

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Au

30 juin 2013

ACCES INDUSTRIE SA

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
COMPTES INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**

Période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013

Cabinet Aviano et Associés
8 rue Jean Baptiste Pérès
47000 Agen

PricewaterhouseCoopers Audit
179 Cours du Médoc – CS 30008
33070 Bordeaux Cedex

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**

Période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013

ACCES INDUSTRIE SA
Monsieur le Président du Directoire
2, rue du Pont de Garonne
47400 Tonneins

Monsieur,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société Accès Industrie SA et en réponse à votre demande dans le cadre du contrat de Crédit du 15 octobre 2012, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires consolidés de celle-ci, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013 (ci après "les Comptes"), tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces Comptes ont été arrêtés sous la responsabilité de votre Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces Comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les Comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

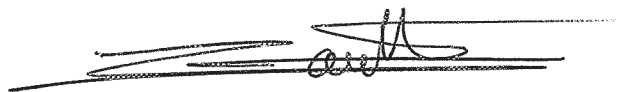
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les Comptes présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 30 juin 2013, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note de l'annexe relative aux événements post-clôture.

Agen et Bordeaux, le 30 septembre 2013

Les commissaires aux comptes

Cabinet Aviano et Associés



Frédéric Gauthier

PricewaterhouseCoopers Audit



Laurent Gravier



Comptes et annexes
consolidés semestriels résumés
au 30 juin 2013
(selon le règlement du CRC n° 99-02)

ACCES INDUSTRIE

Société Anonyme
à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 1 738 224,30 €
Siège social : 2 Rue du Pont de Garonne
47400 TONNEINS
421 203 993 RCS AGEN

SOMMAIRE

	Page
SOMMAIRE	2
BILAN CONSOLIDE ACTIF	3
BILAN CONSOLIDE PASSIF	4
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL	5
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	6
TABLEAU SEMESTRIEL DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	7
Note 1 – Informations relatives au Groupe	8
Faits marquants du semestre	8
Evénements postérieurs à la date de clôture	8
Note 2 – Principes et méthodes comptables	9
Note 3 – Périmètre de consolidation	10
Note 4 – Information sectorielle	11
Note 5 – Immobilisations incorporelles	12
Note 6 – Immobilisations financées par crédit-bail	13
Note 7 – Immobilisations corporelles nettes (hors crédit-bail)	14
Note 8 – Actifs financiers	15
Note 9 – Clients et autres débiteurs	17
Note 10 – Trésorerie et équivalents de trésorerie	17
Note 11 – Capital émis	18
Note 12 – Dettes financières	20
Note 13 – Fournisseurs et autres créditeurs	23
Note 14 – Impôts sur les résultats	24
Note 15 – Charges externes	26
Note 16 – Charges de personnel et effectifs	27
Note 17 – Dotations et reprises d’amortissements et de provisions d’exploitation	28
Note 18 – Autres produits et charges d’exploitation	28
Note 19 – Produits et charges financiers	29
Note 20 – Produits et charges exceptionnels	30
Note 21 – Résultats par action	31
Note 22 – Engagements hors bilan	32
Note 23 – Litiges	34

BILAN CONSOLIDE ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Notes</i>	30.06.2013	31.12.2012
Actifs immobilisé			
Ecarts d'acquisition		0	0
Immobilisations incorporelles	5	2 460	2 440
Immobilisations financées par crédit bail	6	5 778	3 573
Autres Immobilisations corporelles	7	88 575	95 995
Immobilisations financières	8	1 031	1 237
Total immobilisé		97 844	103 245
Créances diverses			
Stocks et en-cours		1 933	1 867
Clients et autres débiteurs	9	19 651	18 088
Créances d'impôt sur les résultats	14	5 425	4 690
Comptes de régularisation		2 384	2 656
Trésorerie	10	3 050	2 991
Actifs circulants		32 443	30 292
TOTAL DES ACTIFS		130 287	133 537

BILAN CONSOLIDE PASSIF

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Notes</i>	30.06.2013	31.12.2012
Capitaux propres			
Capital	11	1 738	1 738
Primes d'émission	11	14 809	14 809
Actions propres	11	-19	-32
Réserves consolidées	11	28 294	28 999
Ecart de conversion		24	24
Résultat de l'exercice	11	-4 559	-746
Intérêts minoritaires	11	0	1
Total capitaux propres	11	40 287	44 793
Dettes			
Provisions		290	306
Dettes financières	12	77 963	78 055
Fournisseurs et autres crédateurs	13	11 579	10 207
Dettes d'impôt sur les résultats	14	168	176
Total dettes		90 000	88 744
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		130 287	133 537

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Notes</i>	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<i>Ventes de marchandises / Produits</i>		13	21	50
<i>Prestations de services</i>		26 711	29 836	60 324
Chiffre d'affaires		26 737	29 857	60 374
Reprises amort et prov.d'exploitation	17	1 013	691	1 590
Autres produits	18	24	32	118
Achats consommés		-1 918	-1 657	-3 473
Autres achats et charges externes	15	-10 720	-10 009	-20 341
Charges de personnel	16	-8 283	-8 906	-16 902
Impôts et taxes		-614	-671	-1 301
Dotations aux amortissements et aux provisions	17	-7 749	-7 105	-15 604
Autres charges	18	-515	-286	-861
Résultat d'exploitation		-2 025	1 946	3 600
Produits financiers	19	17	38	50
Charges financières	19	-1 684	-1 202	-2 809
Résultat financier	19	-1 667	-1 164	-2 759
Résultat courant avant impôt		-3 692	782	841
Produits exceptionnels	20	35	45	39
Charges exceptionnelles	20	-2 017	-417	-968
Résultat exceptionnel	20	-1 982	-372	-929
Impôts	14	1 114	-366	-659
RESULTAT DE L'EXERCICE		-4 560	44	-747
Dont attribuable au Groupe		-4 559	44	-746
Dont Intérêts minoritaires		-1	0	-1
Résultat net par action en euros	21	-0,788	0,008	-0,129
Résultat net par action dilué en euros	21	-0,788	0,034	-0,129

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

<i>En milliers d'euros</i>	Capital émis	Réserves liée au capital	Titres auto-détenus	Réserves consolidées	Résultat consolidé	TOTAL	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Au 31/12/2011	1 738	14 809	-45	25 080	3 956	45 538	1	45 539
Affectation du résultat 2011				3 956	-3 956	0		0
Résultat 2012					-746	-746		-746
Acquisitions/cessions d'actions propres			13	-13		0		0
Divers						0		0
Au 31/12/2012	1 738	14 809	-32	29 023	-746	44 792	1	44 793
Affectation du résultat 2012				-746	746	0		0
Résultat du premier semestre 2013					-4 559	-4 559	-1	-4 560
Ajustements du résultat 2012				51		51		51
Acquisitions/cessions d'actions propres			13	-8		5		5
Divers				-2		-2		-2
Au 30/06/2013	1 738	14 809	-19	28 318	-4 559	40 287	0	40 287

