

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2015 B 06169

Numéro SIREN : 448 694 133

Nom ou dénomination : HP FRANCE SAS

Ce dépôt a été enregistré le 23/03/2021 sous le numéro de dépôt 20047



HP France SAS

Comptes annuels

Exercice clos le 31 octobre 2020

I. BILAN AU 31/10/2020

A. Bilan actif

Chiffres exprimés en K Euros	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/10/2020	Net 31/10/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	159 849	1 869	157 981	159 849
Autres immobilisations incorporelles	1 034		1 034	1 187
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	5 185	1 263	3 922	4 078
Installations techniques, mat. et outillage	29	29		3
Autres immobilisations corporelles	2 206	1 364	842	977
Immobilisations en cours	280		280	551
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	61		61	66
ACTIF IMMOBILISE	168 643	4 525	164 119	166 710
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	100 265	34	100 231	187 690
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	674 728	1 064	673 664	1 211 886
Autres créances	36 516		36 516	51 945
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	193 676		193 676	2 484
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 459		2 459	6 244
ACTIF CIRCULANT	1 007 644	1 098	1 006 546	1 460 249
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	3 911		3 911	28 002
TOTAL GENERAL	1 180 198	5 622	1 174 576	1 654 961

B. Bilan passif

Chiffres exprimés en K Euros	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé :)	72 011	72 011
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	79	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	1 506	
Report à nouveau		-41 700
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	29 629	43 286
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	103 226	73 597
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	18 864	42 900
Provisions pour charges	26 396	21 615
PROVISIONS	45 260	64 515
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 792	179 628
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-10 976	-8 756
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	718 882	996 633
Dettes fiscales et sociales	116 442	140 824
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	83 226	84 381
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	107 102	99 522
DETTES	1 020 468	1 492 232
Ecart de conversion passif	5 621	24 617
TOTAL GENERAL	1 174 576	1 654 961

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/10/2020

Chiffres exprimés en K Euros	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	1 597 189	7 464 445	9 061 633	9 331 393
Production vendue de biens				0
Production vendue de services	11 754	76 489	88 243	110 555
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 608 943	7 540 934	9 149 877	9 441 949
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			55 177	56 088
Autres produits			9 544	40 165
PRODUITS D'EXPLOITATION			9 214 597	9 538 202
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			8 940 231	9 120 061
Variation de stock (marchandises)			-87 477	-8 431
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			91 066	108 503
Impôts, taxes et versements assimilés			11 916	13 395
Salaires et traitements			115 228	112 626
Charges sociales			48 137	48 194
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 230	1 328
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 098	1 279
Dotations aux provisions			25 164	44 581
Autres charges			28 806	31 886
CHARGES D'EXPLOITATION			9 175 398	9 473 423
RESULTAT D'EXPLOITATION			39 199	64 779
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			10 919	5 878
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 735	71
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			9 184	5 806
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			12 783	5 015
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 237	1 428
Différences négatives de change			11 546	3 586
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-1 864	863
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			37 335	65 642
PRODUITS EXCEPTIONNELS			391	17 336
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges			391	17 336
CHARGES EXCEPTIONNELLES			2 325	25 737
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			457	18 871
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			1 869	6 865
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-1 934	-8 401
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			1 358	4 777
Impôts sur les bénéfices			4 413	9 178
TOTAL DES PRODUITS			9 225 907	9 561 415
TOTAL DES CHARGES			9 196 278	9 518 129
BENEFICE OU PERTE			29 629	43 286

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	6	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	18
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE	6	5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	18
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	6	5.5. CHARGES A PAYER	19
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	7	5.6. COMPTES DE REGULARISATION	19
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES....	8	5.6.1. <i>Produits constatés d'avance</i>	19
3.1. FAIT GENERATEUR DE VENTES	8	5.7. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES	20
3.2. IMMOBILISATIONS	8	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	21
3.3. EVALUATION DES STOCKS	9	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	21
3.4. CREANCES	9	6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	21
3.5. TRANSFERT DE CREANCES A UNE SOCIETE D'AFFACTURAGE	9	6.3. RESULTAT FINANCIER	21
3.6. PRESENTATION DES COMPTES DE BANQUE	9	6.4. RESULTAT EXCEPTIONNEL	22
3.7. CREANCES ET DETTES LIBELLEES EN MONNAIES ETRANGERES	9	6.5. IMPOT SUR LES BENEFICES	22
3.8. CALCUL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	10	6.5.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i>	22
3.9. ENGAGEMENTS DE RETRAITE	10	6.5.2. <i>Fiscalité différée</i>	23
3.10. RESERVE SPECIALE DE PARTICIPATION	10	7. INFORMATIONS DIVERSES	23
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	11	7.1. EFFECTIF DU PERSONNEL SALARIE	23
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	11	7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE ..	24
4.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	11	7.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	24
4.1.2. <i>Tableau des amortissements</i>	12	7.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES	24
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12	7.5. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	24
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS	13	7.5.1. <i>Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite</i>	24
4.4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	13	7.5.2. <i>Autres engagements en matière de politique sociale</i>	25
4.5. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES ...	14	7.6. CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI	26
4.6. PRODUITS A RECEVOIR	14		
4.7. COMPTES DE REGULARISATION	14		
4.7.1. <i>Charges constatées d'avance</i>	14		
4.7.2. <i>Ecarts de conversion</i>	15		
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	16		
5.1. CAPITAUX PROPRES	16		
5.2. ETAT DES PROVISIONS	16		
5.2.1. <i>Provisions pour risques</i>	16		
5.2.2. <i>Provisions pour charges</i>	17		

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

La société HP France SAS a pour objet l'achat, la vente, l'importation, l'exportation, la réparation, l'entretien et le commerce en général d'imprimantes et tous équipements électroniques.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Impact de la crise sanitaire COVID-19

La société a été confrontée à la pandémie liée à la COVID-19.

L'ensemble du personnel a mis en œuvre le télétravail à temps plein. Il n'y a pas eu de recours au chômage partiel. Plusieurs catégories de dépenses ont été fortement réduites.

L'activité a subi le recul des opérations de type professionnelles, mais a bénéficié de l'équipement massif des ménages en matériel informatique (ordinateurs et imprimantes).

La société a également été freinée dans son exécution opérationnelle par des difficultés d'approvisionnement, liées aussi bien à la fermeture des usines de ses fournisseurs qu'à des ruptures d'approvisionnement lors de la reprise de l'activité économique à l'issue des confinements.

