Nom ou dénomination : HYDROMECHANIQUE ET FROTTEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 17/05/2021 sous le numéro de dépôt B2021/005573

- 005573

17 MAI 2021

Groupe : HEF 2S
Devise : EUR
Scénario : 2

Périmètre : HEF
Phase : RS
Période : 31/10/2020

70 B Sooso

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/10/2020	31/10/2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecart d'acquisition	20 354 506	-14 924 384	5 430 122	7 669 034
Marques				
Frais de développement	871 899	-801 545	70 354	26 854
Concessions, brevets, droits similaires	2 819 062	-2 396 081	422 981	483 352
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés				
Autres immobilisations incorporelles	6 250 135	-3 873 213	2 376 922	2 753 373
Immobilisation incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	11 433 374	-1 072 015	10 361 359	10 683 678
Constructions	61 821 285	-31 458 649	30 362 636	32 787 708
Installations techniques, matériel, outillage	202 659 630	-155 764 041	46 895 589	44 787 174
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés				
Autres immobilisations corporelles	17 168 554	-13 710 048	3 458 506	3 892 789
Immobilisations corporelles en cours	7 268 396		7 268 396	6 715 982
Avances et acomptes	185 315		185 315	66 520
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	682 433	-224 123	458 310	458 309
Créances rattachées à des participations	369 993	-333 111	36 882	487 120
Autres titres immobilisés	1 318	-983	335	335
Prêts	2 305 431		2 305 431	1 701 674
Autres immobilisations financières	10 864 186	-2 998	10 861 188	11 338 410
Liaison Titres	2		2	2
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	439 819		439 819	352 291
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	345 495 338	-224 561 191	120 934 147	124 204 605
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements	15 064 930	-507 309	14 557 621	21 437 957
En-cours de production de biens	6 057 522		6 057 522	7 958 221
En-cours de production de services	3 452 956		3 452 956	3 187 031
Produits intermédiaires et finis	5 456 230	-260 987	5 195 243	9 650 413
Marchandises	10 037 245	-117 461	9 919 784	6 144 672
CLIENTS				
Créances clients et comptes rattachés	54 636 712	-1 982 816	52 653 896	58 124 575
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION				
Avances et acomptes versés sur commandes	2 708 551		2 708 551	5 370 082
Créances fiscales				
Actifs d'impôts différés	10 971 102		10 971 102	5 679 284
Créances sociales				
Autres créances	18 172 097		18 172 097	14 475 569
Charges constatées d'avance	2 347 915		2 347 915	2 150 851
Capital souscrit, appelé et non versé				
Frais d'émission d'emprunt				8
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
Liaison Bilan	6		6	13
Ecart d'arrondi actif	5		5	5
TRESORERIE ET EQUIVALENTS				
Valeurs mobilières de placement	39 431 641		39 431 641	21 373 200
Actions propres				
Disponibilités	117 158 509		117 158 509	108 443 243
TOTAL ACTIF CIRCULANT	285 495 421	-2 868 573	282 626 848	263 995 124
TOTAL ACTIF	630 990 759	-227 429 764	403 560 995	388 199 729

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe : HEF 2S
 Devise : EUR
 Scénario : 2

Périmètre : HEF
 Phase : RS
 Période : 31/10/2020

**COPIE CERTIFIÉE
 CONFORME**

PASSIF	31/10/2020	31/10/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	8 800 000	8 800 000
Primes sur capital		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	880 000	880 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	93 482 527	77 338 798
Réserves du groupe	131 167 955	120 628 044
Ecart de conversion	-12 666 387	-5 479 315
Report à nouveau		
Résultat Groupe	17 036 481	31 857 857
AUTRES		
Subventions d'investissement		
Titres en auto-contrôle		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	4 108 194	2 551 075
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	242 808 770	236 576 459
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	11 010 072	9 537 443
Ecart de conversion hors groupe	-1 487 094	-655 868
Résultat hors groupe	889 605	1 896 506
INTERETS MINORITAIRES	10 412 583	10 778 081
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Ecart acquisition négatif		
Provisions pour engagements de retraite et avantages similaires		
Provisions pour litige	11 333 314	10 610 292
Provisions pour restructuration		
Provisions pour perte de change		
Autres provisions	1 779 761	2 305 654
TOTAL PROVISIONS	13 113 075	12 915 946
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	90 905 420	79 734 179
Emprunts en crédit-bail		
Concours bancaires courants	18 786	607 446
Autres dettes financières	2 958 809	2 716 631
FOURNISSEURS		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 538 738	21 377 111
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 626 678	374 306
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	390 776	470 249
Dettes fiscales	13 769 141	15 620 629
Impôts différés passifs	4 954 041	812 706
Dettes sociales		
Autres dettes	6 641 596	4 179 843
Produits constatés d'avance	1 422 580	2 036 137
Ecart de conversion passif		
Ecart d'arrondi passif	2	6
TOTAL DETTES	137 226 567	127 929 243
TOTAL PASSIF	403 560 995	388 199 729

Compte de résultat consolidé

Groupe : HEF 2S
 Devise : EUR
 Scénario : 2

Périmètre : HEF
 Phase : RS
 Période : 31/10/2020

Rubriques	31/10/2020	31/10/2019
CHIFFRE D'AFFAIRES		
Ventes de marchandises	5 530 445	2 939 786
Ventes de marchandises Export	19 752 374	25 696 479
Ventes de biens	22 149 593	33 903 792
Ventes de biens Export	17 604 455	25 557 874
Ventes de services	30 526 478	38 352 663
Ventes de services Export	111 366 761	116 035 112
Autres revenus		
TOTAL I	206 930 106	242 485 706
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	-2 535 031	2 428 244
Production immobilisée	1 377 398	750 365
Subventions d'exploitation	1 773 954	1 310 308
Reprises sur dépréciations, amortissements, transfert	1 738 138	1 230 975
Autres produits	643 860	806 681
TOTAL II	2 998 319	6 526 573
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	706 135	7 610 198
Variation de stock de marchandises	2 458 130	-4 298 401
Achats de matières premières et autres appro.	33 006 762	45 826 440
Variation de stock matières premières et approvisionnements	1 776 600	-1 127 447
Autres achats et charges externes	50 512 025	55 132 465
Impôts, taxes et versements assimilés	3 234 186	4 185 295
Salaires et traitements	58 951 763	64 467 613
Charges sociales	12 242 399	12 981 919
Dotations d'exploitation aux amortissements et dépréciations des immobilisations	18 059 956	16 057 516
Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions	2 402 488	3 138 932
QP de résultat sur opérations faites en commun		
Autres charges	76 459	640 120
TOTAL III	183 426 903	204 614 650
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciations de l'écart d'acquisition	26 501 522	44 397 629
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	2 236 067	2 296 963
RESULTAT D'EXPLOITATION après dépréciations de l'écart d'acquisition	24 265 455	42 100 666

Compte de résultat consolidé

Groupe : HEF 2S
Devise : EUR
Scénario : 2

Périmètre : HEF
Phase : RS
Période : 31/10/2020

Rubriques	31/10/2020	31/10/2019
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	19 332	18 820
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	17 580	40 226
Autres intérêts et produits assimilés	2 050 750	2 345 436
Reprises sur provisions et transferts de charges	18 471	244 325
Différences positives de change	3 889 433	4 401 293
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	474 747	429 765
Gains de change		
Autres produits financiers		
TOTAL IV	6 470 313	7 479 865
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		33 692
Intérêts et charges assimilées	1 674 448	2 363 952
Différences négatives de change	7 293 450	2 707 210
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		593
Pertes de change		
Autres charges financières	-2	13
TOTAL V	8 967 896	5 105 460
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-2 497 583	2 374 405
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	21 767 872	44 475 071
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 429 476	3 101 699
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	66 655	540 081
Reprises sur provisions et transferts de charges	554 062	632 007
Autres produits exceptionnels	527 114	691 549
TOTAL VI	4 577 307	4 965 336
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 519 796	1 649 595
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	954 292	342 296
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 503	560 160
Autres charges exceptionnelles	2 445 695	4 090 731
TOTAL VII	4 923 286	6 642 782
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-345 979	-1 677 446
Impôts exigibles	5 185 418	8 433 282
Impôts différés	-1 602 051	753 320
TOTAL VIII	3 583 367	9 186 602
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	220 976 045	261 457 480
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	203 137 519	227 846 457
Liaisons Résultat	-14	11
Résultat des sociétés intégrées	17 838 526	33 611 023
Résultat des sociétés mises en équivalence	87 528	143 337
Résultat d'ensemble consolidé	17 926 068	33 754 349
Résultat groupe	17 036 464	31 857 844
Résultat hors-groupe	889 604	1 896 505
Résultat par action	193,59618	362,02095
Résultat dilué par action	193,59618	362,02095



EXPERTISE COMPTABLE

•
AUDIT

•
CONSEIL

Pierre GERARD
Laurent BECUWE



HEF

Annexe Comptable

EXERCICE CLOS LE 31/10/2020

Service des comptes comptables
et de l'impôt des sociétés et des entreprises
Rhone-Alpes

Service des comptes des sociétés
comptes annuels et la clôture de l'exercice
Rhone-Alpes des Comptes des
sociétés Comptes de l'impôt

SARL ANCIENNETE DE 1900 S.A.
17400 VILLARS
SAINT-PIERRE
15 10 776 134 716

GRAND DECEA

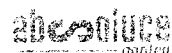
WWW.SECA-FOREZ.COM

SECA FOREZ
Le Parc de Villars - BP 224
42390 VILLARS
Tél : 04 77 92 84 20
Fax : 04 77 92 84 29
Mail : contact@seca-forez.com

ARS
6 voie Jean Mugniery
42420 LORETTE
Tél : 04 77 73 37 07
Fax : 04 77 73 07 05
Mail : contact@ars-conseil.com

ECCS
La Rejaillère
42480 LA FOUILLOUSE
Tél : 04 77 30 18 90
Fax : 04 77 30 52 33
Mail : eccs@eccs-bm.fr