TABLEAU SEMESTRIEL DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Notes</i>	30.06.2013	31.12.2012
Résultat net des sociétés intégrées		-4 509	-746
+/- dotations nettes aux amortissements et provisions	17	6 585	13 813
+/- plus ou moins values de cession, nettes d'impôt		508	194
+/- variation des impôts différés	14	-743	-470
<i>Marge brute d'auto-financement</i>		1 841	12 791
+/- variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		836	-2 573
Flux net de trésorerie généré par l'activité		2 677	10 218
- décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	5, 6, 7	-4 081	-9 347
+ encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	5, 6, 7	1 311	469
- décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	8.1	-25	-104
+ encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	8.1	223	56
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-2 572	-8 926
+ augmentation de capital		0	0
+/- rachat et revente d'actions propres	11.1	0	0
+ encaissements liés aux nouveaux emprunts	12.1	4 193	74 647
- remboursements d'emprunts	12.1	-5 068	-77 007
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		-875	-2 360
Variation de trésorerie		-770	-1 068
Trésorerie d'ouverture	10	-2 904	-1 836
Trésorerie de clôture	10	-3 674	-2 904

Note 1 – Informations relatives au Groupe

Faits marquants du semestre

Le principal fait marquant du semestre est la fermeture des filiales espagnole et portugaise. Leur dissolution a été décidée en février 2013 et, durant les mois de mars et avril 2013, la presque totalité de leur parc de machines destinées à la location a été vendue ou transférée en France. Au 30 juin 2013, il ne reste plus de machine en Espagne et seulement 19 machines au Portugal ; les salariés restants (4 en Espagne et 1 au Portugal) ont pour principale mission de procéder à la finalisation des opérations de liquidation (recouvrement des créances clients).

Concernant le chiffre d'affaires réalisé par le Groupe sur la période, après une baisse par rapport à l'exercice précédent de 12,5% au premier trimestre, la réduction de chiffre d'affaires a été ramenée à 8,6% au second trimestre, soit une moyenne de -10,4% pour le semestre.

Cette évolution est principalement due à la fermeture des filiales espagnole et portugaise : ne disposant plus de machines, leur chiffre d'affaires est devenu marginal sur le second trimestre. Cependant, compte tenu des délais de préparation, de transport et de révision, des machines de ces filiales, ces machines n'ont produit que très peu de chiffre d'affaires en France sur le semestre.

Pour la France, l'activité du premier trimestre s'inscrit dans un contexte morose du secteur du BTP. L'activité a été pénalisée par des conditions climatiques particulièrement défavorables (neige puis pluies abondantes). Cependant, le chiffre d'affaires de la France au 2^e trimestre est identique à celui de 2012 et le retard pris au 1^{er} trimestre n'a pas encore pu être rattrapé.

Au Maroc, les efforts commerciaux permettent de constater un redressement du CA ayant pour effet de ramener la diminution de son CA à 4% au 30/06/2013.

Au cours du premier semestre 2013, le Groupe ACCES INDUSTRIE a remboursé 4 550 K€ d'emprunts existants tout en utilisant la totalité de la tranche revolving du crédit syndiqué ; le montant de la partie revolving restant dû au 30/06/2013 s'élève à 10 000 K€. Par ailleurs, des crédits bail destinés au financement de l'acquisition de machines destinées à la location ont été mis en place durant le premier semestre 2013 pour un montant de 2 593 K€.

En accord avec le souscripteur des obligations, le paiement de l'échéance de remboursement prévu fin juin 2013 a été repoussé sur le second semestre 2013.

Les effets combinés de la fermeture des filiales espagnole et portugaise et du tassement du chiffre d'affaires en France ont eu pour conséquence le non-respect, au 30 juin 2013, des ratios liés au crédit syndiqué. Une demande de waiver portant sur l'aménagement des ratios a donc été présentée aux organismes financiers prêteurs.

Evénements postérieurs à la date de clôture

La demande de waiver présentée aux organismes financiers prêteurs a été acceptée le 26 septembre 2013. Les ratios aménagés sont respectés au 30 juin 2013.

Aucun autre fait postérieur à la clôture et susceptible d'avoir une incidence significative sur le patrimoine, la situation financière et le résultat opérationnel du Groupe n'a été relevé.

Note 2 – Principes et méthodes comptables

2.1 Principes de préparation des comptes consolidés

Les états financiers consolidés sont présentés en Euro et toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche (€ 000) sauf indication contraire.

Les actions de la société ACCES INDUSTRIE étaient admises aux négociations sur le compartiment C d'Euronext depuis 2001. Depuis 2003, les obligations attachées aux sociétés dont les actions sont admises aux négociations sur un marché réglementé ont considérablement évolué, en particulier à la suite des transpositions des directives Prospectus, transparence, Abus de marché et de l'application des normes IFRS.

L'assemblée générale du 25/05/2010 a autorisé le directoire à transférer la cotation des titres d'ACCES INDUSTRIE du marché Euronext Paris compartiment C vers le marché multilatéral de négociation Alternext. Ce transfert a été effectif le 10/08/2010.

La société ACCES INDUSTRIE n'est donc plus tenue d'établir des comptes consolidés en normes IFRS et a opté pour un changement de référentiel comptable et l'application du règlement du CRC n° 99-02. L'exercice 2011 était l'exercice de première application du règlement du CRC n° 99-02.

Les méthodes préférentielles prévues au § 300 du règlement CRC n° 99-02 ainsi qu'au règlement CRC n° 2004-06 ont été retenues afin de maintenir une bonne information, d'assurer une continuité de traitement comptable et de favoriser la comparabilité des comptes.

2.2 Méthodes de consolidation

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse. Les sociétés contrôlées exclusivement sont consolidées par intégration globale.

Toutes les transactions internes significatives sont éliminées en consolidation. Les pertes internes ne sont éliminées qu'à condition que la valeur des éléments d'actifs cédés ne soit pas supérieure à la valeur recouvrable de ces éléments.

Les intérêts minoritaires représentent la quote-part de résultat et d'actif net. Ils sont présentés séparément au compte de résultat et séparément de la part revenant au Groupe au sein des capitaux propres, au bilan consolidé.