Néanmoins, la pandémie liée à la COVID-19 n'entraîne aucun ajustement significatif des comptes de l'exercice ni de risque de continuité d'exploitation.

Avis de vérification de comptabilité pour les exercices 2016 et 2017

En date du 1er Février 2019, HP France a reçu un avis de vérification de comptabilité pour les exercices 2016 et 2017.

Le 16 décembre 2019, le Service vérificateur a émis une proposition de rectification interruptive de prescription pour l'année 2016, dans laquelle le Service redresse principalement l'Impôt sur les Sociétés payé par HP France et pour un montant total de 18 682 k€.

Étant donné que la Société considère que sa position est conforme à la réglementation, la Société s'attend à ce que le résultat du procès de vérification soit significativement inférieur au montant indiqué dans la proposition de rectification reçue.

Lors de l'exercice 2020, du fait de la crise sanitaire, aucune avancée majeure n'a eu lieu relativement au procès de vérification, et la position de la société reste inchangée quant au résultat attendu de cette vérification.

Poursuite du précédent accord de Rupture Conventionnelle Collective signé en 2018

Le 30 juillet 2018, à l'initiative de la direction d'HP France SAS, un accord collectif portant sur une rupture conventionnelle collective entre la direction et les organisations syndicales représentatives a été signé. Cet accord prévoit le départ de 70 personnes entre 2018 et 2019 compensé par l'embauche de 15 personnes. Cet accord était reflété dans les comptes au 31 octobre 2018 par une provision de 17 574 k€ et une charge à payer de 12 742 k€ en Personnel – Autres charges à payer (Indemnités de départ).

Au 31 octobre 2020, la provision restante de 391 K€ a été intégralement reprise et utilisée. Il reste au bilan une charge à payer à hauteur de 18 431 k€.

Autres coûts de départs

Les coûts relatifs aux départs hors du cadre de l'accord de rupture conventionnelle collective signé en 2018 figurent en résultat d'exploitation. Les coûts engagés mais non encore payés au 31/10/2020 font l'objet d'une provision pour charges à hauteur de 5 067 k€.

Arrêt progressif de l'activité de centre de distribution

Dans une démarche de simplification débutée en 2020, les flux liés à l'activité de centre de distribution de PC de la société ont commencé à être stoppés. Ils seront désormais opérés par une autre entité du groupe. Ainsi, le chiffre d'affaires et les coûts associés à cette activité de centre de distribution disparaîtront progressivement.

Au terme de cet arrêt, tous les coûts associés à l'activité de prestataire de services continueront à être refacturés au Groupe avec la marge associée. La société conservera également son activité de distribution auprès du marché domestique français.

Changement de direction

Par décision de l'associé unique en date du 30 octobre 2020, Monsieur Arnaud Lépinos a été nommé Président de la Société à compter du 1er novembre 2020.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun évènement significatif n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément aux dispositions de la législation française et aux principes comptables généralement admis en France (l'ANC n° 2014-03), dans le respect des hypothèses de base:

- continuité de l'exploitation à l'exception des écarts de change,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

3.1 Fait générateur de ventes

Concernant les ventes de biens, l'enregistrement du chiffre d'affaires se produit lors de la livraison du bien qui, en pratique, correspond à la facturation.

Le chiffre d'affaires lié aux ventes de services est comptabilisé au moment où le service est rendu ou étalé sur la durée du contrat de prestations de maintenance.

3.2 Immobilisations

Immobilisations incorporelles

Au cours de l'exercice 2014, Hewlett Packard Company a confirmé son projet de scission en deux groupes indépendants, séparant son activité dans les PC et imprimantes (« HP Inc. »), du reste de ses opérations qui comprend la fabrication de serveurs, d'équipements de stockage de données, ainsi que la fourniture de services informatiques et logiciels (« Hewlett Packard Enterprise »). Les deux groupes sont depuis le 1er novembre 2015 chacun cotés en Bourse distinctement.

Au niveau français, cette opération s'est concrétisée par l'acquisition par HP France SAS de 2 fonds de commerce représentant les activités « PC et Imprimantes » des sociétés Hewlett-Packard France SAS et Hewlett-Packard Centre de Compétences France SAS d'un montant respectif de 76 165 476 euros et 80 634 906 euros pour un prix de cession respectif de 1 euro et 71 870 918 euros. La différence entre la valeur du prix de cession et celle des fonds de commerce s'explique par la valeur des éléments d'actif et de passif cédés.

Le test réalisé au titre de la clôture au 31 octobre 2020 a conclu à la non-dépréciation des fonds de commerce.

En date du 1^{er} novembre 2017, HP France SAS a acquis un fonds de commerce correspondant à l'activité imprimante de la société Samsung Electronics France. Cette acquisition s'est concrétisée par la comptabilisation d'un fonds de commerce d'une valeur de 3 356 809 euros au bilan de HP France SAS.

Lors de la clôture de l'exercice 2019, un test sur le fonds de commerce de l'activité Samsung a été réalisé et a conclu à une dépréciation de 439 794 euros.

Ce test a été reconduit au 31/10/2020, et a fait apparaître une dépréciation exceptionnelle de 1 868 584 euros.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations figurant au bilan sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Un plan d'amortissement propre à chacun des éléments est pratiqué par la société. La totalité des éléments sont ainsi amortis selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie réelle de chacun d'eux soit 3 à 5 ans pour le matériel informatique.

Les autres immobilisations financières sont provisionnées lorsque leur valeur d'usage devient inférieure à leur valeur brute.

3.3 Evaluation des stocks

Les stocks comprennent des marchandises valorisées au coût d'acquisition.

Les stocks sont dépréciés lorsque leur valeur de revente sur le marché devient inférieure au coût de revient ou en raison de leur obsolescence.

3.4 Créances

Les créances clients figurant au bilan sont dépréciées lorsque la créance présente un risque de non-recouvrement individualisé et documenté.

3.5 Transfert de créances à une société d'affacturage

Le 30 Juillet 2015, HP France a conclu un accord avec la société Wells Fargo Bank International afin de transférer à cette société d'affacturage une partie de ces créances clients.

Au 31 octobre 2020 les créances transférées à Wells Fargo et non encore réglées par celui-ci représentaient un montant de 15 767 K€ et sont classées au bilan en débiteur divers.

3.6 Présentation des comptes de banque

Les comptes bancaires à solde débiteur sont classés au poste « Disponibilités » de l'actif du bilan. Les comptes bancaires à solde créditeur figurent à la ligne « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ».