MEMBRE DU RESEAU



I. Bilan et compte de résultat

A. Bilan consolidé

Actif en EUR	31/10/2020	31/10/2019
Immobilisations incorporelles	8 300 379	10 932 613
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	5 430 122	7 669 034
Immobilisations corporelles	98 531 801	98 933 851
Immobilisations financières	13 662 146	13 985 848
Titres mis en équivalence	439 819	352 291
Actif immobilisé	120 934 145	124 204 603
Stocks et en-cours	39 183 126	48 373 294
Clients et comptes rattachés	52 653 896	58 124 575
Autres créances et comptes de régularisation (4)	34 199 676	27 675 812
Valeurs mobilières de placement	39 431 641	21 373 200
Disponibilités	117 158 509	108 443 243
Actif circulant	282 626 848	263 995 124
Total Actif	403 560 993	388 199 727
Passif	31/10/2020	31/10/2019
Capital (1)	8 800 000	8 800 000
Primes (1)		
Réserves et résultat consolidés (2)	229 900 576	225 225 384
Autres (3)	4 108 194	2 551 075
Capitaux propres - Part du groupe	242 808 770	236 576 459
Intérêts minoritaires	10 412 583	10 778 081
Provisions	13 113 075	12 915 946
Emprunts et dettes financières	93 883 009	83 058 243
Fournisseurs et comptes rattachés	16 556 192	22 221 666
Autres dettes et comptes de régularisations (5)	26 787 360	22 649 321
Dettes	137 226 561	127 929 230
Total Passif	403 560 989	388 199 716
(1) De l'entité mère consolidante	17 036 481	31 857 857
(2) Dont résultat net de l'exercice		
(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)	10 971 102	5 679 284
(4) Dont impôts différés actifs	4 954 041	812 706
(5) Dont impôts différés passifs		

C. Tableau de flux de Trésorerie

En EUR	31/10/2020	31/10/2019
Résultat net consolidé	17 926 068	33 754 349
Résultat des sociétés mise en équivalence	-87 528	-143 337
Amortissements et provisions	19 347 992	18 731 934
Variation des impôts différés	-1 602 051	753 320
Plus-values de cession, nettes d'impôt	1 644 224	2 133 820
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	37 228 705	55 230 086
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		120 000
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		
<i>Dont stocks</i>	7 521 450	-7 534 363
<i>Dont créances d'exploitation</i>	5 245 247	-8 931 202
<i>Dont dettes d'exploitation</i>	-604 099	-3 555 115
<i>Dont Intra-groupe</i>	7	-4
Flux net de trésorerie généré par l'activité	49 391 310	35 379 402
Acquisition d'immobilisations	-28 576 803	-24 132 309
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	2 470 514	3 551 336
Incidence des variations de périmètres	-500 977	-1 639 653
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-26 607 266	-22 130 626
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-5 174 400	-5 134 000
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-670 247	-534 803
Dividendes en intragroupe	-1	-1
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-3 187 264	
Emissions d'emprunts	26 318 198	23 374 037
Remboursements d'emprunts	-10 877 995	-18 679 214
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	6 408 291	-943 981
Incidence des variations de cours des devises	-1 829 947	-37 616
Variations de trésorerie	27 362 388	12 237 179
Trésorerie d'ouverture	129 208 997	117 031 836
Trésorerie de clôture	156 571 364	129 238 997

Au niveau du compte de résultat :

- Suppression du résultat courant
- Deux résultats d'exploitation : avant et après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition

Par conséquent, les données N-1 sont présentées conformément à ce nouveau règlement et diffèrent de la présentation des comptes consolidés au 31/10/2019.

B. Faits caractéristiques de l'exercice

Depuis le mois de janvier 2020, une épidémie de Coronavirus COVID-19 s'est propagée depuis la Chine, requalifiée à compter du 11 mars 2020 en pandémie par l'OMS.

Cette crise sanitaire et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement de l'exercice clos au 31 octobre 2020 qui n'a pas donné lieu à un ajustement des comptes annuels clos au 31 octobre 2020.

Les actifs et passifs existants au 31/10/2020 ont été évalués selon les règles et méthodes décrites ci-après, sans changement par rapport aux années précédentes.

Le groupe ayant pour société mère la société H.E.F constate que ces événements ont eu un impact sur son activité depuis mi-mars 2020 et a pris des mesures pour en limiter les conséquences.

C. Événements significatifs postérieurs à la clôture

L'épidémie de Coronavirus étant toujours en cours, la société reste en vigilance sur les nouvelles mesures pouvant survenir pendant cette période. Ceci afin d'y répondre au mieux et d'en limiter l'impact sur son activité.

D. Périmètre de consolidation

Les filiales sont toutes les entités pour lesquelles la Société a le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles, pouvoir s'accompagnant généralement de la détention de plus de la moitié des droits de vote. Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date à laquelle la Société en acquiert le contrôle. Elles sont déconsolidées à compter de la date à laquelle le contrôle cesse d'être exercé.

L'intégration globale permet de prendre en compte, après élimination des opérations et résultats internes, l'ensemble des actifs et passifs et éléments du compte de résultat des sociétés concernées, la part des résultats et des capitaux propres revenant au groupe étant distinguée de celle relative aux intérêts minoritaires. Le contrôle exclusif est présumé au-delà de 40% de pourcentage de contrôle.

Les sociétés associées dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière sont mises en équivalence. Celle-ci est présumée lorsque le pourcentage de détention de ces dernières est supérieur à 20%. La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres possédés, le montant de la part qu'ils représentent dans les capitaux propres de

HEFINDIA – HEF INDIA		IG	100,00	IG	100,00
HEFM – HEF MECANIQUE SURFACES	45011767600012	IG	100,00	IG	100,00
HEFMSC – HEF MS CONSEILS		IG	100,00	IG	100,00
HEFMSS – HEF MS SERVICES		IG	100,00	IG	100,00
HEFSHANGHAI – HEF SHANGHAI		IG	100,00	IG	100,00
HEFUSA – HEF USA		IG	100,00	IG	100,00
HKB – HKB		IG	66,00	IG	66,00
HKF – HKF		IG	66,00	IG	66,00
HKH – HKH		IG	66,00	IG	66,00
HKI – HKI		IG	66,00	IG	66,00
HKIV – HKIV		IG	66,00	IG	66,00
HKM – HKM		IG	66,00	IG	66,00
HUNG – TS HUNGARY		IG	100,00	IG	100,00
INOVAP – INOVAP		IG	100,00	IG	100,00
IREIS – HEF R & D	39529479600010	IG	100,00	IG	100,00
KARNA – KARNATAKA		IG	50,00	IG	50,00
KATRING – KATRING - TS CZ PRO		IG	76,00	IG	76,00
LIFCO – LIFCO		IG	45,45	IG	45,45
LIFCOAT – LIFCOAT		IG	45,45	IG	45,45
MTA – MTA	43257569500014	IG	100,00	IG	100,00
NCT – Northeast coatings Technologies		IG	100,00	IG	100,00
PLASMA – ST PLASMA	50908786200017	NC	100,00	IG	100,00
SHIVA – SHIVA TS		IG	50,00	IG	50,00
TAIZHOU – TS TAIZHOU		IG	100,00		
TECHNICKEL – TECHNICKEL		IG	80,00	IG	80,00
TECNO – TS TECNO DE MEXICO		IG	50,00	IG	50,00
TIAN – TECHNIQUES SURFACES TIANJIN		IG	100,00	IG	100,00
TSA – TS ANDREZIEUX		IG	100,00	IG	100,00
TSCI – TS COATINGS ITALY		IG	100,00	IG	100,00
TSEIZEN – TSEIZEN		IG	100,00	IG	100,00
TSEP – TSEP	55209845100024	IG	100,00	IG	100,00
TSGO – TS GRAND OUEST		ME	40,00	ME	40,00
TSGUM – TS GUNMA		IG	100,00	IG	100,00
TSGYE – TS GYEONGJU		IG	100,00	IG	100,00
TSH – TECHNIQUES SURFACES HOLDING	31501267400018	IG	100,00	IG	100,00

4. Retraitements préférentiels

- Le crédit-bail :

Le crédit-bail est systématiquement retraité s'il représente un caractère significatif (art. D 248 E du décret du 17 février 1986)

L'impact de son retraitement est le suivant :

- Redevances annulées	0 K€
- Remboursements emprunts théoriques	0 K€
- Charges d'intérêts théoriques	0 K€
- Immobilisations brutes	8 471 K€
- Amortissements à fin 2020	8 097 K€
- Dotations aux amortissements 2020	35 K€
- Emprunts restant à payer	0 K€

- Les écarts de conversion actifs et passifs :

Les écarts de conversion sont constatés directement en résultat.

- Les IFC / IDR :

Voir le paragraphe sur les engagements de retraite en B. Engagement hors bilan.

5. Date de clôture et durée de l'exercice

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes annuels du 31/10/2020.

Toutes les sociétés ont un exercice de 12 mois.

6. Minutions

Après cumul des bilans et comptes de résultat, éventuellement retraités, les soldes réciproques, ainsi que les montants de pertes et profits résultant d'opérations entre les sociétés du groupe, sont éliminés. Ont été éliminés les marges sur stocks, les provisions sur titres et comptes courants et les cessions et achats internes d'immobilisations.

7. Conversion des états financiers et des opérations en devises

Les comptes des sociétés étrangères sont convertis :

- Au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice pour le Bilan
- Au cours de change moyen de l'exercice pour le compte de résultat
- Au cours de change historique pour la situation nette

Les écarts de conversion constatés, tant sur les capitaux propres que sur les éléments du compte de résultats, sont portés dans les capitaux propres.

Les écarts de conversion liés à la conversion des dettes et des créances en devises dans les comptes des sociétés consolidées sont imputés sur le compte de résultat en résultat financier. De ce fait les variations bilancielle tiennent compte de cette variation de change et ne peuvent pas être rapprochées directement des variations concernées au compte de résultat.

Les taux de conversion utilisés sont les suivants :

K. Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est déterminé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

Frais de recherches et développement :

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus. Les dépenses de développement sont comptabilisées en immobilisations incorporelles lorsqu'elles remplissent les critères, et en particulier si et seulement si il est possible de démontrer :

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement du logiciel en vue de sa mise en service ou de sa vente
- Son intention d'achever le logiciel et de l'utiliser ou le vendre
- Sa capacité à utiliser ou à vendre le logiciel
- La façon dont le logiciel en cours de développement générera des avantages économiques futurs probables, il doit être notamment prouvé l'existence d'un marché pour le logiciel en cours de développement
- La disponibilité de ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre le logiciel
- Sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables au logiciel au cours de son développement.

Le respect de ces critères est déterminé produit par produit. Les dépenses de développement des logiciels qui ne peuvent pas être capitalisés sont immédiatement comptabilisées en charges.

Les autres immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

Les immobilisations incorporelles résultant d'une acquisition sont reconnues de manière séparée de l'écart acquisition lorsqu'elles sont identifiables, contrôlées par l'Entreprise et qu'elles sont susceptibles de générer des avantages économiques futurs.