Note 3 – Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est le suivant :

Sociétés	30.06.2013			31.12.2012		
	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
Acces Industrie (AI)			Mère			Mère
AI España	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
AI Portugal	99,92%	99,92%	IG	99,92%	99,92%	IG
Maroc Elévation	99,99%	99,99%	IG	99,99%	99,99%	IG

IG : Intégration Globale

Note 4 – Information sectorielle

Le Groupe considère n'exercer qu'une seule activité et par conséquent le premier et unique niveau d'information sectorielle du Groupe est le secteur géographique : France / Espagne / Maroc / Portugal.

Indicateurs sectoriels :

Indicateurs sectoriels	France	Espagne	Maroc	Portugal	Machines entrées au cours du dernier mois	Machines inactives (1)	TOTAL
Au 30 juin 2012							
Nombre d'agences	30	5	2	2	-	-	39
Nombre de machines	4 328	487	213	327	0	224	5 579
Chiffre d'affaires	25 692	2 028	983	1 154			29 857
Au 31 décembre 2012							
Nombre d'agences	30	3	2	2	-	-	37
Nombre de machines	4 406	409	214	265	109	321	5 724
Chiffre d'affaires	52 449	3 862	1 720	2 343			60 374
Au 30 juin 2013							
Nombre d'agences	30	0	2	0	-	-	32
Nombre de machines	4 704	0	204	19	6	424	5 357
Chiffre d'affaires	24 774	584	944	435			26 737

(1) Les machines inactives sont celles en attente de réparation au SAV ou en attente d'être vendues ou enfin en cours de transfert entre sociétés du groupe.

Note 5 – Immobilisations incorporelles

<i>En milliers d'euros</i>	Brevets et licences	Marque	Immobilisations incorporelles en cours	TOTAL
Coût au 31 décembre 2011, net des amortissements et dépréciations cumulés	704	1 524	58	2 286
Augmentations	207		257	464
Dotations aux amortissements de l'exercice	-310			-310
Transfert (montants nets)	251		-251	0
Valeur nette au 31 décembre 2012	852	1 524	64	2 440
Augmentations	101		98	199
Dotations aux amortissements de l'exercice	-178			-178
Sorties d'immobilisations	-25			-25
Amortissements cumulés des actifs sortis	24			24
Transfert (montants nets)	13		-13	0
Valeur nette au 30 juin 2013	787	1 524	149	2 460
Au 1^{er} janvier 2013				
Valeur d'origine	2 221	1 524	64	3 809
Amortissements cumulés et dépréciations	-1 369		0	-1 369
Valeur nette comptable	852	1 524	64	2 440
Au 30 juin 2013				
Valeur d'origine	2 310	1 524	149	3 983
Amortissements cumulés et dépréciations	-1 523			-1 523
Valeur nette comptable	787	1 524	149	2 460

Note 6 – Immobilisations financées par crédit-bail

<i>En milliers d'euros</i>	Construc- tions	Installations techniques, matériels et outillages	Autres immobilisa- tions corporelles	Avances et acomptes	TOTAL
Au 31 décembre 2011, net des amortissements cumulés et dépréciations	364	1 695	420	0	2 479
Acquisitions		1 549			1 549
Sorties d'immobilisations			-271		-271
Amortissements cumulés des actifs sortis			256		256
Dotations aux amortissements de l'exercice	-9	-241	-188		-438
Transfert et divers (montants nets)		-2			-2
Au 31 décembre 2012	355	3 001	217	0	3 573
Acquisitions		2 593			2 593
Sorties d'immobilisations					0
Amortissements cumulés des actifs sortis					0
Dotations aux amortissements de l'exercice	-4	-167	-94		-265
Transfert et divers (montants nets)		0			0
Au 30 juin 2013	351	5 427	123	0	5 901
Au 1er janvier 2013					
Valeur d'origine	381	3 652	1 667		5 700
Amortissements cumulés et dépréciations	-26	-651	-1 450		-2 127
Valeur nette comptable	355	3 001	217	0	3 573
Au 30 juin 2013					
Valeur d'origine	381	6 247	1 667		8 295
Amortissements cumulés et dépréciations	-30	-820	-1 544		-2 394
Valeur nette comptable	351	5 427	123	0	5 901

Note 7 – Immobilisations corporelles nettes (hors crédit-bail)

<i>En milliers d'euros</i>	Terrains et construc- tions	Installations techniques, matériels et outillages	Autres immobili- sations corporelles	Immobilisations en cours - Avances et acomptes	TOTAL
Au 31 décembre 2011, net des amortissements cumulés et dépréciations	3 669	90 994	4 382	249	99 294
Acquisitions	414	6 909	423	2	7 748
Sorties d'immobilisations		-1 717	-158		-1 875
Amort. cumulés des actifs sortis		1 128	107		1 235
Dotation aux amort. de l'exercice	-167	-9 389	-823		-10 379
Dotations/Reprises de provisions de l'exercice		54			54
Transfert et divers (montants nets)	81	12	-4	-171	-82
Au 31 décembre 2012	3 997	87 991	3 927	80	95 995
Acquisitions	34	749	227	202	1 212
Sorties d'immobilisations	-14	-10 048	-914		-10 976
Amort. cumulés des actifs sortis	2	6 931	767		7 700
Dotation aux amort. de l'exercice	-90	-4 800	-377		-5 267
Dotations/Reprises de provisions de l'exercice		-218			-218
Transfert et divers (montants nets)	0	8	0	-2	6
Au 30 juin 2013	3 929	80 613	3 630	280	88 452
Au 1er janvier 2013					
Valeur d'origine	4 608	182 402	8 930	80	196 020
Amortissements cumulés et dépréciations	-611	-94 411	-5 003	0	-100 025
Valeur nette comptable	3 997	87 991	3 927	80	95 995
Au 30 juin 2013					
Valeur d'origine	4 628	173 111	8 244	280	186 263
Amortissements cumulés et dépréciations	-699	-92 498	-4 614		-97 811
Valeur nette comptable	3 929	80 613	3 630	280	88 452

Note 8 – Actifs financiers

8.1 Analyse de la variation des actifs financiers

<i>en milliers d'euros</i>	Créances financières	Prêts au personnel	Dépôts et caution- nements versés	TOTAL
Montant au 31 décembre 2011, net des dépréciations cumulées	8	27	1154	1 189
Augmentations		23	80	103
Diminutions	-3	-32	-20	-55
Variation des dépréciations				0
Transferts et divers (montants nets)				0
Valeur nette au 31 décembre 2012	5	18	1 214	1 237
Augmentations	6	15	4	25
Diminutions		-7	-216	-223
Variation des dépréciations			-8	-8
Transferts et divers (montants nets)				0
Valeur nette au 30 juin 2013	11	26	994	1 031
Valeur nette au 31 décembre 2012				
Valeur comptable brute	5	18	1 214	1 237
Dépréciation	0	0	0	0
Valeur nette comptable	5	18	1 214	1 237
Valeur nette au 30 juin 2013				
Valeur comptable brute	11	26	1 002	1 039
Dépréciation	0	0	-8	-8
Valeur nette comptable	11	26	994	1 031