3.7 Créances et dettes libellées en monnaies étrangères

Les créances et dettes libellées en dollars sont revalorisées tous les mois dans les comptes statutaires en fonction de l'évolution d'un taux de conversion publié mensuellement par le groupe

HP. La contrepartie de ces traitements est enregistrée en gain ou perte de change au compte de résultat.

En application des articles 946-65, 946-66, 947-75 et 947-76 du règlement ANC n°2014-03, le résultat de change est à présent enregistré en résultat d'exploitation ou en résultat financier en fonction de la nature des opérations l'ayant généré.

A la date de clôture, le cours du dollar utilisé pour convertir les créances et dettes est le dernier cours indicatif de HP au 31 octobre, soit 1.1648 dollars pour l'exercice 2020. Les différences de change ainsi constatées sont comptabilisées au bilan en écarts de conversion.

3.8 Calcul des provisions pour risques et charges

Les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours rendent probables, entraînent la constitution de provisions.

3.9 Engagements de retraite

L'engagement de la société au titre des régimes de retraite (régime des indemnités de fin de carrière, régime de retraites à prestations définies et/ou de retraite supplémentaire) fait l'objet d'un calcul actuariel. La société a par ailleurs, constitué auprès de certains assureurs des fonds destinés à couvrir ces engagements.

En application de la méthode préférentielle sur les provisions pour engagement de retraite, les engagements de retraite non couverts par les fonds constitués à ce titre auprès de nos assureurs font l'objet d'une provision dans les comptes sociaux à la clôture de l'exercice.

Les écarts actuariels sont amortis sur la durée moyenne probable d'activité sans mise en œuvre du corridor.

3.10 Réserve spéciale de participation

Une provision pour participation calculée à partir de la formule légale a été constatée dans les comptes.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Acquisitions	Cessions	Au 31/10/2020
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisation incorporelles	161 036		153	160 883
Total 1 Incorporelles	161 036	0	153	160 883
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	4 673	562	50	5 185
Constructions installations, agencements.....				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages	29			29
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 201	422	417	2 206
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	6 903	984	467	7 420
Immobilisations corporelles en cours (1)	551		271	280
Total 3 Encours Corporelles	551	0	271	280
Acomptes				
TOTAL	168 490	984	891	168 583

4.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/10/2020
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Total 1	0	0	0	0
Terrains				
Constructions	594	675	6	1 263
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages	26	3		29
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 224	553	413	1 364
Emballages récupérables et divers				
Total 2	1 844	1 231	419	2 656
TOTAL	1 844	1 231	419	2 656

4.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en K Euros	Valeur Brute au 31/10/2019	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/10/2020	Provision	Valeur Nette au 31/10/2020
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	66		5	61		61
TOTAL	66		5	61	0	61

4.3 Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en K Euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/10/2020
Matières premières			
Marchandises	100 265	34	100 231
Produits finis			
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
TOTAL	100 265	34	100 231

4.4 Etat des échéances des créances

Les créances des actifs circulants détenues s'élèvent à 713 804 € en valeur brute au 31/10/2020 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en K Euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	61	23	38
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	61	23	38
ACTIF CIRCULANT :	713 703	713 088	615
Clients	674 728	674 728	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	49	49	
Organismes sociaux	0	0	
Etat : impôts et taxes diverses	6 431	6 431	
Groupe et associés	7 490	7 490	
Débiteurs divers	22 546	22 546	
Charges constatées d'avance	2 459	1 844	615
TOTAL	713 764	713 111	653

4.5 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/10/2020	Net 31/10/2019
Créances clients et comptes rattachés	674 728	1 064	673 664	1 211 886
Autres créances	36 516		36 516	51 945
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	711 244	1 064	710 180	1 263 831

4.6 Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES	4 440	6 771
418100 - Clients - Factures à établir	1 112	1 175
418150 - Clients - Factures à établir - Intr	3 328	3 019
468700 - Produits à recevoir – autres créances	0	2 577

4.7 Comptes de régularisation

4.7.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 2 459 K€.

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
Charges d'exploitation	2 459	6 244
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	2 459	6 244

4.7.2 Ecart de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	K Euros		K Euros
Diminution des créances	145	Diminution des dettes	8
Augmentation des dettes	3 766	Augmentation des créances	5 613
TOTAL	3 911	TOTAL	5 621

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1 Capitaux propres

Le capital social de la société, de 72 010 928 Euro, est divisé en 4 500 683 actions, de même catégorie, totalement libérées, d'une valeur unitaire de 16 euros.

Tableau de passage des Capitaux Propres en K Euros :

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Affect. du résultat	Augm. De capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Au 31/10/2020
Capital social	72 011					72 011
Réserve légale		79				79
Autres réserves		1 506				1 506
RAN	-41 700	41 700				
Résultat de l'exercice	43 286	-43 286			29 629	29 629
TOTAL	73 597	0	0	0	29 629	103 226

5.2 Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1 Provisions pour risques

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Dotations	Reprises	Au 31/10/2020
Provisions pour litiges	1 062	906	1 062	906
Provisions pour garantie Clients	10 402	8 512	10 402	8 512
Provisions pour perte de marchés à terme	2 170	891	2 284	777
Provisions pour amendes et pénalités	1 265	3 493		4 758
Provisions pour pertes de change	28 002	3 911	28 002	3 911
TOTAL	42 901	17 713	41 750	18 864

5.2.2 Provisions pour charges

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Dotations	Reprises	Au 31/10/2020
Provisions pour pensions et obligations similaires	14 391	2 383	2 279	14 495
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	7 224	5 067	391	11 900
TOTAL	21 615	7 450	2 670	26 395

5.3 Etats des échéances des dettes

DETTE	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	5 792	5 792		
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	718 882	718 882		
Personnel et comptes rattachés	61 156	61 156		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	21 238	21 238		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	1	1		
Taxe sur la valeur ajoutée	31 941	31 941		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	2 107	2 107		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	83 226	83 226		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	107 102	39 591	67 511	
TOTAL	1 031 445	963 934	67 511	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
FOURNISSEURS	718 882	996 633
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	703 670	977 746
401000 - FOURNISSEURS		
401100 - Fournisseurs	21 514	33 274
401150 - Fournisseurs - Intragroupe	682 156	944 472
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	15 212	18 868
408100 - Fournisseurs - Factures non parvenu	15 014	18 868
408150 - Fournisseurs - Intragroupe - Factures	198	0