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Conformément au paragraphe 21130 du règlement 99-02, lorsque la convention d'acquisition prévoit un ajustement du prix d'acquisition en fonction d'un ou plusieurs événements, le montant de la correction est inclus dans le coût d'acquisition, à la date de première consolidation si :

- Cet ajustement est probable,
- son montant peut être mesuré de manière fiable.

Conformément aux options offertes par le règlement ANC 2015-07 relatif au traitement comptable des écarts d'acquisition, le Groupe a décidé de maintenir les plans d'amortissement antérieurs pour tous les écarts d'acquisition déjà inscrits au bilan consolidé au 31 octobre 2016.

Ils font l'objet d'un test de dépréciation annuel. Une dépréciation sera constatée dès lors que la valeur d'utilité est inférieure à la Valeur Nette Comptable.

Les écarts d'acquisition qui seront constatés ultérieurement feront l'objet d'une analyse pour déterminer si leur durée d'utilisation est limitée ou non et les modalités d'amortissement à appliquer.

La valeur recouvrable (valeur actuelle) des écarts d'acquisition fait l'objet d'un suivi et d'un test de dépréciation et toute perte de valeur est considérée comme définitive. Ce test de dépréciation est réalisé à chaque clôture annuelle en application des articles 214-15 /16 du PCG. Si la valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à sa valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié sur les écarts d'acquisitions historiques.

ACTIF		BRUT				AMORTISSEMENTS				NET
Détentrice	Détenu	ouverture	+	-	clôture	ouverture	+	-	clôture	
HEF (2)	DURF	6 309			6 309	4 604	252		4 856	1 453
TS Holding (3)	TSCI	464			464	155	93		248	216
HEF USA (1)	KOLENE	5 491		255	5 236	5 186	302	252	5 236	0
TS Holding	HKM	89			89	36	18		54	35
TS Holding	HKF	1 351			1 351	540	270		810	541
TS Holding	HKB	779			779	312	156		468	311
TS Holding	HKH	1 572			1 572	628	314		942	630
TS Holding (3)	CALICO	1 500			1 500	523	300		823	677
TS Holding (3)	TECHNICKEL	2 653			2 653	796	531		1 327	1 326
TOTAL		20 208	0	255	19 953	12 780	2 236	252	14 764	5 189

- (1) Ce Goodwill correspond à l'acquisition de fonds de commerce, conformément aux actes juridiques américain. Il est traité localement et est suivi dans les comptes en monnaie locale. La durée d'amortissement est de 15 ans.
- (2) La durée d'amortissement de l'écart d'acquisition est de 25 ans.
- (3) Les écarts d'acquisition sont amortis sur une durée de 5 ans.

Les créances douteuses font l'objet d'une provision pour dépréciation nominative totale ou partielle en cas de probabilité de recouvrement incertaine et d'antériorité significative.

A la clôture, les sociétés du groupe valorisent leurs créances en devises sur la base du taux de change de clôture.

	Brut	Moins de 1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
Prêts	2 305 431	1 254 158	1 046 273	5 000
Autres immobilisations financières	10 864 186	773 855	852 219	9 238 112
Avances et acomptes versés sur commande	2 708 551	2 708 551		
Créances clients et acomptes rattachés	53 714 498	53 714 498		
Clients douteux ou litigieux	922 214		922 214	
Actif d'impôt différé	10 971 102	10 971 102		
Autres créances	18 172 097	18 172 097		
Charges constatées d'avances	2 347 915	2 347 915		
Total	102 005 994	89 942 176	2 820 706	9 243 112

B. Variation des capitaux propres des minoritaires

	Intérêts hors Groupe	Résultats hors Groupe	Ecart de conversion	TOTAL
Situation à la clôture N-2	9 066	1 683	-1 303	9 446
Mouvements :				
Affectation des résultats	1 683	-1 683		0
Résultat de l'exercice		1 897		1 897
Incidence des variations de périmètre				0
Incidence minoritaires débiteurs				0
Dividendes	-535			-535
Autres	-677			-677
Variation de change			647	647
Situation à la clôture N-1	9 537	1 897	-656	10 778
Mouvements :				
Affectation des résultats	1 227	-1 227		0
Résultat de l'exercice		890		890
Incidence des variations de périmètre				0
Incidence minoritaires débiteurs				0
Dividendes		-670		-670
Autres	246			246
Variation de change			-831	-831
Situation à la clôture N	11 010	890	-1 487	10 413

C. Provision pour risques et charges

Une provision est constituée lorsqu'il existe une obligation actuelle juridique ou implicite vis-à-vis d'un tiers à la date de clôture de la période, et qu'une sortie de ressources est certaine ou probable à la date d'arrêté des comptes, sans contrepartie équivalente et que les sorties futures de trésorerie peuvent être estimées de manière fiable.

Cette rubrique comprend les engagements dont l'échéance ou le montant est incertain et découlant de litiges commerciaux, prud'homaux ou d'autres risques.

De manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et après avis des conseils externes le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

V. Notes sur le compte de résultat

A. Ventilation du Chiffre d'affaires par zones géographiques

	31/10/2020	%	31/10/2019	%
Allemagne et Afrique du Sud	26 925 714	13,01	34 767 976	14,34
Malaisie	1 001 968	0,48	2 754 705	1,14
Brésil	5 324 390	2,57	7 923 299	3,27
Chine	34 099 055	16,48	31 212 309	12,87
Europe Autres	18 587 243	8,98	21 874 368	9,02
France	58 478 957	28,26	75 315 924	31,06
Inde	7 307 990	3,53	10 202 781	4,21
Japon + Corée du sud + Thaïlande	10 387 326	5,02	8 262 044	3,41
Mexique	6 605 278	3,19	7 332 465	3,02
USA et Canada	38 212 185	18,47	42 839 835	17,67
Total	206 930 106	100,00	242 485 706	100,00

B. Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité

	31/10/2020	%	31/10/2019	%
Autres	5 028 842	2,43	6 109 741	2,52
Fabrication de bagues	37 447 563	18,10	40 616 716	16,75
Sels	18 857 997	9,11	35 571 071	14,67
Traitement de surfaces	145 595 704	70,36	159 684 381	65,85
Fabrication d'équipements			503 797	0,21
Total	206 930 106	100,00	242 485 706	100,00

C. Ventilation des immobilisations par zones géographiques

	31/10/2020	%	31/10/2019	%
Allemagne et Afrique du Sud	22 690 230	18,76	21 194 972	18,15
Malaisie	185 900	0,15	352 410	0,30
Brésil	2 584 978	2,14	6 561 885	5,62
Chine	16 548 307	13,68	12 702 998	10,88
Europe Autres	6 171 010	5,10	5 799 127	4,97
France	40 888 723	33,81	38 357 829	32,85
Inde	5 216 337	4,31	5 851 241	5,00
Japon + Corée du sud + Thaïlande	3 195 426	2,64	3 264 095	2,79
Mexique	5 329 023	4,41	5 694 113	4,88
USA et Canada	18 124 211	14,99	16 999 007	14,56
Total	120 934 147	100,00	116 777 677	100,00

C. Détail des produits et des charges exceptionnels

PRODUITS EXCEPTIONNELS	31/10/2020	31/10/2019
Produits s/ cessions d'immobilisations	801 471	1 926 911
Quote-part de subventions	494 945	602 375
Ecarts d'acquisition		
Reprises sur provisions	554 062	632 007
Produits divers	2 726 829	1 804 043
Total	4 577 307	4 965 336

CHARGES EXCEPTIONNELLES	31/10/2020	31/10/2019
Cessions d'immobilisations	2 445 695	4 090 731
Ecarts d'acquisition		
Malis sur cessions d'actions		
Dotation aux provisions	3 503	560 160
Charges diverses	2 474 088	1 991 891
Total	4 923 286	6 642 782

Part du résultat exceptionnel concernant les minoritaires : - 242 931 €

D. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Ventilation	31/10/2020	31/10/2019
Impôts exigible	5 185 418	8 433 282
Impôts différés	-1 602 051	753 320
Total	3 583 367	9 186 602

E. Rapprochement entre charge d'impôt théorique et effective

Montant de la différence	31/10/2020
Résultat avant impôts	21 421 907
Taux normal d'impôt	31 %
Impôt théorique (A)	6 640 791
Impôt réel (B)	3 583 367
Différence à justifier (A - B)	3 057 424

Eléments de rapprochement (en €)	31/10/2020
Amortissement des écarts d'acquisition	-634 664
Effets des différences de taux d'imposition	-81 555
Effets de la variation du taux (report variable)	310 829
Résultats taxés aux taux réduits	-43 352
Déficits de l'exercice non activés	-1 950 133
Dif. Permanentes résultat comptable / imposable	4 194 916
Imposition forfaitaire annuelle et impact intégration fiscale	-1 013 917
Crédits d'impôts (Crédit d'impôt recherche essentiellement)	2 218 738
Autres	56 565
Montant rapproché	3 057 427

HYDROMECHANIQUE ET FROTTEMENT
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 8 800 000 EUROS
SIEGE SOCIAL : 69 AVENUE BENOIT FOURNEYRON
42160 ANDREZIEUX BOUTHEON
887 050 508 RCS SAINT ETIENNE

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDES
A L'ASSEMBLEE DU 29 MARS 2021

COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2020

Chers Associés,

Du fait des mesures de restriction des rassemblements, du nombre important d'associés de notre Société et conformément aux dispositions de l'Ordonnance n° 2020-321 du 25 mars 2020, du Décret n° 2020-418 du 10 avril 2020 portant adaptation des règles de réunion et de délibération des assemblées et organes dirigeants, et du Décret n° 2020-663 du 31 mai 2020 prescrivant les mesures générales nécessaires pour faire face à l'épidémie de covid-19 dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire et de l'Ordonnance n° 2020-1497 du 2 décembre 2020 portant prorogation et modification de l'Ordonnance n° 2020-321 du 25 mars 2020 visée ci-dessus, l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle se tient hors la présence physique des associés, à huit-clos.

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, il vous est rendu compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 octobre 2020 et les comptes consolidés dudit exercice sont soumis à votre approbation.

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, vous sont donnés par les présentes.
Le rapport des Commissaires aux Comptes a été tenu à votre disposition.

Le détail des comptes consolidés soumis à votre approbation et établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur, vous sont présentés ci-après.

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les comptes consolidés du Groupe ont été établis selon les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

Toutes les sociétés ont eu un exercice de 12 mois.