8.2 Analyse des actifs financiers par échéance

<i>En milliers d'euros</i>	Total	A moins d'un an	A plus d'un an
Au 31/12/2012			
Dépôts et cautionnements versés	1 214	180	1 034
Prêts au personnel	18	9	9
Créance financière	5	5	0
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>1 237</i>	<i>194</i>	<i>1 043</i>
Au 30/06/2013			
Dépôts et cautionnements versés	994	105	889
Prêts au personnel	26	16	10
Créance financière	11	11	0
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>1 031</i>	<i>132</i>	<i>899</i>

Note 9 – Clients et autres débiteurs

Analyse des créances par nature

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	31.12.2012
Valeur brute des créances clients	18 003	17 927
Dépréciation des créances clients	-3 725	-3 032
Avances et acomptes	2 809	2 035
Créances sociales	24	25
Créances fiscales (hors IS)	938	804
Compte courant	102	102
Créances sur cession d'immobilisations	1 458	0
Débiteurs divers	42	227
TOTAL DES CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS	19 651	18 088

Les avances et acomptes versés sur commande correspondent à l'achat de nacelles à la société ATN.

Note 10 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et équivalents de trésorerie se composent des éléments suivants :

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	31.12.2012
Banques	3 032	2 666
Valeurs mobilières de placement	18	325
Total Trésorerie Active	3 050	2 991
Affacturage	-6 241	-5 200
Effets escomptés	-9	-528
Concours bancaires	-174	-167
Total Trésorerie Passive	-6 424	-5 895
TOTAL TRESORERIE	-3 374	-2 904

Les éléments constitutifs de la trésorerie passive (affacturage et concours bancaires) font partie du poste de bilan « Dettes financières ».

Note 11 – Capital émis

11.1 Montant du capital au 30/06/2013

	30.06.2013	31.12.2012
Nombre d'actions émises et entièrement libérées	5 794 081	5 794 081
Valeur nominale des actions (en euro)	0,30 €	0,30 €
Capital (en euros)	1 738 224	1 738 224

	30.06.2013	31.12.2012
Actions d'autocontrôle (<i>en nombre</i>)	9 094	12 196
Pourcentage d'autocontrôle	0,16%	0,21%

11.2 Analyse de la variation du nombre d'actions

	Date - période	Nombre d'actions	Valeur nominale	Capital (en €)
Situation initiale	31.12.2012	5 794 081	0,30 €	1 738 224
Situation de clôture	30.06.2013	5 794 081	0,30 €	1 738 224

11.3 Attribution d'actions gratuites en 2006

Dans le cadre de l'opération de restructuration du 7 avril 2006, sur autorisation de l'assemblée générale mixte extraordinaire et ordinaire du 29 mars 2006, le Directoire a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 4 023 323 actions en une ou plusieurs fois, au profit des membres du personnel salarié de la société ou de certaines catégories d'entre eux et/ou au profit des cadres dirigeants. A la suite du regroupement d'actions réalisé en début d'exercice 2008, le nombre d'actions gratuites a été divisé par 15 et arrondi au nombre d'actions inférieur, soit 268 221 actions.

Compte tenu du fait que les conditions de performance n'ont pas été atteintes à l'issue de la troisième échéance du 16 juin 2010, aucune action gratuite n'a été attribuée au titre de cette échéance. Les actions attribuables au titre de la seconde et de la troisième échéance ont donc été reportées.

Les principales caractéristiques des actions attribuées sont exposées dans le tableau ci-dessous :

Date de l'assemblée générale	29-mars-06
Date d'attribution des actions	16-juin-06
Période d'attribution	16/06/2006 - 16/06/2016
Nombre maximum d'actions attribuables (avant regroupement)	5 532 070
Nombre maximum d'actions attribuées (avant regroupement)	4 023 323
Nombre maximum d'actions attribuées (après regroupement)	268 221
Nombre d'actions émises le 25/07/08 pour attribution de la 1ère échéance	67 056
Nombre maximal d'actions restant à acquérir (après regroupement)	201 165

La dilution potentielle à provenir de l'acquisition des actions est de 2,61 % (sur la base du nombre d'actions existantes à la date du 30 juin 2013 et dans l'hypothèse d'une acquisition à 100 %), et hors incidence des attributions d'actions gratuites 2010 (note 11.4).

11.4 Attribution d'actions gratuites en 2010

Sur autorisation de l'assemblée générale mixte extraordinaire et ordinaire du 25 mai 2010, le Directoire, lors de sa séance du 16 juin 2010, a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 114 783 actions en une ou plusieurs fois, au profit des membres du personnel salarié de la société ou de certaines catégories d'entre eux et/ou au profit des cadres dirigeants.

Les principales caractéristiques des actions attribuées sont exposées dans le tableau ci-dessous :

Date de l'assemblée générale	25-mai-10
Date d'attribution des actions	16-juin-10
Période d'attribution	16/06/2010 - 16/06/2020
Nombre maximum d'actions attribuables	114 783
Nombre maximum d'actions attribuées	114 783
Nombre maximal d'actions restant à acquérir	114 783

La dilution potentielle à provenir de l'acquisition des actions est de 1,98 % (sur la base du nombre d'actions existantes à la date du 30 juin 2012 et dans l'hypothèse d'une acquisition à 100 %), et hors incidence des attributions d'actions gratuites 2006 (note 11.3).

Note 12 – Dettes financières

Le crédit syndiqué et l'emprunt obligataire constituent les principales dettes financières d'ACCES INDUSTRIE.