5.5 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à 1 020 286 euros décomposé comme suit:

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	718 882	996 633
Dettes fiscales et sociales	116 442	140 824
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 792	179 628
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-10 976	-8 756
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	83 226	84 381
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	107 102	99 522
DETTES	1 020 468	1 492 232

5.6 Comptes de régularisation

5.6.1 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance sont de 107 102 K€ et s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
Produits d'exploitation	107 102	91 874
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	107 102	91 874

5.7 Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Rubrique en Euro	31/10/2020	31/10/2019
411150 - Clients - Intragroupe	532 192	1 026 221
418150 - Clients - Factures à établir - Intragroupe	3 328	3 019
512700 - Banques - Cashpool débiteur	193 303	2 445
TOTAL	728 823	1 031 685

Rubrique en Euro	31/10/2020	31/10/2019
512750 - Banques - Cashpool créditeur	5 227	178 997
168000 - EMPRUNT		
401150 - Fournisseurs - Intragroupe	682 156	944 472
408150 - Fournisseurs - Intragroupe - Factures	198	0
TOTAL	687 581	1 123 469

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1 Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

La ventilation du chiffre d'affaires de la société par secteur d'activité et par marché géographique est une information que nous considérons confidentielle, en raison du préjudice qui pourrait résulter de sa divulgation. Elle ne figure donc pas dans l'annexe, ainsi que le permet l'article 24.22 du décret du 29 novembre 1983 en pareil cas.

6.2 Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	9 544	40 165
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	55 177	56 088
TOTAL	64 721	96 253

6.3 Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -1 864 K€ et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS FINANCIERS	10 919	5 878
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 735	71
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	9 184	5 806
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	12 783	5 015
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 237	1 428
Différences négatives de change	11 546	3 586
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	-1 864	863

6.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -1 934 K€ s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS	391	17 336
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	391	17 336
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 325	25 737
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	457	18 871
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 869	6 865
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 934	-8 401

6.5 Impôt sur les bénéfices

6.5.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique 34.34% (en K€)	Résultat net après impôt (en K€)
Résultat courant avant impôts	37 335	-19 040	18 295	-6 239	31 096
Résultat exceptionnel	-1 934	- 391	-2 325	793	-1 141
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-1 358	1 358	0	0	-1 358
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	0	0	0	1 033	1 033
Bénéfice (Perte)	34 043	-18 073	15 970	-4 413	29 629

6.5.2 Fiscalité différée

Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :

BASES	A l'ouverture de l'exercice (K€)	Variations en résultat de l'exercice (K€)	A la clôture de l'exercice (K€)
Ecart de conversion actifs	-28 001	24 090	-3 911
Reprises de provisions pour plan d'adaptation à l'emploi	-24 430	- 391	-24 821
Pertes à terminaison	-2 248	- 35	-2 283
Déductions diverses	9	-9	0
Charges non déductibles de l'exercice :			
- Participation à l'effort construction	396	406	802
- Intérêts versés (Règle de sous-capitalisation)	0	0	0
Provisions non déductibles :			
- Variable Performance Bonus & Pay For Results	11 574	2 113	13 687
- Provision pour perte de change	28 002	-24 090	3 912
- Provision pour plan d'adaptation à l'emploi	43	-43	0
- Provision pour engagement retraite	14 391	105	14 496
Provision pour risques	6 373	0	6 373
- C3S	2 222	253	2 475
- Participation Française	4 777	-3 419	1 358
Ecart de conversion passifs	24 617	-18 996	5 621
Pertes à terminaison	2 170	-1 279	891
Réintégrations diverses	1 710	1 539	3 249
TOTAL	41 605	-19 757	21 849

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1 Effectif du personnel salarié

Pour l'année fiscale 2020, l'effectif du personnel au 31 octobre s'analyse comme suit :

Année fiscale 2020	Effectif
Cadres	993
Agents de maîtrise, techniciens et employés	71
Ouvriers/Employés	
TOTAL	1 064

7.2 Identité de la société mère consolidante

Au 31 octobre 2020, les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société :

HP Inc.
1501 Page Mill Road
PALO ALTO
CA 94303
CALIFORNIA

7.3 Rémunération des organes d'administration

Conformément à l'article 24-18 du décret n°94-663 du 2 août 1994, cette information n'est pas communiquée.

7.4 Engagements financiers donnés

Dans le cadre de la location du siège social à Meudon, une garantie bancaire a été contractée pour un montant équivalent à 3 mois de location (soit 688 927.00 euros) auprès de la banque ING Bank N.V. en faveur de MEUDON GLOBAL et NBIM LOUIS.

7.5 Engagements sur le personnel

7.5.1 Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Les engagements en matière de retraites et indemnités assimilées sont partiellement couverts par des versements à des compagnies d'assurance de primes ou de cotisations qui permettent la constitution de fonds destinés à couvrir les engagements de l'entreprise vis à vis de ses salariés.

L'engagement actuariel a été évalué sur la base des principales hypothèses suivantes :

Taux d'inflation: 1.75%

Taux d'actualisation : entre 0.66% et 0.79% (selon l'entité)

Taux de rendement attendu des actifs : 2.5%

Taux attendu d'augmentation de salaires : 2.00%

Taux de départs spontanés : entre 0.51% et 5.12% (avant 50 ans et 0% après) pour les cadres et entre 0.35% et 3.58% (avant 50 ans et 0% après) pour les non cadres

Les tables de mortalité utilisées sont les tables TH-TF 02.

Au 31 octobre 2020, la différence entre les engagements pris envers les salariés et ceux transférés auprès de ces compagnies d'assurance s'analyse ainsi :

	HPCCF AXIVA - HPI	HPCCF Indemnity - HPI	HPF Axiva - HPI	HPF Indemnity - HPI	TOTAL HPI
Valeur de l'engagement au 31/10/2020	0	23 692	0	9 639	33 331
Valeur de l'engagement au 31/10/2020 - avec taxe Fillon	0	23 692	0	9 639	33 331
Valeur des actifs au 31/10/2020	0	(8 923)	0	(862)	(9 785)
Stock d'écarts actuariels gains / (pertes) ajusté au 31/10/2020	0	(6 432)	0	(2 692)	(9 124)
Stock de coût des services passés gains / (pertes) au 31/10/2020	0	0	0	73	73
Provision 31/10/2020	0	8 337	0	6 085	14 495

	HPCCF AXIVA - HPI	HPCCF Indemnity - HPI	HPF Axiva - HPI	HPF Indemnity - HPI	TOTAL
Provision au 31/10/2019	0	8 292	0	6 098	14 391
Impact résultat 2020	0	45	0	59	104
Prestations à comptabiliser	0	0	0	0	0
Suppression de plan/remboursement actifs de couverture	0	0	0	0	0
Acquisition	0	0	0	0	0
Provision au 31/10/2020	0	8 338	0	6 158	14 495

Les écarts actuariels non comptabilisés qui seront amortis sur la durée probable d'activité sur les exercices futurs représentent une perte de 9 124 K€.