Modalités de consolidation

La méthode de l'intégration globale est appliquée sur l'ensemble des sociétés du Groupe. Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux mis en harmonie avec les principes comptables retenus par le Groupe.

Par dérogation à ce qui précède, pour la société TECHNIQUES SURFACES GRAND OUEST la méthode de mise en équivalence est appliquée.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation figure en annexe.

Sont consolidées toutes les sociétés sur lesquelles la Société HYDROMECHANIQUE ET FROTTEMENT exerce un contrôle exclusif ou conjoint, ou exerce une influence notable.

Sont entrées dans le périmètre de consolidation, au cours de l'exercice, les sociétés suivantes :

- **TS TAIZHOU (création)**
- **HD TURKEY (création)**

Sont sorties du périmètre de consolidation, au cours de l'exercice, les sociétés suivantes :

- Néant.

Les sociétés suivantes n'ont pas été consolidées, car non significatives :

- **La société TIL,**
- **La société LINO TS,**
- **La société LORD TS,**
- **La société SCI CONCIN,**
- **Le GIE MANUTECH USD,**
- **La société TS NANCHANG,**
- **La société TS ROS BATAM.**

INTEGRATION FISCALE

La société HYDROMECHANIQUE ET FROTTEMENT est la société mère du Groupe intégré fiscalement, qui comprend :

- TECHNIQUES SURFACES ANDREZIEUX
- TECHNIQUES SURFACES HOLDING
- IREIS,
- T.T.V.
- T.S.E.P.
- CLERC ET CARDONE
- TECHNIQUES SURFACES REW
- HEF DURFERRIT
- HEF MECANIQUE ET SURFACES
- MTA
- HEF M&S Services
- HEF M&S Conseils

Le bénéfice fiscal de l'exercice clos le **31 octobre 2020** s'élève à **6 770 K€** contre 10 101 k€ pour l'exercice précédent, et l'économie réalisée par le Groupe grâce à l'intégration fiscale est de **845 K€** contre 99 k€ pour l'exercice précédent.

Situation et activité du Groupe au cours de l'exercice

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'est élevé à **206 930 106 euros** contre 242 485 706 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de **-14,66%**.

Le montant des autres produits d'exploitation a baissé et s'élève à **2 998 319 euros**, contre 6 526 573 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de **-54,06%**.

Les charges d'exploitation s'élèvent à **183 426 903 euros** contre 204 614 650 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de **-10,36%**.

Elles se décomposent de la manière suivante :

• achats et variations de stocks (marchandises)	3 164 265 euros
• achats et variations de stocks (matières premières)	34 783 362 euros
• autres achats et charges externes	50 512 025 euros
• impôts et taxes	3 234 186 euros
• salaires et traitements	58 951 763 euros
• charges sociales	12 242 399 euros
• dotations aux amortissements et immobilisation	18 059 956 euros
• dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions	2 402 488 euros
• autres charges	76 459 euros

Le résultat d'exploitation consolidé de l'exercice ressort donc à **26 501 522 euros** contre 44 397 629 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de **-40,309%**.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier négatif de 2 497 583 euros, il s'établit à **21 767 872 euros**.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel négatif de **345 979 euros**, et d'un impôt sur les bénéfices de **3 583 367 euros**, **le résultat net des entreprises intégrées se matérialise par un bénéfice de 17 838 526 euros**.

Le résultat des sociétés mises en équivalence s'élève à **87 528 euros**, et la dotation aux amortissements des écarts d'acquisition à 2 236 067 euros.

Le résultat net de l'ensemble consolidé est bénéficiaire de 17 926 068 euros contre 33 754 349 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -46,89 %.

Evènements marquants survenus au niveau du Groupe au cours de l'exercice

Depuis le mois de janvier 2020, une épidémie de Coronavirus COVID-19 s'est propagée depuis la Chine, requalifiée à compter du 11 mars 2020 en pandémie par l'OMS.

Cette crise sanitaire et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement de l'exercice clos au 31 octobre 2020.

Evènements importants survenus au niveau du Groupe depuis la clôture de l'exercice

Depuis le **31 octobre 2020**, date de clôture de l'exercice, un deuxième confinement national a été mis en place du 29 octobre 2020 jusqu'au 15 décembre 2020 dans le contexte sanitaire lié au Covid-19.

L'épidémie de Coronavirus étant toujours en cours, le Groupe reste en vigilance sur les nouvelles mesures pouvant survenir pendant cette période. Ceci afin d'y répondre au mieux et d'en limiter l'impact sur son activité.

RÉSULTATS

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes consolidés de la Société faisant ressortir un résultat net consolidé de 17 926 068 euros (dont 17 036 464 euros résultat Groupe et 889 604 euros résultat hors Groupe) au 31 octobre 2020.

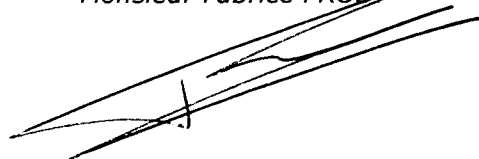
EVOLUTION PREVISIBLE

Le Groupe H.E.F constate que les évènements liés à la crise sanitaire ont eu un impact sur son activité depuis mi-mars 2020 et a pris des mesures pour en limiter les conséquences sur les exercices futurs.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Notre programme de recherche et développement reste stratégique pour le Groupe et se poursuit, tant en France qu'à l'Étranger.

LE COMITE D'ADMINISTRATION
Pour la société SAS HEF 2S, Présidente,
Monsieur Fabrice PROST



COPIE CERTIFIÉE
CONFORME

HYDROMECHANIQUE ET FROTTEMENT

Société par actions simplifiée

Avenue Benoit Fourneyron
42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 octobre 2020

AVVENS AUDIT
Immeuble Le Saphir
14 quai du Commerce
69009 LYON

EXCO LOIRE
ZI Molina la Chazotte
108 rue de l'Avenir
42350 LA TALAUDIÈRE

HYDROMECHANIQUE ET FROTTEMENT

Société par actions simplifiée
69 Avenue Benoit Fourneyron
42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 octobre 2020

A l'Assemblée Générale de la société HYDROMECHANIQUE ET FROTTEMENT,

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 HEF relatifs à l'exercice clos le 31 octobre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} novembre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble 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.

L'annexe expose dans la section II. Règles et méthodes comptables, les principes retenus pour l'élaboration des comptes consolidés et précise notamment le périmètre de consolidation ainsi que les principaux retraitements apportés aux comptes individuels des sociétés consolidées. Nous avons vérifié le caractère approprié du périmètre de consolidation retenu et des retraitements opérés ainsi que l'exactitude des écritures enregistrées sur cette base.

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 du conseil d'administration.

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

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

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 le conseil d'administration.

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 permette 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.

Lyon, le 19 mars 2021

Les commissaires aux comptes

AVVENS AUDIT

Alexandre DAGNAUD
Associé

EXCO LOIRE

Fabrice RABERIN
Associé

SECA
FOREZ

EXPERTISE COMPTABLE

•
AUDIT

•
CONSEIL

Pierre GERARD
Laurent BECUWE



HEF

Annexe Comptable

EXERCICE CLOS LE 31/10/2020

Service comptable et fiscalité
des entreprises
Expertise des comptes
Région Auvergne

Service de conseil en matière
comptable et fiscale
Région Auvergne

Service de conseil en matière
comptable et fiscale
Région Auvergne

SECA FOREZ
Le Parc de Villars - BP 224
42390 VILLARS
Tél : 04 77 92 84 20
Fax : 04 77 92 84 29
Mail : contact@seca-forez.com

ARS
6 voie Jean Mugniery
42420 LORETTE
Tél : 04 77 73 37 07
Fax : 04 77 73 07 05
Mail : contact@ars-conseil.com

ECCS
La Rejaillère
42480 LA FOUILLOUSE
Tél : 04 77 30 18 90
Fax : 04 77 30 52 33
Mail : eccs@eccs-bm.fr

MEMBRE DU RÉSEAU

absolu
ce

SOMMAIRE :

I.	BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	3
A.	BILAN CONSOLIDE	3
B.	COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	4
C.	TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	5
II.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	6
A.	LES PRINCIPES	6
B.	FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
C.	EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE	7
D.	PERIMETRE DE CONSOLIDATION	7
E.	RETRAITEMENTS PREFERENTIELS	11
F.	DATE DE CLOTURE ET DUREE DE L'EXERCICE	11
G.	ELIMINATIONS	11
H.	CONVERSION DES ETATS FINANCIERS ET DES OPERATIONS EN DEVISES	11
I.	IMPOSITION DIFFEREE	12
J.	CONVENTION D'INTEGRATION FISCALE	12
K.	RESULTAT PAR ACTION	13
III.	NOTES SUR LE BILAN ACTIF	14
A.	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES.....	14
1.	<i>Durée d'amortissement des immobilisations</i>	14
2.	<i>Tableau des immobilisations</i>	14
3.	<i>Tableau des amortissements et provision sur actif</i>	16
4.	<i>Ecarts d'acquisition</i>	16
(3)	LES ECARTS D'ACQUISITION SONT AMORTIS SUR UNE DUREE DE 5 ANS.	17
B.	TITRES DE PARTICIPATIONS	18
C.	EVALUATION DES STOCKS.....	18
D.	ETAT DES CREANCES	18
IV.	NOTES SUR LE BILAN PASSIF	20
A.	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	20
B.	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DES MINORITAIRES	21
C.	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	21
D.	ECHÉANCIER DES DETTES	22
E.	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS	22
F.	COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	22
V.	NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	23
A.	VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONES GEOGRAPHIQUES	23
B.	VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE.....	23
C.	VENTILATION DES IMMOBILISATIONS PAR ZONES GEOGRAPHIQUES.....	23
D.	VENTILATION DU RESULTAT GROUPE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE	24
E.	VENTILATION DES EFFECTIFS	24
F.	DETAIL DES PRODUITS ET DES CHARGES FINANCIERES	24
G.	DETAIL DES PRODUITS ET DES CHARGES EXCEPTIONNELS	25
H.	VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES.....	25
I.	RAPPROCHEMENT ENTRE CHARGE D'IMPOT THEORIQUE ET EFFECTIVE.....	25
VI.	ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	26
A.	ENGAGEMENTS FINANCIERS.....	26
B.	ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET FIN DE CARRIERE	26