12.1 Analyse de la variation de la dette

<i>En milliers d'euros</i>	Emprunts Obliga- taires	Contrats de crédit- bail immo- bilier et véhicules	Crédit syndiqué	Autres dettes auprès des établiss de crédit	Découverts et concours bancaires	Autres (intérêts courus, cautions versées...)	TOTAUX
Dette au 31 décembre 2011	15 550	1 757	57 000	14	6 252	154	80 727
Augmentations - souscriptions	15 200	1 548	58 900			1	75 649
Diminutions - remboursements	-15 208	-777	-62 000	-14		-10	-78 009
Variation des intérêts courus	38					9	47
Autres variations		-2			-357		-359
Transferts - reclassements							0
Dette au 31 décembre 2012	15 580	2 526	53 900	0	5 895	154	78 055
Augmentations - souscriptions		2 593	1 600				4 193
Diminutions - remboursements		-518	-4 550				-5 068
Variation des intérêts courus	304					-51	253
Autres variations		1			529		530
Transferts - reclassements							0
Dette au 30 juin 2013	15 884	4 602	50 950	0	6 424	103	77 963

12.2 Analyse des dettes par échéance de remboursement

<i>En milliers d'euros</i>	TOTAL	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataire convertible	15 884	6 784	9 100	
Dettes sur contrats de location-financement	4 602	1 153	3 449	
Crédit syndiqué	50 950	9 100	41 850	
Autres dettes auprès des établissements de crédit	0			
Concours Bancaires et découverts	6 424	6 424		
Autres (intérêts courrus, cautions versées...)	103	103		
TOTAL	77 963	23 564	54 399	0

12.3 Emprunt obligataire

Les principales caractéristiques de l'emprunt obligataire mis en place sont exposées dans le tableau ci-dessous :

Nombre d'obligations émises	152
Prix d'émission d'une obligation (€)	100 000,00
Taux de rémunération des OCA	4,00%
Montant des obligations souscrites (K€)	15 200
Montant des obligations remboursées (K€)	0,00
Date de fin de remboursement des obligations	30-juin-17

En accord avec le bénéficiaire, le paiement de l'échéance de 3 100 K€ de principal prévu le 30 juin 2013 a été repoussé sur le second semestre 2013

12.4 Gestion du risque de taux

Compte tenu de son exposition au risque de taux d'intérêt, le Groupe a mis en place depuis l'exercice 2008 des instruments financiers dérivés pour couvrir son exposition à ce risque. Il provient de son endettement financier à taux variable.

La répartition de la dette du Groupe entre taux fixe et taux variable en tenant compte des instruments financiers de couverture est la suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	31.12.2012				
	Taux variable	Taux variable plafonné	Taux fixe	Intérêts courus et divers	Total
Emprunt obligataire convertible			15 200	380	15 580
Dettes sur contrats de location-financement			2 526		2 526
Crédit syndiqué	3 900	50 000			53 900
Autres dettes auprès des établtis de crédit					0
Concours Bancaires et découverts	5 895				5 895
Autres (intérêts courus, cautions versées...)			8	146	154
TOTAL	9 795	50 000	17 734	526	78 055

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013				
	Taux variable	Taux variable plafonné	Taux fixe	Intérêts courus et divers	Total
Emprunt obligataire convertible			15 200	684	15 884
Dettes sur contrats de location-financement	1 728		2 874		4 602
Crédit syndiqué	5 950	45 000			50 950
Autres dettes auprès des établtis de crédit					0
Concours Bancaires et découverts	6 424				6 424
Autres (intérêts courus, cautions versées...)			8	95	103
TOTAL	14 102	45 000	18 082	779	77 963

Note 13 – Fournisseurs et autres créditeurs

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	31.12.2012
Fournisseurs et autres créditeurs		
Fournisseurs	3 739	3 114
Avances et acomptes reçus	143	205
Dettes sociales	3 739	3 029
Dettes fiscales (hors IS)	3 303	3 170
Fournisseurs d'immobilisations	567	645
Autres dettes	88	44
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS	11 579	10 207

Note 14 – Impôts sur les résultats

14.1 Situation fiscale de chacune des sociétés du Groupe :

- ACCES INDUSTRIE : le résultat fiscal négatif constaté au 30/06/2013 se traduit par un produit d'impôt dans les comptes consolidés.

- ACCES INDUSTRIE ESPAÑA : les déficits fiscaux reportables cumulés s'élèvent à 6 691 K€ au 31/12/2012. Compte tenu de la décision de dissolution, aucun actif d'impôt ne figurait dans les comptes 2012 ; le déficit du premier semestre 2013 n'a pas donné lieu à la constatation d'un actif d'impôt différé.

- ACCES INDUSTRIE PORTUGAL S.A. les déficits fiscaux reportables cumulés s'élèvent à 418 K€ au 31/12/2012.

Compte tenu de la décision de dissolution, aucun actif d'impôt ne figurait dans les comptes 2012 ; le déficit du premier semestre 2013 n'a pas donné lieu à la constatation d'un actif d'impôt différé.

- MAROC ELEVATION : Le déficit fiscal de 2012 avait donné lieu à l'activation d'un impôt différé. Le bénéfice fiscal constaté sur le premier semestre 2013 se traduit donc par une charge d'impôt dans les comptes consolidés.

14.2 Détail des créances et dettes d'impôt :

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	31.12.2012
Créances d'impôt	381	763
Impôt différé actif	5 044	3 927
Total des créances d'impôt sur le résultat	5 425	4 690
Dettes d'impôt	0	12
Impôt différé passif	168	164
Total des dettes d'impôt sur le résultat	168	176

14.3 Détail des charges et produits d'impôt :

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Produits d'impôt - comptes sociaux	0	0	18
Charges d'impôt - comptes sociaux	-1	-75	-277
Produits d'impôt différé	1 414	469	949
Charges d'impôt différé	-299	-760	-1 349
Charges/Produits d'impôt de la période	1 114	-366	-659

14.3 Preuve d'impôt :

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Résultat net consolidé de l'exercice	-4 560	44	-747
Impôt sur les sociétés (produits)	1 114		
Impôt sur les sociétés (charges)		-367	-659
CICE (produit)	130		
Résultat consolidé avant impôt	-5 804	411	-88
<i>Taux d'impôt de la société mère</i>	<i>33,33%</i>	<i>33,33%</i>	<i>33,33%</i>
Charges (-) ou produits (+) d'impôt théorique sur le résultat	1 934	-137	29
Absorption des déficits fiscaux n'ayant pas donné lieu à comptabilisation d'impôt différé actif	0	0	0
Déficits ne donnant pas lieu à activation d'impôt	-538	-100	-311
Déficits antérieurs désactivés	0	0	-269
Variations et écart des taux d'impôts	-81	-43	-74
Différences permanentes	-103	-87	-40
Charges sans impôt	-99	0	-1
CICE (inscrit en moins des charges de personnel)	130	0	0
Autres	1	1	7
Charges/Produits d'impôt de la période	1 244	-366	-659

Note 15 – Charges externes

Ce poste se décline comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Achats sous-traitance	270	245	476
Achats non stockés-matériels et fournitures	1 347	1 470	2 803
Sous traitance	64	69	135
Redevances et charges locatives	3 633	3 406	6 916
Entretien et réparations	850	893	1 376
Primes d'assurance	426	450	922
Services extérieurs - Divers	20	33	65
Personnel extérieur	17	45	70
Honoraires	624	510	958
Publicité	123	125	292
Transport	2 286	1 566	3 479
Déplacements, missions & réceptions	653	725	1 376
Frais postaux & télécommunications	283	284	587
Services bancaires	60	53	149
Autres services	336	369	737
Transfert de charges	-272	-234	0
Total des charges externes de la période	10 720	10 009	20 341