7.5.2 Autres engagements en matière de politique sociale

Certains salariés d'HP France SAS bénéficient d'un plan d'options d'achat d'actions, accordé par la société HP Inc., sise aux Etats-Unis, conforme aux dispositions prévues aux articles 208-1 à 208-8-2 de la loi du 24 juillet 1966 et étendues par l'ordonnance du 21 octobre 1986, la loi du 17 juin 1987 et l'instruction du 6 mai 1988.

Les articles L225-180 et L225-184 du Code de commerce prévoient l'établissement d'un rapport spécial sur les options de souscription ou d'achat d'actions. Cependant, dans la mesure où ces options d'achat d'actions sont émises par la maison mère et que HP France SAS ne prépare pas de comptes consolidés, cette dernière n'établit pas de rapport sur ces options.

Le coût de levée des options en portefeuille au 31 octobre 2020 représente une charge future estimée, sur la base de la dernière cotation des actions à la date de clôture à 9 671 K€.



7.6 Crédit d'impôt compétitivité Emploi

La loi de finances de 2018 a supprimé le crédit d'impôt compétitivité et emploi (CICE) à compter du 1er janvier 2019. Depuis cette date le CICE est remplacé par une baisse pérenne de charges sociales employeurs.



HP France S.A.S.

Exercice clos le 31 octobre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



HP France S.A.S.

Exercice clos le 31 octobre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société HP France S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HP France S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 octobre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels 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 annuels ;
- ▶ 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lyon, le 26 février 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Christophe Humbert-Labeaumaz



HP France SAS

Comptes annuels

Exercice clos le 31 octobre 2020

I. BILAN AU 31/10/2020

A. Bilan actif

Chiffres exprimés en K Euros	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/10/2020	Net 31/10/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	159 849	1 869	157 981	159 849
Autres immobilisations incorporelles	1 034		1 034	1 187
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	5 185	1 263	3 922	4 078
Installations techniques, mat. et outillage	29	29		3
Autres immobilisations corporelles	2 206	1 364	842	977
Immobilisations en cours	280		280	551
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	61		61	66
ACTIF IMMOBILISE	168 643	4 525	164 119	166 710
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	100 265	34	100 231	187 690
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	674 728	1 064	673 664	1 211 886
Autres créances	36 516		36 516	51 945
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	193 676		193 676	2 484
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 459		2 459	6 244
ACTIF CIRCULANT	1 007 644	1 098	1 006 546	1 460 249
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	3 911		3 911	28 002
TOTAL GENERAL	1 180 198	5 622	1 174 576	1 654 961

B. Bilan passif

Chiffres exprimés en K Euros	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé :)	72 011	72 011
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	79	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	1 506	
Report à nouveau		-41 700
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	29 629	43 286
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	103 226	73 597
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	18 864	42 900
Provisions pour charges	26 396	21 615
PROVISIONS	45 260	64 515
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 792	179 628
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-10 976	-8 756
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	718 882	996 633
Dettes fiscales et sociales	116 442	140 824
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	83 226	84 381
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	107 102	99 522
DETTES	1 020 468	1 492 232
Ecart de conversion passif	5 621	24 617
TOTAL GENERAL	1 174 576	1 654 961

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/10/2020

Chiffres exprimés en K Euros	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	1 597 189	7 464 445	9 061 633	9 331 393
Production vendue de biens				0
Production vendue de services	11 754	76 489	88 243	110 555
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 608 943	7 540 934	9 149 877	9 441 949
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			55 177	56 088
Autres produits			9 544	40 165
PRODUITS D'EXPLOITATION			9 214 597	9 538 202
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			8 940 231	9 120 061
Variation de stock (marchandises)			-87 477	-8 431
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			91 066	108 503
Impôts, taxes et versements assimilés			11 916	13 395
Salaires et traitements			115 228	112 626
Charges sociales			48 137	48 194
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 230	1 328
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 098	1 279
Dotations aux provisions			25 164	44 581
Autres charges			28 806	31 886
CHARGES D'EXPLOITATION			9 175 398	9 473 423
RESULTAT D'EXPLOITATION			39 199	64 779
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			10 919	5 878
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 735	71
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			9 184	5 806
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			12 783	5 015
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 237	1 428
Différences négatives de change			11 546	3 586
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-1 864	863
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			37 335	65 642
PRODUITS EXCEPTIONNELS			391	17 336
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges			391	17 336
CHARGES EXCEPTIONNELLES			2 325	25 737
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			457	18 871
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			1 869	6 865
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-1 934	-8 401
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			1 358	4 777
Impôts sur les bénéfices			4 413	9 178
TOTAL DES PRODUITS			9 225 907	9 561 415
TOTAL DES CHARGES			9 196 278	9 518 129
BENEFICE OU PERTE			29 629	43 286

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6	5.2.1. Provisions pour risques.....	16
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE	6	5.2.2. Provisions pour charges.....	17
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	6	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	18
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	7	5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	18
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	8	5.5. CHARGES A PAYER	19
3.1. FAIT GENERATEUR DE VENTES	8	5.6. COMPTES DE REGULARISATION	19
3.2. IMMOBILISATIONS	8	5.6.1. Produits constatés d'avance	19
3.3. EVALUATION DES STOCKS	9	5.7. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES	20
3.4. CREANCES	9	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	21
3.5. TRANSFERT DE CREANCES A UNE SOCIETE D'AFFACTURAGE.....	9	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	21
3.6. PRESENTATION DES COMPTES DE BANQUE.....	9	6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	21
3.7. CREANCES ET DETTES LIBELLEES EN MONNAIES ETRANGERES.....	10	6.3. RESULTAT FINANCIER	21
3.8. CALCUL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	10	6.4. RESULTAT EXCEPTIONNEL	22
3.9. ENGAGEMENTS DE RETRAITE	10	6.5. IMPOT SUR LES BENEFICES	22
3.10. RESERVE SPECIALE DE PARTICIPATION.....	10	6.5.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité.....	22
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	11	6.5.2. Fiscalité différée.....	23
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	11	7. INFORMATIONS DIVERSES.....	23
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice.....	11	7.1. EFFECTIF DU PERSONNEL SALARIE	23
4.1.2. Tableau des amortissements.....	12	7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE...24	
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	12	7.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	24
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS	13	7.4. ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES	24
4.4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	13	7.5. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	24
4.5. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	14	7.5.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite	24
4.6. PRODUITS A RECEVOIR.....	14	7.5.2. Autres engagements en matière de politique sociale	25
4.7. COMPTES DE REGULARISATION	14	7.6. CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI	26
4.7.1. Charges constatées d'avance	14		
4.7.2. Ecarts de conversion	15		
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	16		
5.1. CAPITAUX PROPRES	16		
5.2. ETAT DES PROVISIONS	16		