I. Bilan et compte de résultat

A Bilan consolidé

Actif en EUR	31/10/2020	31/10/2019
Immobilisations incorporelles	8 300 379	10 932 613
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	5 430 122	7 669 034
Immobilisations corporelles	98 531 801	98 933 851
Immobilisations financières	13 662 146	13 985 848
Titres mis en équivalence	439 819	352 291
Actif immobilisé	120 934 145	124 204 603
Stocks et en-cours	39 183 126	48 378 294
Clients et comptes rattachés	52 653 896	58 124 575
Autres créances et comptes de régularisation (4)	34 199 676	27 675 812
Valeurs mobilières de placement	39 431 641	21 373 200
Disponibilités	117 158 509	108 443 243
Actif circulant	282 626 848	263 995 124
Total Actif	403 560 993	388 199 727
Passif	31/10/2020	31/10/2019
Capital (1)	8 800 000	8 800 000
Primes (1)		
Réserves et résultat consolidés (2)	229 900 576	225 225 384
Autres (3)	4 108 194	2 551 075
Capitaux propres - Part du groupe	242 808 770	236 576 459
Intérêts minoritaires	10 412 583	10 778 081
Provisions	13 113 075	12 915 946
Emprunts et dettes financières	93 883 009	83 058 243
Fournisseurs et comptes rattachés	16 556 192	22 221 666
Autres dettes et comptes de régularisations (5)	26 787 360	22 649 321
Dettes	137 226 561	127 929 230
Total Passif	403 560 989	388 199 716
(1) De l'entité mère consolidante		
(2) Dont résultat net de l'exercice	17 036 481	31 857 857
(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)		
(4) Dont impôts différés actifs	10 971 102	5 679 284
(5) Dont impôts différés passifs	4 954 041	812 706

11. Compte de résultat consolidé

En EUR	31/10/2020	31/10/2019
Chiffre d'affaires	206 930 106	242 485 706
Autres produits d'exploitation	2 998 319	6 526 573
Achats consommés	37 947 627	48 010 790
Charges de personnel (1)	71 194 162	77 449 532
Autres charges d'exploitations	50 588 484	55 772 585
Impôts et taxes	3 234 186	4 185 295
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	20 462 444	19 196 448
Résultat d'exploitation avant dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	26 501 522	44 397 629
Dotation aux dépréciations des écarts d'acquisitions	2 236 067	2 296 963
Résultat d'exploitation après dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	24 265 455	42 100 666
Produits et charges financières	-2 497 583	2 374 405
Produits et charges exceptionnelles	-345 979	-1 677 446
Impôts sur les résultats	3 583 367	9 186 602
Liaisons résultat	-14	11
Résultat net des entités intégrées	17 838 540	33 611 012
Quote-part dans les résultats des entités mis en équivalence	87 528	143 337
Résultat net d'ensemble consolidé	17 926 068	33 754 349
Intérêts minoritaires	889 604	1 896 505
Résultat net (Part du groupe)	17 036 464	31 857 844
Résultat par action	10,10914	21,55119
Résultat dilué par action	10,10914	21,55119

(1) Y compris participation des salariés

C. Tableau de flux de Trésorerie

En EUR	31/10/2020	31/10/2019
Résultat net consolidé	17 926 068	33 754 349
Résultat des sociétés mise en équivalence	-87 528	-143 337
Amortissements et provisions	19 347 992	18 701 934
Variation des impôts différés	-1 602 051	753 320
Plus-values de cession, nettes d'impôt	1 644 224	2 163 820
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	37 228 705	55 230 086
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		120 000
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		
<i>Dont stocks</i>	7 521 450	-7 504 363
<i>Dont créances d'exploitation</i>	5 245 247	-8 901 202
<i>Dont dettes d'exploitation</i>	-604 099	-3 565 115
<i>Dont Intra-groupe</i>	7	-4
Flux net de trésorerie généré par l'activité	49 391 310	35 379 402
Acquisition d'immobilisations	-28 576 803	-24 102 309
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	2 470 514	3 551 336
Incidence des variations de périmètres	-500 977	-1 639 653
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-26 607 266	-22 190 626
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-5 174 400	-5 104 000
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-670 247	-534 803
Dividendes en intragroupe	-1	-1
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-3 187 264	
Emissions d'emprunts	26 318 198	23 374 037
Remboursements d'emprunts	-10 877 995	-18 679 214
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	6 408 291	-943 981
Incidence des variations de cours des devises	-1 829 947	-37 616
Variations de trésorerie	27 362 388	12 207 179
Trésorerie d'ouverture	129 208 997	117 001 836
Trésorerie de clôture	156 571 364	129 208 997

II. Règles et méthodes comptables

A. Les principes

Les comptes consolidés du Groupe HEF sont présentés conformément au règlement CRC 99-02. Toutefois, pour la présentation des états comptables (bilan et compte de résultat), ces états font référence au règlement de l'ANC 2020-01.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les règles comptables générales ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos au 31 octobre 2019.

Concernant le risque lié à la continuité d'exploitation dans le contexte actuel de pandémie mondiale et d'environnement économique incertain, HEF du fait de la récurrence de son business model et des Prêts Garantis par l'Etat obtenus ne considère pas qu'il existe un risque de continuité d'exploitation au niveau du Groupe.

Pour préparer les états financiers consolidés, des estimations, des jugements et des hypothèses ont été faites par la Direction de la Société ; elles ont pu affecter les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif, les passifs éventuels à la date d'établissement des états financiers, et les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice.

Ces estimations sont basées sur l'hypothèse de la continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Elles sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes consolidés, les principaux jugements effectués par la Direction ainsi que les principales hypothèses retenues sont :

- l'évaluation et la dépréciation des écarts d'acquisition et des frais de R&D ;
- le calcul des impôts différés ;
- l'évaluation des provisions.

La présentation des comptes est différente de l'année dernière suite à la mise à jour avec ce nouveau règlement. Les principales modifications de présentation portent sur :

Au niveau du bilan :

- Ecart d'acquisition reclassé dans les immobilisations incorporelles
- Impôts différés classé dans les autres créances et comptes de régularisation et autres dettes et comptes de régularisation.

Au niveau du compte de résultat :

- Suppression du résultat courant
- Deux résultats d'exploitation : avant et après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition

Par conséquent, les données N-1 sont présentées conformément à ce nouveau règlement et diffèrent de la présentation des comptes consolidés au 31/10/2019.

B. Faits caractéristiques de l'exercice

Depuis le mois de janvier 2020, une épidémie de Coronavirus COVID-19 s'est propagée depuis la Chine, requalifiée à compter du 11 mars 2020 en pandémie par l'OMS.

Cette crise sanitaire et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement de l'exercice clos au 31 octobre 2020 qui n'a pas donné lieu à un ajustement des comptes annuels clos au 31 octobre 2020.

Les actifs et passifs existants au 31/10/2020 ont été évalués selon les règles et méthodes décrites ci-après, sans changement par rapport aux années précédentes.

Le groupe ayant pour société mère la société H.E.F constate que ces événements ont eu un impact sur son activité depuis mi-mars 2020 et a pris des mesures pour en limiter les conséquences.

C. Evénements significatifs postérieurs à la clôture

L'épidémie de Coronavirus étant toujours en cours, la société reste en vigilance sur les nouvelles mesures pouvant survenir pendant cette période. Ceci afin d'y répondre au mieux et d'en limiter l'impact sur son activité.

D. Périmètre de consolidation

Les filiales sont toutes les entités pour lesquelles la Société a le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles, pouvoir s'accompagnant généralement de la détention de plus de la moitié des droits de vote. Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date à laquelle la Société en acquiert le contrôle. Elles sont déconsolidées à compter de la date à laquelle le contrôle cesse d'être exercé.

L'intégration globale permet de prendre en compte, après élimination des opérations et résultats internes, l'ensemble des actifs et passifs et éléments du compte de résultat des sociétés concernées, la part des résultats et des capitaux propres revenant au groupe étant distinguée de celle relative aux intérêts minoritaires. Le contrôle exclusif est présumé au-delà de 40% de pourcentage de contrôle.

Les sociétés associées dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière sont mises en équivalence. Celle-ci est présumée lorsque le pourcentage de détention de ces dernières est supérieur à 20%. La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres possédés, le montant de la part qu'ils représentent dans les capitaux propres de

la société associée, y compris le résultat de l'exercice. Les sociétés qui répondent aux critères ci-dessus, mais qui ne présentent pas à leur date d'acquisition, de caractère durable de détention, ne sont pas consolidées. Ces participations sont évaluées à leur coût d'acquisition, diminué d'une dépréciation si nécessaire.

Afin de présenter les comptes des sociétés consolidées sur une base économique et homogène, les comptes sociaux font l'objet de divers retraitements, conformément aux principes exposés ci-dessous. Après cumul des bilans et des comptes de résultat, éventuellement retraités, les soldes réciproques ainsi que les plus ou moins-values résultant d'opérations entre les sociétés du Groupe sont éliminées.

Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la Société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes.

Le compte de résultat consolidé intègre les résultats des sociétés acquises au cours de l'exercice à compter de la date d'acquisition ou à une date proche de celle-ci.

Périmètre : HEF

Entités	SIRET	Méthode N	%	Méthode N-1	%
ANADOLU – TS ANADOLU		IG	100,00	IG	100,00
BRES – TECHNIQUES SURFACES DO BRASIL		IG	100,00	IG	100,00
CALICO – CALICO		IG	50,00	IG	50,00
CATA – TS CATALUNYA		IG	100,00	IG	100,00
CEC – SA CLERC ET CARDONE	74652050100014	IG	100,00	IG	100,00
DALIAN – TECHNIQUES SURFACES DALIAN		IG	100,00	IG	100,00
DAPL – DAPL DURFERRIT ASIE		IG	100,00	IG	100,00
DEUTS – DURFERRIT DEUTSCHLAND		IG	100,00	IG	100,00
DURF – DURFERRIT		IG	100,00	IG	100,00
EMEP – EMEPL EASTERN MACHINE INDE		IG	100,00	IG	100,00
ETSA – TS ETSA		IG	50,00	IG	50,00
HDBRASIL – DURFERRIT DO BRASIL		IG	100,00	IG	100,00
HDCZ – HEF DURFERRIT CZ		IG	100,00	IG	100,00
HDINDIA – HEF DURFERRIT INDIA		IG	100,00	IG	100,00
HDJAPAN – HEF DURFERRIT JAPAN		IG	100,00	IG	100,00
HDMECHA – HEF DURFERRIT MECHANICAL SHANGHAI		IG	100,00	IG	100,00
HDMEXICO – HEF DURFERRIT DE MEXICO		IG	100,00	IG	100,00
HDSAFRICA – HEF DURFERRIT AFRIQUE DU SUD		IG	90,00	IG	90,00
HDTHAIL – HEF DURFERRIT THAILAND		IG	100,00	IG	100,00
HEF – HYDROMECHANIQUE ET FROTTEMENT	88705050800019	IG	100,00	IG	100,00
HEFD – HEF DURFERRIT	32784487400021	IG	100,00	IG	100,00