Note 16 – Charges de personnel et effectifs

16.1 Ventilation de l'effectif total

Effectif de clôture :

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Cadres	69	57	63
Non cadres	322	372	359
Effectif	391	429	422

Effectifs moyens des périodes :

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Cadres	66,5	62,0	55,3
Non cadres	351,1	387,8	384,3
Effectif	417,6	449,8	439,6

16.2 Frais de personnel

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Rémunérations du personnel	6 595	6 595	12 651
Intéressement	0	96	0
Participation des salariés	0	0	0
Charges sociales	2 556	2 620	5 017
CICE	-130	0	0
Production immobilisée (logiciels internes et rénovation de machines)	-298	-309	-609
Transfert de charges	-253	-96	-157
Frais de personnel filiales reclassé en charge exceptionnelle	-187	0	0
Total des charges de personnel de la période	8 283	8 906	16 902

Les transferts de charges correspondent principalement à des remboursements de frais de formation de la part de l'organisme de suivi des formations.

Note 17 – Dotations et reprises d’amortissements et de provisions d’exploitation

Dotations d'exploitation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-5 546	-5 461	-11 122
Dotations pour dépréciation des immobilisations	-287	-14	-40
Dotations aux provisions sur stocks	-35	0	-36
Dotations aux provisions sur actif circulant	-1 635	-1 357	-2 750
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0	0
Dotations aux amortissements pour charges à répartir	-241	-229	-1 585
Dotations aux provisions d’indemnités de départ en retraite	-5	-44	-71
Dotations aux amortissements et aux provisions	-7 749	-7 105	-15 604

Reprises d'exploitation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Reprises de provisions sur immobilisations	69	17	94
Reprises de provisions sur stocks	0	0	0
Reprises de provisions sur actif circulant	944	674	1 496
Reprises de provisions pour risques et charges	0	0	0
Reprises de provisions d’indemnités de départ en retraite	0	0	0
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 013	691	1 590

Note 18 –Autres produits et charges d’exploitation

<i>En milliers d’euros</i>	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Résultat sur cession d'immobilisations	0	12	20
Rembt d'assurance sur machines sorties	5	0	33
Subventions d'exploitation	0	6	16
Récupération sur clients irrécouvrables	18	20	33
Divers	1	-6	16
Autres produits	24	32	118
Résultat sur cession d'immobilisations	-245	-6	-246
Pertes sur créances irrécouvrables	-293	-293	-604
Indemnités SFAC	23	13	0
Charges répercutées aux clients	0	1	0
Divers	0	-1	-11
Autres charges	-515	-286	-861

Note 19 – Produits et charges financiers

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Produits financiers			
Revenu des créances	6	12	28
Gains de change	8	21	6
Autres produits financiers	3	5	16
Total des produits financiers	17	38	50
Charges financières			
Emprunts bancaires	-1 217	-804	-2 010
Intérêts sur emprunt obligataire	-304	-228	-494
Intérêts sur crédit-bail	-98	-71	-137
Intérêts d'affacturage et d'escompte	-47	-80	-139
Pertes de change	-3	-8	-12
Autres charges financières	-15	-11	-17
Total des autres charges financières	-1 684	-1 202	-2 809
RESULTAT FINANCIER DE LA PERIODE	-1 667	-1 164	-2 759

Note 20 – Produits et charges exceptionnels

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Produits de contentieux	0	0	37
Remboursement d'assurance / machines	0	0	0
Rentrées sur créances amorties	0	15	0
Reprise de provision exceptionnelle - remises en état	0	0	0
Reprise de provision exceptionnelle - perte de caution	0	0	0
Reprise de provision exceptionnelle - dépréciation machines	0	0	0
Reprise provision prud'hommes	33	28	0
Divers	2	2	2
Produits exceptionnels	35	45	39
Restructuration filiales - transport des machines des agences filiales aux agences France	-272	-31	-93
Restructuration filiales - remise en état des machines revenues des filiales en France	-343	-72	-97
Résultat sur sortie d'actif immobilisé - machines des filiales fermées	-228	0	0
Restructuration filiales - amortissement des machines non disponibles à la location	-160	0	0
Restructuration filiales - frais de personnel	-187	0	0
Restructuration/fermeture filiales - autres charges	-66	0	-79
Amendes fiscales et pénales	-1	0	0
Autres pénalités	-2	-6	-16
Résultat sur sortie d'actif immobilisé - immeubles	-38	0	-190
Indemnités de licenciement	-692	-277	-471
Condamnation prud'homale	0	-12	-15
Dotation aux provisions / risque prud'homal	-12	-18	-5
Dotation aux provisions / perte de dépôt de garantie agence	-8	0	0
Divers	-8	-1	-2
Charges exceptionnelles	-2 017	-417	-968
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 982	-372	-929

Note 21 – Résultats par action

Résultat de base

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net revenant aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, hors actions propres rachetées par la Société.

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Résultat aux actionnaires de la Société (en milliers d'euros)	-4 560	44	-747
Nombre d'actions (en milliers)			
- Nombre d'actions en début d'exercice	5 794	5 794	5 794
- Nombre pondéré d'actions propres détenues durant la période	-11	-10	-11
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	5 783	5 784	5 783
Résultat de base par action (€ par action)	-0,788	0,008	-0,129

Résultat dilué

Le résultat dilué par action est calculé en augmentant le nombre moyen pondéré d'actions en circulation du nombre d'actions qui résulterait de la conversion de toutes les actions ordinaires ayant un effet potentiellement dilutif.