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

La société HP France SAS a pour objet l'achat, la vente, l'importation, l'exportation, la réparation, l'entretien et le commerce en général d'imprimantes et tous équipements électroniques.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Impact de la crise sanitaire COVID-19

La société a été confrontée à la pandémie liée à la COVID-19.

L'ensemble du personnel a mis en œuvre le télétravail à temps plein. Il n'y a pas eu de recours au chômage partiel. Plusieurs catégories de dépenses ont été fortement réduites.

L'activité a subi le recul des opérations de type professionnelles, mais a bénéficié de l'équipement massif des ménages en matériel informatique (ordinateurs et imprimantes).

La société a également été freinée dans son exécution opérationnelle par des difficultés d'approvisionnement, liées aussi bien à la fermeture des usines de ses fournisseurs qu'à des ruptures d'approvisionnement lors de la reprise de l'activité économique à l'issue des confinements.

Néanmoins, la pandémie liée à la COVID-19 n'entraîne aucun ajustement significatif des comptes de l'exercice ni de risque de continuité d'exploitation.

Avis de vérification de comptabilité pour les exercices 2016 et 2017

En date du 1er Février 2019, HP France a reçu un avis de vérification de comptabilité pour les exercices 2016 et 2017.

Le 16 décembre 2019, le Service vérificateur a émis une proposition de rectification interruptive de prescription pour l'année 2016, dans laquelle le Service redresse principalement l'Impôt sur les Sociétés payé par HP France et pour un montant total de 18 682 k€.

Étant donné que la Société considère que sa position est conforme à la réglementation, la Société s'attend à ce que le résultat du procès de vérification soit significativement inférieur au montant indiqué dans la proposition de rectification reçue.

Lors de l'exercice 2020, du fait de la crise sanitaire, aucune avancée majeure n'a eu lieu relativement au procès de vérification, et la position de la société reste inchangée quant au résultat attendu de cette vérification.

Poursuite du précédent accord de Rupture Conventionnelle Collective signé en 2018

Le 30 juillet 2018, à l'initiative de la direction d'HP France SAS, un accord collectif portant sur une rupture conventionnelle collective entre la direction et les organisations syndicales représentatives a été signé. Cet accord prévoit le départ de 70 personnes entre 2018 et 2019 compensé par l'embauche de 15 personnes. Cet accord était reflété dans les comptes au 31 octobre 2018 par une provision de 17 574 k€ et une charge à payer de 12 742 k€ en Personnel – Autres charges à payer (Indemnités de départ).

Au 31 octobre 2020, la provision restante de 391 K€ a été intégralement reprise et utilisée. Il reste au bilan une charge à payer à hauteur de 18 431 k€.

Autres coûts de départs

Les coûts relatifs aux départs hors du cadre de l'accord de rupture conventionnelle collective signé en 2018 figurent en résultat d'exploitation. Les coûts engagés mais non encore payés au 31/10/2020 font l'objet d'une provision pour charges à hauteur de 5 067 k€.

Arrêt progressif de l'activité de centre de distribution

Dans une démarche de simplification débutée en 2020, les flux liés à l'activité de centre de distribution de PC de la société ont commencé à être stoppés. Ils seront désormais opérés par une autre entité du groupe. Ainsi, le chiffre d'affaires et les coûts associés à cette activité de centre de distribution disparaîtront progressivement.

Au terme de cet arrêt, tous les coûts associés à l'activité de prestataire de services continueront à être refacturés au Groupe avec la marge associée. La société conservera également son activité de distribution auprès du marché domestique français.

Changement de direction

Par décision de l'associé unique en date du 30 octobre 2020, Monsieur Arnaud Lépinos a été nommé Président de la Société à compter du 1er novembre 2020.

2.EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun évènement significatif n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément aux dispositions de la législation française et aux principes comptables généralement admis en France (l'ANC n° 2014-03), dans le respect des hypothèses de base:

- continuité de l'exploitation à l'exception des écarts de change,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

3.1 Fait générateur de ventes

Concernant les ventes de biens, l'enregistrement du chiffre d'affaires se produit lors de la livraison du bien qui, en pratique, correspond à la facturation.

Le chiffre d'affaires lié aux ventes de services est comptabilisé au moment où le service est rendu ou étalé sur la durée du contrat de prestations de maintenance.

3.2 Immobilisations

Immobilisations incorporelles

Au cours de l'exercice 2014, Hewlett Packard Company a confirmé son projet de scission en deux groupes indépendants, séparant son activité dans les PC et imprimantes (« HP Inc. »), du reste de ses opérations qui comprend la fabrication de serveurs, d'équipements de stockage de données, ainsi que la fourniture de services informatiques et logiciels (« Hewlett Packard Enterprise »). Les deux groupes sont depuis le 1er novembre 2015 chacun cotés en Bourse distinctement.

Au niveau français, cette opération s'est concrétisée par l'acquisition par HP France SAS de 2 fonds de commerce représentant les activités « PC et Imprimantes » des sociétés Hewlett-Packard France SAS et Hewlett-Packard Centre de Compétences France SAS d'un montant respectif de 76 165 476 euros et 80 634 906 euros pour un prix de cession respectif de 1 euro et 71 870 918 euros. La différence entre la valeur du prix de cession et celle des fonds de commerce s'explique par la valeur des éléments d'actif et de passif cédés.

Le test réalisé au titre de la clôture au 31 octobre 2020 a conclu à la non-dépréciation des fonds de commerce.