HEFINDIA – HEF INDIA		IG	100,00	IG	100,00
HEFM – HEF MECANIQUE SURFACES	45011767600012	IG	100,00	IG	100,00
HEFMSC – HEF MS CONSEILS		IG	100,00	IG	100,00
HEFMSS – HEF MS SERVICES		IG	100,00	IG	100,00
HEFSHANGHAI – HEF SHANGHAI		IG	100,00	IG	100,00
HEFUSA – HEF USA		IG	100,00	IG	100,00
HKB – HKB		IG	66,00	IG	66,00
HKF – HKF		IG	66,00	IG	66,00
HKH – HKH		IG	66,00	IG	66,00
HKI – HKI		IG	66,00	IG	66,00
HKIV – HKIV		IG	66,00	IG	66,00
HKM – HKM		IG	66,00	IG	66,00
HUNG – TS HUNGARY		IG	100,00	IG	100,00
INOVAP – INOVAP		IG	100,00	IG	100,00
IREIS – HEF R & D	39529479600010	IG	100,00	IG	100,00
KARNA – KARNATAKA		IG	50,00	IG	50,00
KATRING – KATRING - TS CZ PRO		IG	76,00	IG	76,00
LIFCO – LIFCO		IG	45,45	IG	45,45
LIFCOAT – LIFCOAT		IG	45,45	IG	45,45
MTA – MTA	43257569500014	IG	100,00	IG	100,00
NCT – Northeast coatings Technologies		IG	100,00	IG	100,00
PLASMA – ST PLASMA	50908786200017	NC	100,00	IG	100,00
SHIVA – SHIVA TS		IG	50,00	IG	50,00
TAIZHOU – TS TAIZHOU		IG	100,00		
TECHNICKEL – TECHNICKEL		IG	80,00	IG	80,00
TECNO – TS TECNO DE MEXICO		IG	50,00	IG	50,00
TIAN – TECHNIQUES SURFACES TIANJIN		IG	100,00	IG	100,00
TSA – TS ANDREZIEUX		IG	100,00	IG	100,00
TSCI – TS COATINGS ITALY		IG	100,00	IG	100,00
TSEIZEN – TSEIZEN		IG	100,00	IG	100,00
TSEP – TSEP	55209845100024	IG	100,00	IG	100,00
TSGO – TS GRAND OUEST		ME	40,00	ME	40,00
TSGUM – TS GUNMA		IG	100,00	IG	100,00
TSGYE – TS GYEONGJU		IG	100,00	IG	100,00
TSH – TECHNIQUES SURFACES HOLDING	31501267400018	IG	100,00	IG	100,00

TSI – TS ITALIE	IG	100,00	IG	100,00
TSINDIA – TS INDIA	IG	100,00	IG	100,00
TSINNOVATION – TS INNOVATION	IG	100,00	IG	100,00
TSISTANBUL – TS ISTANBUL	IG	100,00	IG	100,00
TSJINING – TS JINING	IG	100,00	IG	100,00
TSKERN – TS KERNEN GMBH	IG	100,00	IG	100,00
TSMALAYSIA – TS MALAYSIA	IG	60,00	IG	60,00
TSMANAG – TECHNIQUES SURFACES MANAGEMENT SHANGAI	IG	100,00	IG	100,00
TSMEXICO – TS COATINGS MEXICO	IG	100,00	IG	100,00
TSMIAN – TS MIAN YANG	IG	100,00	IG	100,00
TSMOGI2 – TS MOGI GUACU SERVICE	IG	100,00	IG	100,00
TSNANO – TS NANOCOAT	IG	50,00	IG	50,00
TSNIGBO – TECHNIQUES SURFACES NINGBO	IG	60,00	IG	60,00
TSREW – TECHNIQUES SURFACES EVRY ET WASSELON	IG	100,00	IG	100,00
TSSHAN – TS SHANGHAI	IG	100,00	IG	100,00
TSTHAILAND – TS THAILAND	IG	100,00	IG	100,00
TSTUFFTRIDE – TS TRUFFTRIDE / TS OSAKA	IG	100,00	IG	100,00
TSUK – TECHNIQUES SURFACES UK	IG	100,00	IG	100,00
TSUSA – TECHNIQUES SURFACES USA	IG	100,00	IG	100,00
TSWEST – TS WEST	IG	60,00	IG	60,00
TSZ – HARTOWNIA TS ZBASZYNEK	IG	74,14	IG	74,14
TTV – T T V	IG	100,00	IG	100,00
TURKEY – HD TURKET ISIL	IG	100,00		
UB – UB TS RACING	IG	50,00	IG	50,00
WUXI – TECHNIQUES SURFACES WUXI	IG	100,00	IG	100,00

Sont consolidées toutes les sociétés sur lesquelles HEF exerce un contrôle exclusif ou conjoint, ou exerce une influence notable.

Sont entrées dans le périmètre de consolidation, au cours de l'exercice, les sociétés suivantes :

- TS TAIZHOU (création)
- HD TURKEY (création)

Il n'y a pas de sorties de périmètre sur l'exercice.

Les sociétés TIL, LINO TS, LORD TS, SCI CONCIN, GIE MANUTECH USD, TS NANCHANG, et TS ROS BATAM n'ont pas été consolidées car non significatives.

E. Retraitements préférentiels

- Le crédit-bail :

Le crédit-bail est systématiquement retraité s'il représente un caractère significatif (art. D 248 E du décret du 17 février 1986)

L'impact de son retraitement est le suivant :

- Redevances annulées	0 K€
- Remboursements emprunts théoriques	0 K€
- Charges d'intérêts théoriques	0 K€
- Immobilisations brutes	8 471 K€
- Amortissements à fin 2020	8 097 K€
- Dotations aux amortissements 2020	35 K€
- Emprunts restant à payer	0 K€

- Les écarts de conversion actifs et passifs :

Les écarts de conversion sont constatés directement en résultat.

- Les IFC / IDR :

Voir le paragraphe sur les engagements de retraite en B. Engagement hors bilan.

F. Date de clôture et durée de l'exercice

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes annuels du 31/10/2020.

Toutes les sociétés ont un exercice de 12 mois.

G. Éliminations

Après cumul des bilans et comptes de résultat, éventuellement retraités, les soldes réciproques, ainsi que les montants de pertes et profits résultant d'opérations entre les sociétés du groupe, sont éliminés. Ont été éliminés les marges sur stocks, les provisions sur titres et comptes courants et les cessions et achats internes d'immobilisations.

H. Conversion des états financiers et des opérations en devises

Les comptes des sociétés étrangères sont convertis :

- Au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice pour le Bilan
- Au cours de change moyen de l'exercice pour le compte de résultat
- Au cours de change historique pour la situation nette

Les écarts de conversion constatés, tant sur les capitaux propres que sur les éléments du compte de résultats, sont portés dans les capitaux propres.

Les écarts de conversion liés à la conversion des dettes et des créances en devises dans les comptes des sociétés consolidées sont imputés sur le compte de résultat en résultat financier. De ce fait les variations bilancielle tiennent compte de cette variation de change et ne peuvent pas être rapprochées directement des variations concernées au compte de résultat.

Les taux de conversion utilisés sont les suivants :

Devise	Taux 31/10/2019	Taux moyen 2019	Taux 31/10/2020	Taux moyen 2020
BRL	4,4514	4,37680	6,7607	5,5952
CAD	1,4673	1,49410	1,5556	1,5145
CHF	1,1007	1,11910	1,0698	1,0728
CNY	7,854	7,74830	7,8158	7,8524
CZK	25,509	25,73150	27,251	26,3097
GBP	0,8613	0,88350	0,9021	0,8811
HUF	328,7	323,62520	367,45	346,6596
IDR	15701,5	16006,94000	17108,33	16375,14
INR	79,1125	79,19090	87,1115	82,965
JPY	120,73	123,31370	122,36	121,083
KRW	1302,87	1301,70000	1324,2	1340,54
MXN	21,3265	21,83150	24,8416	24,0249
MYR	4,6607	4,66200	4,8588	4,7434
PLN	4,2581	4,30030	4,6222	4,4086
THB	33,668	35,40850	36,439	35,2211
TRL	6,3717	6,29970	9,794	7,5445
USD	1,1154	1,12450	1,1698	1,1259
VND	43769	43586,38000	44134	43952
ZAR	16,912	16,15670	19,0359	18,4238

I. Imposition différée

Les impôts différés résultent des retraitements et éliminations pratiqués et de toute différence temporaire apparaissant entre résultat comptable et fiscal. Ils sont calculés par taux d'imposition et par application de la méthode du report variable (prise en résultat des différences temporaires). Ils ont été calculés au taux d'imposition auquel sont soumis les sociétés concernées, la prise en compte d'un échéancier de reversement n'ayant pas d'impact significatif.

Les actifs et passifs sont compensés lorsque les impôts sont prélevés par la même autorité fiscale et que les autorités fiscales locales l'autorisent.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que dans la mesure où il est probable que le groupe disposera de bénéfices futurs imposables sur lesquels la différence temporelle correspondante pourra être imputée. Les actifs d'impôts différés sont examinés à chaque date de clôture et sont réduits dans la proportion où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible.

J. Convention d'intégration fiscale

Il existe une convention d'intégration fiscale, depuis le 01/11/1990, entre HEF, Techniques Surfaces Andrézieux, Techniques Surfaces Holding, IREIS, T.T.V., T.S.EP., Clerc et Cardone, Techniques Surfaces REW, HEF Durferrit, HEF M&S, MTA, Boréal Plasmas, HEF MS conseils et HEF MS Services.

La convention d'intégration fiscale ne prévoit aucun reversement des économies d'impôts réalisées à une filiale déficitaire lorsque cette redevient bénéficiaire.

Le bénéfice fiscal né au titre de l'exercice s'élève à 6 770 K€.

L'économie réalisée par le groupe grâce à l'intégration fiscale s'élève à 845 K€ pour l'exercice 2020.

K. Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est déterminé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

III. Notes sur le Bilan actif

A. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont retenues pour leur coût d'acquisition après amortissement. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, et en fonction de la durée de vie prévue.