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Bénéfice revenant aux actionnaires de la Société (en milliers d'euros)	-4 560	44	-747
Frais financiers liés aux OCA	0	228	0
Effet d'impôt différé sur les frais financiers liés aux OCA	0	-76	0
Résultat net dilué	-4 560	196	-747
Nombre moyen d'actions (en milliers)	5 783	5 784	5 783
Actions ordinaires potentiellement dilutives			
- options de souscriptions d'actions	0	0	0
- actions gratuites	0	0	0
- obligations convertibles en actions	0	0	0
Nombre d'actions à retenir pour le résultat dilué par action	5 783	5 784	5 783
Résultat dilué par action (€ par action)	-0,788	0,034	-0,129

Note 22 – Engagements hors bilan

22.1 – Sûretés réelles accordées

<i>en milliers d'euros</i>	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<u>Crédit syndiqué 2007</u>			
Nantissement du fonds de commerce au profit de NATIXIS		120 000	
Nantissement des actions (valeur nominale) au profit de NATIXIS			
- Accès Industrie Portugal SA		899	
- Accès Industrie España		5 608	
Délégation de paiement des indemnités dues au titre de la police d'assurance "homme clé" Alter Ego au profit de NATIXIS		5 000	
<u>Crédit syndiqué 2012</u>			
Le nouveau contrat de crédit syndiqué de Natixis conclu pour une valeur d'origine de 59 500 K€ et présentant un capital restant dû de 53 900 K€ au 31/12/2012 fait l'objet des garanties suivantes de la part d'ACCES INDUSTRIE :			
Nantissement de l'ensemble des fonds de commerce exploités par ACCES INDUSTRIE incluant ceux exploités dans son principal établissement de ceux exploités dans ses établissements secondaires. Les fonds de commerce nantis incluent le mobilier commercial, le matériel et outillage attachés à l'exploitation de chacun de ces fonds ainsi que les agencements servant à leur exploitation :	120 000		120 000
Nantissement de premier rang des actions détenues par ACCES INDUSTRIE			
- actions ordinaires ACCES INDUSTRIE ESPAÑA			68 157 actions
- actions ordinaires ACCES INDUSTRIE PORTUGAL S.A.			179 849 actions
Nantissement / délégation assurance homme clé : police d'assurance homme-clé souscrite par ACCES INDUSTRIE pour 5 ans sur M. Daniel Duclos	5 000		5 000
<u>Obligations JLG</u>			
Les obligations JLG de 15 200 K€ sont garanties par un gage de biens meubles non subordonné sur la valeur neuve hors taxes des machines qui seront acquises auprès de JLG Industrie Inc. à hauteur de :	10 000		10 000
<u>Nantissement et hypothèques sur immeubles dans le cadre des emprunts bancaires et crédits-bails contractés pour les financer.</u>			
- Capital restant dû des emprunts bancaires garantis (Atelier Européen)	179	234	207
<u>Autres cautions, avals et acceptations</u>			
Cautions données par la Banque Courtois au profit du fournisseur de carburant AS 24	150		150
Lettre de confort à BNCI leasing en garantie de paiement des loyers du crédit-bail de 43 machines. Capital restant dû :	475	554	475
Garantie de paiement de loyer pour le siège social de Accès Industrie España		27	27
Garantie de paiement de loyer pour l'agence de Papiol accordée par Banco Sabadell	-	9	9
Garantie de paiement de loyer pour le siège social de Maroc Elévation	indéfinie	indéfinie	indéfinie
Garantie de paiement de loyer pour les véhicules de Maroc Elévation en location longue durée	indéfinie	indéfinie	indéfinie

Lettre de confort à BBVA en garantie de la ligne d'escompte d'ACCES INDUSTRIE ESPAÑA	9	300	300
Lignes d'escompte permanentes des banques "Banco Sabadell" et "BVA" en faveur de ACCES INDUSTRIE ESPAÑA	-	1 500	-
Lettre de confort à Banco Comercial Português (BCP) en garantie des lignes de crédit d'ACCES INDUSTRIE Portugal S.A.	168	638	638

22.2 – Engagements reçus

Néant

Note 23 – Litiges

23.1 – Litiges sociaux

Concernant la société ACCES INDUSTRIE, des actions devant les juridictions prud'homales sont en cours au 30 juin 2013 ; ces actions ont donné lieu à la constitution de provisions à hauteur de 74 K€.

23.2 – Litiges fiscaux

Aucun litige fiscal n'est en cours au 30/06/2013.

23.3 – Autres litiges

Aucun autre litige n'est en cours au 30/06/2013.

ACCES INDUSTRIE
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 1 738 224,30 €
Siège social : 2 rue du Pont de Garonne
47400 TONNEINS
421 203 993 R.C.S. AGEN

* * * * *

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE AU 30 JUIN 2013

* * * * *

Les comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2013 du GROUPE ACCES INDUSTRIE ont été arrêtés par le Directoire le 27 septembre 2013.

1. Evénements importants survenus dans le groupe au cours du semestre écoulé

Le principal fait marquant du semestre est la fermeture des filiales espagnole et portugaise. Leur dissolution a été décidée en février 2013 et, durant les mois de mars et avril 2013, la presque totalité de leur parc de machines destinées à la location a été vendue ou transférée en France. Au 30 juin 2013, il ne reste plus de machine en Espagne et seulement 19 machines au Portugal ; les salariés restants (4 en Espagne et 1 au Portugal) ont pour principale mission de procéder à la finalisation des opérations de liquidation (recouvrement des créances clients).

Concernant le chiffre d'affaires réalisé par le Groupe sur la période, après une baisse par rapport à l'exercice précédent de 12,5% au premier trimestre, la réduction de chiffre d'affaires a été ramenée à 8,6% au second trimestre, soit une moyenne de -10,4% pour le semestre.

Cette évolution est principalement due à la fermeture des filiales espagnole et portugaise : ne disposant plus de machines, leur chiffre d'affaires est devenu marginal sur le second trimestre. Cependant, compte tenu des délais de préparation, de transport et de révision, des machines de ces filiales, ces machines n'ont produit que très peu de chiffre d'affaires en France sur le semestre.

Pour la France, l'activité du premier trimestre s'inscrit dans un contexte morose du secteur du BTP. L'activité a été pénalisée par des conditions climatiques particulièrement défavorables (neige puis pluies abondantes). Cependant, le chiffre d'affaires de la France au 2^e trimestre est identique à celui de 2012 et le retard pris au 1^{er} trimestre n'a pas encore pu être rattrapé.

Au Maroc, les efforts commerciaux permettent de constater un redressement du CA ayant pour effet de ramener la diminution de son CA à 4% au 30/06/2013.

Au cours du premier semestre 2013, le Groupe ACCES INDUSTRIE a remboursé 4 550 K€ d'emprunts existants tout en utilisant la totalité de la tranche revolving du crédit syndiqué ; le montant de la partie revolving restant dû au 30/06/2013 s'élève à 10 000 K€. Par ailleurs, des crédits bail destinés au financement de l'acquisition de machines destinées à la location ont été mis en place durant le premier semestre 2013 pour un montant de 2 593 K€.

En accord avec le souscripteur des obligations, le paiement de l'échéance de remboursement prévu fin juin 2013 a été repoussé sur le second semestre 2013.

Les effets combinés de la fermeture des filiales espagnole et portugaise et du tassement du chiffre d'affaires en France ont eu pour conséquence le non-respect, au 30 juin 2013, des

ratios liés au crédit syndiqué. Une demande de waiver portant sur l'aménagement des ratios a donc été présentée aux organismes financiers prêteurs.