En date du 1^{er} novembre 2017, HP France SAS a acquis un fonds de commerce correspondant à l'activité imprimante de la société Samsung Electronics France. Cette acquisition s'est concrétisée par la comptabilisation d'un fonds de commerce d'une valeur de 3 356 809 euros au bilan de HP France SAS.

Lors de la clôture de l'exercice 2019, un test sur le fonds de commerce de l'activité Samsung a été réalisé et a conclu à une dépréciation de 439 794 euros.

Ce test a été reconduit au 31/10/2020, et a fait apparaître une dépréciation exceptionnelle de 1 868 584 euros.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations figurant au bilan sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Un plan d'amortissement propre à chacun des éléments est pratiqué par la société. La totalité des éléments sont ainsi amortis selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie réelle de chacun d'eux soit 3 à 5 ans pour le matériel informatique.

Les autres immobilisations financières sont provisionnées lorsque leur valeur d'usage devient inférieure à leur valeur brute.

3.3 Evaluation des stocks

Les stocks comprennent des marchandises valorisées au coût d'acquisition.

Les stocks sont dépréciés lorsque leur valeur de revente sur le marché devient inférieure au coût de revient ou en raison de leur obsolescence.

3.4 Créances

Les créances clients figurant au bilan sont dépréciées lorsque la créance présente un risque de non-recouvrement individualisé et documenté.

3.5 Transfert de créances à une société d'affacturage

Le 30 Juillet 2015, HP France a conclu un accord avec la société Wells Fargo Bank International afin de transférer à cette société d'affacturage une partie de ces créances clients.

Au 31 octobre 2020 les créances transférées à Wells Fargo et non encore réglées par celui-ci représentaient un montant de 15 767 K€ et sont classées au bilan en débiteur divers.

3.6 Présentation des comptes de banque

Les comptes bancaires à solde débiteur sont classés au poste « Disponibilités » de l'actif du bilan.

Les comptes bancaires à solde créditeur figurent à la ligne « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ».

3.7 Créances et dettes libellées en monnaies étrangères

Les créances et dettes libellées en dollars sont revalorisées tous les mois dans les comptes statutaires en fonction de l'évolution d'un taux de conversion publié mensuellement par le groupe HP. La contrepartie de ces traitements est enregistrée en gain ou perte de change au compte de résultat.

En application des articles 946-65, 946-66, 947-75 et 947-76 du règlement ANC n°2014-03, le résultat de change est à présent enregistré en résultat d'exploitation ou en résultat financier en fonction de la nature des opérations l'ayant généré.

A la date de clôture, le cours du dollar utilisé pour convertir les créances et dettes est le dernier cours indicatif de HP au 31 octobre, soit 1.1648 dollars pour l'exercice 2020. Les différences de change ainsi constatées sont comptabilisées au bilan en écarts de conversion.

3.8 Calcul des provisions pour risques et charges

Les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours rendent probables, entraînent la constitution de provisions.

3.9 Engagements de retraite

L'engagement de la société au titre des régimes de retraite (régime des indemnités de fin de carrière, régime de retraites à prestations définies et/ou de retraite supplémentaire) fait l'objet d'un calcul actuariel. La société a par ailleurs, constitué auprès de certains assureurs des fonds destinés à couvrir ces engagements.

En application de la méthode préférentielle sur les provisions pour engagement de retraite, les engagements de retraite non couverts par les fonds constitués à ce titre auprès de nos assureurs font l'objet d'une provision dans les comptes sociaux à la clôture de l'exercice.

Les écarts actuariels sont amortis sur la durée moyenne probable d'activité sans mise en œuvre du corridor.

3.10 Réserve spéciale de participation

Une provision pour participation calculée à partir de la formule légale a été constatée dans les comptes.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Acquisitions	Cessions	Au 31/10/2020
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisation incorporelles	161 036		153	160 883
Total 1 Incorporelles	161 036	0	153	160 883
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	4 673	562	50	5 185
Constructions installations, agencements.....				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages	29			29
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 201	422	417	2 206
Emballages récupérables et divers				
Total 2 Corporelles	6 903	984	467	7 420
Immobilisations corporelles en cours (1)	551		271	280
Total 3 Encours Corporelles	551	0	271	280
Acomptes				
TOTAL	168 490	984	891	168 583

4.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/10/2020
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Total 1	0	0	0	0
Terrains				
Constructions	594	675	6	1 263
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages	26	3		29
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 224	553	413	1 364
Emballages récupérables et divers				
Total 2	1 844	1 231	419	2 656
TOTAL	1 844	1 231	419	2 656

4.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en K Euros	Valeur Brute au 31/10/2019	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/10/2020	Provision	Valeur Nette au 31/10/2020
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	66		5	61		61
TOTAL	66		5	61	0	61

4.3 Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en K Euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/10/2020
Matières premières			
Marchandises	100 265	34	100 231
Produits finis			
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
TOTAL	100 265	34	100 231

4.4 Etat des échéances des créances

Les créances des actifs circulants détenues s'élèvent à 713 804 € en valeur brute au 31/10/2020 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en K Euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	61	23	38
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	61	23	38
ACTIF CIRCULANT :	713 703	713 088	615
Clients	674 728	674 728	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	49	49	
Organismes sociaux	0	0	
Etat : impôts et taxes diverses	6 431	6 431	
Groupe et associés	7 490	7 490	
Débiteurs divers	22 546	22 546	
Charges constatées d'avance	2 459	1 844	615
TOTAL	713 764	713 111	653

4.5 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/10/2020	Net 31/10/2019
Créances clients et comptes rattachés	674 728	1 064	673 664	1 211 886
Autres créances	36 516		36 516	51 945
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	711 244	1 064	710 180	1 263 831

4.6 Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES	4 440	6 771
418100 - Clients - Factures à établir	1 112	1 175
418150 - Clients - Factures à établir - Intr	3 328	3 019
468700 - Produits à recevoir – autres créances	0	2 577

4.7 Comptes de régularisation

4.7.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 2 459 K€.

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
Charges d'exploitation	2 459	6 244
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	2 459	6 244

4.7.2 Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	K Euros		K Euros
Diminution des créances	145	Diminution des dettes	8
Augmentation des dettes	3 766	Augmentation des créances	5 613
TOTAL	3 911	TOTAL	5 621

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1 Capitaux propres

Le capital social de la société, de 72 010 928 Euro, est divisé en 4 500 683 actions, de même catégorie, totalement libérées, d'une valeur unitaire de 16 euros.