1. Durée d'amortissement des immobilisations

Nature	Durée
Brevets	10 – 15 ans
Logiciels	1 – 5 ans
Construction	15 - 50 ans
Agencements, installations	10 - 15 ans
Installations techniques, matériel et outillage	3 -10 ans
Matériel de transport	5 - 7 ans
Mobilier et matériel de bureau	3 - 10 ans

2. Tableau des immobilisations

	Ouverture	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Frais de recherche et développement	801 475	70 517			-93	871 899
Concessions, brevets et droits similaires	2 820 838	58 670	40 436		-20 010	2 819 062
Fonds commercial	402 179					402 179
Autres immobilisations incorporelles	6 358 085	619 134	37 879		-689 205	6 250 135
Immobilisations Incorporelles	10 382 577	748 321	78 315		-964 674	10 343 275
Terrains	11 704 344	742 453			-1 013 423	11 433 374
Constructions	62 401 078	707 610	84 320		-1 203 083	61 821 285
Installations techniques, matériel, outillage	191 260 002	18 569 014	3 072 879		-4 096 507	202 659 630
Autres immobilisations corporelles	16 784 630	1 343 702	750 149		-209 629	17 168 554
Immobilisations en cours	6 715 982	5 116 236	1 072 925		-3 490 897	7 268 396
Avances et acomptes	66 520	125 125			-6 330	185 315
Immobilisations corporelles	288 932 556	26 604 140	4 980 273		-10 019 869	300 536 554
Titres de participation	682 433					682 433
Participations par mises en équivalence	352 291				87 528	439 819
Autres titres immobilisés	1 318					1 318
Prêts	1 701 674	2 148 152	530 324		-1 014 071	2 305 431
Autres immobilisations financières	11 341 408	319 764	681 572		-115 414	10 864 186
Créances rattachées à des participations	859 309	8 798	489 316		-8 798	369 993
Immobilisations Financières	14 938 433	2 476 714	1 701 212		- 1 050 755	14 663 180
Totaux	314 253 566	29 829 175	6 759 800		-12 035 298	325 543 009

Frais de recherches et développement :

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus. Les dépenses de développement sont comptabilisées en immobilisations incorporelles lorsqu'elles remplissent les critères, et en particulier si et seulement si il est possible de démontrer :

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement du logiciel en vue de sa mise en service ou de sa vente
- Son intention d'achever le logiciel et de l'utiliser ou le vendre
- Sa capacité à utiliser ou à vendre le logiciel
- La façon dont le logiciel en cours de développement générera des avantages économiques futurs probables, il doit être notamment prouvé l'existence d'un marché pour le logiciel en cours de développement
- La disponibilité de ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre le logiciel
- Sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables au logiciel au cours de son développement.

Le respect de ces critères est déterminé produit par produit. Les dépenses de développement des logiciels qui ne peuvent pas être capitalisés sont immédiatement comptabilisées en charges.

Les autres immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

Les immobilisations incorporelles résultant d'une acquisition sont reconnues de manière séparée de l'écart acquisition lorsqu'elles sont identifiables, contrôlées par l'Entreprise et qu'elles sont susceptibles de générer des avantages économiques futurs.

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

B. Calcul des amortissements et provisions sur actif

	Ouverture	Augmentations	Diminution	Variation de périmètre	Autres mouvements	Clôtures
Frais de recherche et développement	774 621	27 017			-93	801 545
Concessions, brevets et droits similaires	2 337 486	114 661	41 520		-14 546	2 396 081
Fonds commercial	175 971					175 971
Autres immobilisations incorporelles	3 588 812	790 946	28 129		-686 418	3 665 211
Amortissements et provisions	6 876 890	932 624	69 649		-701 057	7 038 808
Terrains	1 020 666	51 840			-491	1 072 015
Constructions	29 613 370	2 344 000	37 781		-460 940	31 458 649
Installations techniques, matériel, outillage	146 472 828	14 070 747	2 355 559		-2 423 975	155 764 041
Autres immobilisations corporelles	12 891 841	1 729 723	683 049		-228 467	13 710 048
Immobilisations corporelles	189 998 705	18 196 310	3 076 389		-3 113 873	202 004 753
Titres de participations	224 124	-1				224 123
Autres titres immobilisés	983					983
Prêts						
Autres immobilisations financières	2 998					2 998
Créances rattachées à des participations	372 189	- 28 689	10 389			333 111
Immobilisations financière	600 294	-28 690	10 389			561 215
Totaux	197 475 889	19 100 244	3 156 427		-3 814 930	209 604 776

C. Ecarts d'acquisition

Tous les éléments identifiables d'actif acquis et d'éléments de passif acquis ou éventuels, sont comptabilisés à la date du transfert de contrôle au profit du groupe (date d'acquisition), indépendamment de la prise en compte de tout intérêt minoritaire :

- à leur valeur d'utilité pour les biens destinés à l'exploitation,
- à leur valeur de marché ou valeur vénale nette des coûts de sortie pour les biens non destinés à l'exploitation.

Le coût d'un regroupement d'entreprises est égal au prix d'acquisition, augmenté des coûts directement attribuables à l'acquisition. Tout excédent du coût d'acquisition sur la juste valeur de l'actif net acquis, du passif et des passifs éventuels comptabilisés, est inscrit à l'actif en écart d'acquisition.

Si l'écart d'acquisition est négatif, il est constaté immédiatement en profit au compte de résultat.

Conformément au paragraphe 21130 du règlement 99-02, lorsque la convention d'acquisition prévoit un ajustement du prix d'acquisition en fonction d'un ou plusieurs événements, le montant de la correction est inclus dans le coût d'acquisition, à la date de première consolidation si :

- Cet ajustement est probable,
- son montant peut être mesuré de manière fiable.

Conformément aux options offertes par le règlement ANC 2015-07 relatif au traitement comptable des écarts d'acquisition, le Groupe a décidé de maintenir les plans d'amortissement antérieurs pour tous les écarts d'acquisition déjà inscrits au bilan consolidé au 31 octobre 2016.

Ils font l'objet d'un test de dépréciation annuel. Une dépréciation sera constatée dès lors que la valeur d'utilité est inférieure à la Valeur Nette Comptable.

Les écarts d'acquisition qui seront constatés ultérieurement feront l'objet d'une analyse pour déterminer si leur durée d'utilisation est limitée ou non et les modalités d'amortissement à appliquer.

La valeur recouvrable (valeur actuelle) des écarts d'acquisition fait l'objet d'un suivi et d'un test de dépréciation et toute perte de valeur est considérée comme définitive. Ce test de dépréciation est réalisé à chaque clôture annuelle en application des articles 214-15 /16 du PCG. Si la valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à sa valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié sur les écarts d'acquisitions historiques.

ACTIF		BRUT				AMORTISSEMENTS				NET
<i>Détentrice</i>	<i>Détenu</i>	<i>ouverture</i>	+	-	<i>clôture</i>	<i>ouverture</i>	+	-	<i>clôture</i>	
HEF (2)	DURF	6 309			6 309	4 604	252		4 856	1 453
TS Holding (3)	TSCI	464			464	155	93		248	216
HEF USA (1)	KOLENE	5 491		255	5 236	5 186	302	252	5 236	0
TS Holding	HKM	89			89	36	18		54	35
TS Holding	HKF	1 351			1 351	540	270		810	541
TS Holding	HKB	779			779	312	156		468	311
TS Holding	HKH	1 572			1 572	628	314		942	630
TS Holding (3)	CALICO	1 500			1 500	523	300		823	677
TS Holding (3)	TECHNICKEL	2 653			2 653	796	531		1 327	1 326
TOTAL		20 208	0	255	19 953	12 780	2 236	252	14 764	5 189

- (1) Ce Goodwill correspond à l'acquisition de fonds de commerce, conformément aux actes juridiques américain. Il est traité localement et est suivi dans les comptes en monnaie locale. La durée d'amortissement est de 5 ans.
- (2) La durée d'amortissement de l'écart d'acquisition est de 25 ans.
- (3) Les écarts d'acquisition sont amortis sur une durée de 5 ans.

B Titres de participations

Ce poste comprend les titres suivants :

Nom des entreprises	Siège	Fraction capital en %	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Capitaux propres (devises)	Chiffres d'affaires (devises)	Résultat (devises)
TIL (INR)	Inde	16,00	28 538	28 538	5 062 062	25 399 987	8 097 450
LORD TS	Malaisie	42,50	30 243	0			
LINO TS	Malaisie	13,00	12 534	12 534			
SCI CONCIN (€)	Espagne	33,00	147 234	147 234	823 137	124 500	77 027
GIE MANUTECH USD (€)	France	33,00	270 000	270 000	3 844 478	879 744	172 191
TS NANCHANG	Chine	64,24	92 464	0			
TS ROS BATAM	Indonésie	50,00	101 415	0			
Total			682 428	458 306			

Nous n'avons pas les informations financières pour les sociétés : LORD TS, LINO TS, TS NANCHANG et TS ROS BATAM.

C Évaluation des stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif.

Les stocks des produits finis ont été évalués au coût de production.

	Brut	Provision	Net
Matières premières, approvisionnements	15 064 930	507 309	14 557 621
En-cours de production de biens	6 057 522		6 057 522
En-cours de production de services	3 452 956		3 452 956
Produits intermédiaires et finis	5 456 230	260 987	5 195 243
Marchandises	10 037 245	117 461	9 919 784
Total	40 068 883	885 757	39 183 126

D État des créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire (valeur des flux futurs estimés) est inférieure à la valeur comptable.

Les créances douteuses font l'objet d'une provision pour dépréciation nominative totale ou partielle en cas de probabilité de recouvrement incertaine et d'antériorité significative.

A la clôture, les sociétés du groupe valorisent leurs créances en devises sur la base du taux de change de clôture.

	Brut	Moins de 1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
Prêts	2 305 431	1 254 158	1 046 273	5 000
Autres immobilisations financières	10 864 186	773 855	852 219	9 238 112
Avances et acomptes versés sur commande	2 708 551	2 708 551		
Créances clients et acomptes rattachés	53 714 498	53 714 498		
Clients douteux ou litigieux	922 214		922 214	
Actif d'impôt différé	10 971 102	10 971 102		
Autres créances	18 172 097	18 172 097		
Charges constatées d'avances	2 347 915	2 347 915		
Total	102 005 994	89 942 176	2 820 706	9 243 112

IV. Notes sur le bilan passif

Le poste « réserve groupe » représente l'intégralité des résultats acquis par les sociétés du groupe sous déduction des distributions depuis leur prise en compte.