2. Activité et résultat du semestre

– Activité location et services (en K€)

Le chiffre d'affaires se répartit ainsi :

En millions d'euros	1er Trimestre 2013	2ème Trimestre 2013	TOTAL 2013	1er Trimestre 2012	2ème Trimestre 2012	TOTAL 2012	Variation 2013 / 2012
	99-02	99-02	99-02	99-02	99-02	99-02	99-02
France							
Activité location et services	11,7	12,8	24,5	12,7	12,8	25,5	
Divers	0,1	0,2	0,3	0,0	0,1	0,1	
Total CA France	11,8	13,0	24,8	12,8	12,9	25,7	-3,6%
Europe (hors France)							
Activité location et service	0,9	0,1	1,0	1,7	1,5	3,2	
Divers	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Total CA Europe (hors France)	0,9	0,1	1,0	1,7	1,5	3,2	-68,0%
Hors Europe (Maroc)							
Activité location et service	0,4	0,5	0,9	0,5	0,5	1,0	
Divers	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Total CA hors Europe (Maroc)	0,4	0,5	0,9	0,5	0,5	1,0	-4,0%
Total CA	13,2	13,6	26,7	15,0	14,9	29,9	-10,4%

Le chiffre d'affaires consolidé hors taxes atteint 26 737 K€ contre 29 856 K€ au 30 juin 2012. La fermeture des filiales espagnole et portugaise, avec un chiffre d'affaires au second trimestre devenu marginal, explique la baisse du chiffre d'affaires groupe de -10,4 %.

La France a bénéficié d'un meilleur second trimestre avec une remontée de chiffre d'affaires par rapport au premier trimestre durant lequel la France a été pénalisée par de rudes conditions climatiques.

Le Maroc a également remonté son chiffre d'affaires et se rapproche ainsi de son chiffre d'affaires au 31/06/2012 (-4%) grâce aux efforts commerciaux.

– Le résultat opérationnel

Le Groupe dégage un résultat d'exploitation de – 2 025 K€ au 30 juin 2013 contre 1 946 K€ au 30 juin 2012.

Les charges de personnel passent de – 8 906 K€ au 30 juin 2012 (30,60 % du chiffre d'affaires) à – 8 283 K€ au 30 juin 2013 (29,83 % du chiffre d'affaires).

Les charges externes se montent à – 10 720 K€ (33,52 % du chiffre d'affaires au 30 juin 2013) contre – 10 009 K€ (31,91 % du chiffre d'affaires) au 1^{er} semestre 2012.

Les impôts et taxes passent de – 671 K€ au 1^{er} semestre 2012 à - 614 K€ au 1^{er} semestre 2013.

Les dotations aux amortissements et provisions s'élèvent à – 7 749 K€ contre – 7 105 K€ au 1^{er} semestre 2012.

– **Le résultat financier**

Le résultat financier passe de – 1 164 K€ au 30 juin 2012 à – 1 667 K€ au 30 juin 2013.

– **Le résultat courant avant impôt**

Le résultat courant avant impôt s'établit à – 3 692 K€ au 30 juin 2013 contre 782 K€ au 30 juin 2012.

– **Le résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel se monte à – 1 982 K€ au 30 juin 2013 contre - 372 K€ au 30 juin 2012.

– **Le résultat net part de Groupe**

Il s'élève à – 4 560 K€ au 30 juin 2013 contre 44 K€ au 30 juin 2012. L'économie d'impôt s'élève à 1 114 K€ contre une charge de - 366 K€ au 30 juin 2012.

– **Les fonds propres**

Ils passent de 44 793 K€ au 31 décembre 2012 à 40 287 K€ au 30 juin 2013.

3. Principaux risques et incertitudes pour le semestre à venir

Les éléments suivants sont susceptibles d'avoir une influence sur le résultat du semestre à venir :

– **Exposition au risque de taux**

Compte tenu de son exposition au risque de taux d'intérêt, le Groupe a mis en place depuis l'exercice 2008 des instruments financiers dérivés pour couvrir son exposition à ce risque. Il provient de son endettement financier à taux variable.

La répartition de la dette du Groupe entre taux fixe et taux variable en tenant compte des instruments financiers de couverture est la suivante :

31.12.2012					
<i>En milliers d'euros</i>	Taux variable	Taux variable plafonné	Taux fixe	Intérêts courus et divers	Total
Emprunt obligataire convertible			15 200	380	15 580
Dettes sur contrats de location-financement			2 526		2 526
Crédit syndiqué	3 900	50 000			53 900
Autres dettes auprès des établt de crédit					0
Concours Bancaires et découverts	5 895				5 895
Autres (intérêts courus, cautions versées...)			8	146	154
TOTAL	9 795	50 000	17 734	526	78 055

30.06.2013					
<i>En milliers d'euros</i>	Taux variable	Taux variable plafonné	Taux fixe	Intérêts courus et divers	Total
Emprunt obligataire convertible			15 200	684	15 884
Dettes sur contrats de location-financement	1 728		2 874		4 602
Crédit syndiqué	5 950	45 000			50 950
Autres dettes auprès des établt de crédit					0
Concours Bancaires et découverts	6 424				6 424
Autres (intérêts courus, cautions versées...)			8	95	103
TOTAL	14 102	45 000	18 082	779	77 963

4. Principales transactions avec les parties liées

Les parties liées identifiées par la Société sont:

- les mandataires sociaux (membres du Directoire et du Conseil de surveillance) ;
- la filiale de la Société : MAROC ELEVATION.

Au cours du premier semestre 2013, la convention la plus significative concerne l'attribution des bonus aux mandataires sociaux.

5. Procédures judiciaires et d'arbitrage

– Litiges sociaux

Concernant la société ACCES INDUSTRIE, des actions devant les juridictions prud'homales sont en cours au 30 juin 2013 ; ces actions ont donné lieu à la constitution de provisions à hauteur de 74 K€.

– Litiges fiscaux

Aucun litige fiscal n'est en cours au 30/06/2013.

– Autres litiges

Aucun autre litige n'est en cours au 30/06/2013.

6. Evénements postérieurs à la clôture

La demande de waiver présentée aux organismes financiers prêteurs a été acceptée le 26 septembre 2013. Les ratios aménagés sont respectés au 30 juin 2013.

Aucun autre fait postérieur à la clôture et susceptible d'avoir une incidence significative sur le patrimoine, la situation financière et le résultat opérationnel du Groupe n'a été relevé.

7. Perspectives 2013

La remontée du chiffre d'affaires sur le second trimestre devrait continuer sur le second semestre, du notamment à de meilleurs taux d'utilisation.

Au Maroc, la progression devrait se confirmer grâce aux opérations commerciales.