1. Variation des capitaux propres

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Total des capitaux propres
Situation à la clôture N-2	8 800	0	172 172	31 449	-5 757	206 664
Mouvements :						
Affectation des résultats			26 345	-26 345		0
Résultat de l'exercice				31 858		31 858
Autres mouvements			329			329
- Distribution				-5 104		-5 104
- Variation de change					278	278
Situation à la clôture N-1	8 800	0	198 846	31 858	-5 479	234 025
Mouvements :						
Affectation des résultats			26 684	-26 684		0
Résultat de l'exercice				17 036		17 036
Autres mouvements						0
- Distribution				-5 174		-5 174
- IFC (1)						0
- Variation de change					-7 187	-7 187
Situation à la clôture N	8 800	0	225 530	17 036	-12 666	238 700

B. Variation des capitaux propres des minoritaires

	Intérêts hors Groupe	Résultats hors Groupe	Ecart de conversion	TOTAL
Situation à la clôture N-2	9 066	1 683	-1 303	9 446
Mouvements :				
Affectation des résultats	1 683	-1 683		0
Résultat de l'exercice		1 897		1 897
Incidence des variations de périmètre				0
Incidence minoritaires débiteurs				0
Dividendes	-535			-535
Autres	-677			-677
Variation de change			647	647
Situation à la clôture N-1	9 537	1 897	-656	10 778
Mouvements :				
Affectation des résultats	1 227	-1 227		0
Résultat de l'exercice		890		890
Incidence des variations de périmètre				0
Incidence minoritaires débiteurs				0
Dividendes		-670		-670
Autres	246			246
Variation de change			-831	-831
Situation à la clôture N	11 010	890	-1 487	10 413

C. Provision pour risques et charges

Une provision est constituée lorsqu'il existe une obligation actuelle juridique ou implicite vis-à-vis d'un tiers à la date de clôture de la période, et qu'une sortie de ressources est certaine ou probable à la date d'arrêté des comptes, sans contrepartie équivalente et que les sorties futures de trésorerie peuvent être estimées de manière fiable.

Cette rubrique comprend les engagements dont l'échéance ou le montant est incertain et découlant de litiges commerciaux, prud'homaux ou d'autres risques.

De manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et après avis des conseils externes le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

	31/10/2019	Virement compte à compte	Variation de change	Variation périmètre	Dotations	Reprises	31/10/2020
Provisions pour risques (*)	2 305 654	94	-7 272		48 040	566 755	1 779 761
Provisions pour charges (*)	10 610 292	1 592 926	-15 341		917 839	1 772 402	11 333 314
Total	12 915 946	1 593 020	- 22 613		965 879	2 339 157	13 113 075
(*) Dont exploitation					956 381	1 776 352	
(*) Dont financier					9 498	8 743	
(*) Dont exceptionnel						554 062	

D Schéma des dettes

	Montant brut	Moins de 1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	91 105 548	19 184 755	56 337 174	15 583 619
Concours bancaires courants	18 786	18 786		
Emprunts en crédit-bail				
Emprunts et dettes financières divers	2 758 681	2 758 681		
Avances et acomptes sur commande	390 776	390 776		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 538 738	14 538 738		
Dettes fiscales et sociales	13 769 141	13 769 141		
Dettes sur immobilisations	1 626 678	1 626 678		
Autres dettes	6 641 596	6 641 596		
Produit constaté d'avance	1 422 580	1 422 580		
Total	132 272 524	60 351 731	56 337 174	15 583 619

E Subventions d'investissements

Les subventions d'investissements apparaissant au passif des comptes sociaux des sociétés consolidées sont virées en produits constatés d'avance, sans incidence sur la fiscalité différée.

F Composition du capital social

Capital Social à l'ouverture	8 800 000
Variation du capital	
Capital Social à la clôture	8 800 000

V. Notes sur le compte de résultat

A. Ventilation du Chiffre d'affaires par zones géographiques

	31/10/2020	%	31/10/2019	%
Allemagne et Afrique du Sud	26 925 714	13,01	34 767 976	14,34
Malaisie	1 001 968	0,48	2 754 705	1,14
Brésil	5 324 390	2,57	7 923 299	3,27
Chine	34 099 055	16,48	31 212 309	12,87
Europe Autres	18 587 243	8,98	21 874 368	9,02
France	58 478 957	28,26	75 315 924	31,06
Inde	7 307 990	3,53	10 202 781	4,21
Japon + Corée du sud + Thaïlande	10 387 326	5,02	8 262 044	3,41
Mexique	6 605 278	3,19	7 332 465	3,02
USA et Canada	38 212 185	18,47	42 839 835	17,67
Total	206 930 106	100,00	242 485 706	100,00

B. Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité

	31/10/2020	%	31/10/2019	%
Autres	5 028 842	2,43	6 109 741	2,52
Fabrication de bagues	37 447 563	18,10	40 616 716	16,75
Sels	18 857 997	9,11	35 571 071	14,67
Traitement de surfaces	145 595 704	70,36	159 684 381	65,85
Fabrication d'équipements			503 797	0,21
Total	206 930 106	100,00	242 485 706	100,00

C. Ventilation des immobilisations par zones géographiques

	31/10/2020	%	31/10/2019	%
Allemagne et Afrique du Sud	22 690 230	18,76	21 194 972	18,15
Malaisie	185 900	0,15	352 410	0,30
Brésil	2 584 978	2,14	6 561 885	5,62
Chine	16 548 307	13,68	12 702 998	10,88
Europe Autres	6 171 010	5,10	5 799 127	4,97
France	40 888 723	33,81	38 357 829	32,85
Inde	5 216 337	4,31	5 851 241	5,00
Japon + Corée du sud + Thaïlande	3 195 426	2,64	3 264 095	2,79
Mexique	5 329 023	4,41	5 694 113	4,88
USA et Canada	18 124 211	14,99	16 999 007	14,56
Total	120 934 147	100,00	116 777 677	100,00

D. Ventilation du résultat groupe par zone géographique

	31/10/2020	%	31/10/2019	%
Allemagne et Afrique du Sud	-2 786 592	-16,36	-1 939 074	-6,09
Malaisie	107 899	0,63	451 680	1,42
Brésil	425 575	2,50	1 303 352	4,09
Chine	7 809 935	45,84	9 268 725	29,09
Europe Autres	122 332	0,72	2 163 246	6,79
France	9 871 348	57,94	18 082 841	56,76
Inde	801 214	4,70	1 870 631	5,87
Japon + Corée du sud + Thaïlande	-446 972	-2,62	-939 234	-2,95
Mexique	711 150	4,17	483 493	1,52
USA et Canada	420 575	2,47	1 112 184	3,49
Total	17 036 464	100,00	31 857 844	100,00

E. Ventilation des effectifs

Poste	31/10/2020	31/10/2019
Cadres	271	274
Agents de maîtrises	410	390
Employés	314	329
Ouvriers	1 379	1 394
Total	2 374	2 387

F. Détail des produits et des charges financières

PRODUITS FINANCIERS	31/10/2020	31/10/2019
Produits financiers de participations	19 332	18 820
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	17 580	40 226
Autres intérêts et produits assimilés	2 050 750	2 345 436
Reprise sur provision et transfert de charges	18 471	244 325
Différences positives de change	3 889 433	4 401 293
Produits nets sur cessions de VMP	474 747	429 765
Ecart de conversion		
Total	6 470 313	7 479 865

CHARGES FINANCIERES	31/10/2020	31/10/2019
Dotations financières aux amortissements et provisions		33 692
Intérêts et charges assimilées	1 674 448	2 363 952
Différences négatives de change	7 293 450	2 707 210
Charges nettes sur cessions de VMP		593
Ecart de conversion	-2	13
Total	8 967 896	5 105 460

G. Détail des produits et des charges exceptionnels

PRODUITS EXCEPTIONNELS	31/10/2020	31/10/2019
Produits s/ cessions d'immobilisations	801 471	1 926 911
Quote-part de subventions	494 945	602 375
Ecart d'acquisition		
Reprises sur provisions	554 062	632 007
Produits divers	2 726 829	1 804 043
Total	4 577 307	4 965 336

CHARGES EXCEPTIONNELLES	31/10/2020	31/10/2019
Cessions d'immobilisations	2 445 695	4 090 731
Ecart d'acquisition		
Malis sur cessions d'actions		
Dotations aux provisions	3 503	560 160
Charges diverses	2 474 088	1 991 891
Total	4 923 286	6 642 782

Part du résultat exceptionnel concernant les minoritaires : - 242 931 €

H. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Ventilation	31/10/2020	31/10/2019
Impôts exigible	5 185 418	8 433 282
Impôts différés	-1 602 051	753 320
Total	3 583 367	9 186 602

I. Rapprochement entre charge d'impôt théorique et effective

Montant de la différence	31/10/2020
Résultat avant impôts	21 421 907
Taux normal d'impôt	31 %
Impôt théorique (A)	6 640 791
Impôt réel (B)	3 583 367
Différence à justifier (A - B)	3 057 424

Eléments de rapprochement (en €)	31/10/2020
Amortissement des écarts d'acquisition	-634 664
Effets des différences de taux d'imposition	-81 555
Effets de la variation du taux (report variable)	310 829
Résultats taxés aux taux réduits	-43 352
Déficits de l'exercice non activés	-1 950 133
Dif. Permanentes résultat comptable / imposable	4 194 916
Imposition forfaitaire annuelle et impact intégration fiscale	-1 013 917
Crédits d'impôts (Crédit d'impôt recherche essentiellement)	2 218 738
Autres	56 565
Montant rapproché	3 057 427

VI. Engagements hors bilan

A. Engagements financiers

Dettes garanties par des sûretés réelles :

La majorité des emprunts auprès des établissements de crédits sont garantis par des sûretés réelles directement attachées à l'objet du financement (Hypothèque ou Nantissement).

B. Engagements de retraite et fin de carrière

- Engagements de retraite : les seules sociétés significatives soumises à des engagements de retraite sont Durferrit et Durferrit Deutschland. L'intégralité des engagements au 31/10/2020 a fait l'objet d'une provision pour un montant de 9 370 K€.
- Engagements de fin de carrière : les engagements des sociétés françaises du groupe sont externalisés auprès d'une compagnie d'assurance et sont couverts à hauteur de 2 590 K€ pour un engagement total de 3 114 K€ (charges sociales comprises) au 31/10/2020.

Les principales hypothèses utilisées dans le calcul sont :

- Départ à la retraite à l'âge de 62 ans
- Profil de carrière : 2% (public)
- Turn over faible
- Taux d'actualisation : 0.45%
- Taux de charges sociales de 45% pour les non cadres et 48% pour les cadres