Tableau de passage des Capitaux Propres en K Euros :

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Affec. du résultat	Augm. De capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Au 31/10/2020
Capital social	72 011					72 011
Réserve légale		79				79
Autres réserves		1 506				1 506
RAN	-41 700	41 700				
Résultat de l'exercice	43 286	-43 286			29 629	29 629
TOTAL	73 597	0	0	0	29 629	103 226

5.2 Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1 Provisions pour risques

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Dotations	Reprises	Au 31/10/2020
Provisions pour litiges	1 062	906	1 062	906
Provisions pour garantie Clients	10 402	8 512	10 402	8 512
Provisions pour perte de marchés à terme	2 170	891	2 284	777
Provisions pour amendes et pénalités	1 265	3 493		4 758
Provisions pour pertes de change	28 002	3 911	28 002	3 911
TOTAL	42 901	17 713	41 750	18 864

5.2.2 Provisions pour charges

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2019	Dotations	Reprises	Au 31/10/2020
Provisions pour pensions et obligations similaires	14 391	2 383	2 279	14 495
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	7 224	5 067	391	11 900
TOTAL	21 615	7 450	2 670	26 395

5.3 Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	5 792	5 792		
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	718 882	718 882		
Personnel et comptes rattachés	61 156	61 156		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	21 238	21 238		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	1	1		
Taxe sur la valeur ajoutée	31 941	31 941		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	2 107	2 107		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	83 226	83 226		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	107 102	39 591	67 511	
TOTAL	1 031 445	963 934	67 511	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
FOURNISSEURS	718 882	996 633
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	703 670	977 746
401000 - FOURNISSEURS		
401100 - Fournisseurs	21 514	33 274
401150 - Fournisseurs - Intragroupe	682 156	944 472
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	15 212	18 868
408100 - Fournisseurs - Factures non parvenu	15 014	18 868
408150 - Fournisseurs - Intragroupe – Factures	198	0

5.5 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à 1 020 286 euros décomposé comme suit:

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	718 882	996 633
Dettes fiscales et sociales	116 442	140 824
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 792	179 628
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-10 976	-8 756
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	83 226	84 381
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	107 102	99 522
DETTES	1 020 468	1 492 232

5.6 Comptes de régularisation

5.6.1 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance sont de 107 102 K€ et s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
Produits d'exploitation	107 102	91 874
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	107 102	91 874

5.7 Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Rubrique en Euro	31/10/2020	31/10/2019
411150 - Clients - Intragroupe	532 192	1 026 221
418150 - Clients - Factures à établir - Intragroupe	3 328	3 019
512700 - Banques - Cashpool débiteur	193 303	2 445
TOTAL	728 823	1 031 685

Rubrique en Euro	31/10/2020	31/10/2019
512750 - Banques - Cashpool créditeur	5 227	178 997
168000 - EMPRUNT		
401150 - Fournisseurs - Intragroupe	682 156	944 472
408150 - Fournisseurs - Intragroupe - Factures	198	0
TOTAL	687 581	1 123 469

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1 Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

La ventilation du chiffre d'affaires de la société par secteur d'activité et par marché géographique est une information que nous considérons confidentielle, en raison du préjudice qui pourrait résulter de sa divulgation. Elle ne figure donc pas dans l'annexe, ainsi que le permet l'article 24.22 du décret du 29 novembre 1983 en pareil cas.

6.2 Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en K Euros	Au 31/10/2020	Au 31/10/2019
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	9 544	40 165
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	55 177	56 088
TOTAL	64 721	96 253

6.3 Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -1 864 K€ et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS FINANCIERS	10 919	5 878
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 735	71
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	9 184	5 806
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	12 783	5 015
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 237	1 428
Différences négatives de change	11 546	3 586
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	-1 864	863

6.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -1 934 K€ s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS	391	17 336
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	391	17 336
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 325	25 737
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	457	18 871
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 869	6 865
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 934	-8 401

6.5 Impôt sur les bénéfices

6.5.1 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique 34.34% (en K€)	Résultat net après impôt (en K€)
Résultat courant avant impôts	37 335	-19 040	18 295	-6 239	31 096
Résultat exceptionnel	-1 934	- 391	-2 325	793	-1 141
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-1 358	1 358	0	0	-1 358
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	0	0	0	1 033	1 033
Bénéfice (Perte)	34 043	-18 073	15 970	-4 413	29 629

6.5.2 Fiscalité différée

Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :

BASES	A l'ouverture de l'exercice (K€)	Variations en résultat de l'exercice (K€)	A la clôture de l'exercice (K€)
Ecart de conversion actifs	-28 001	24 090	-3 911
Reprises de provisions pour plan d'adaptation à l'emploi	-24 430	- 391	-24 821
Pertes à terminaison	-2 248	- 35	-2 283
Déductions diverses	9	-9	0
Charges non déductibles de l'exercice :			
- Participation à l'effort construction	396	406	802
- Intérêts versés (Règle de sous-capitalisation)	0	0	0
Provisions non déductibles :			
- Variable Performance Bonus & Pay For Results	11 574	2 113	13 687
- Provision pour perte de change	28 002	-24 090	3 912
- Provision pour plan d'adaptation à l'emploi	43	-43	0
- Provision pour engagement retraite	14 391	105	14 496
Provision pour risques	6 373	0	6 373
- C3S	2 222	253	2 475
- Participation Française	4 777	-3 419	1 358
Ecart de conversion passifs	24 617	-18 996	5 621
Pertes à terminaison	2 170	-1 279	891
Réintégrations diverses	1 710	1 539	3 249
TOTAL	41 605	-19 757	21 849

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1 Effectif du personnel salarié

Pour l'année fiscale 2020, l'effectif du personnel au 31 octobre s'analyse comme suit :

Année fiscale 2020	Effectif
Cadres	993
Agents de maîtrise, techniciens et employés	71
Ouvriers/Employés	
TOTAL	1 064

7.2 Identité de la société mère consolidante

Au 31 octobre 2020, les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société :

HP Inc.
1501 Page Mill Road
PALO ALTO
CA 94303
CALIFORNIA

7.3 Rémunération des organes d'administration

Conformément à l'article 24-18 du décret n°94-663 du 2 août 1994, cette information n'est pas communiquée.

7.4 Engagements financiers donnés

Dans le cadre de la location du siège social à Meudon, une garantie bancaire a été contractée pour un montant équivalent à 3 mois de location (soit 688 927.00 euros) auprès de la banque ING Bank N.V. en faveur de MEUDON GLOBAL et NBIM LOUIS.

7.5 Engagements sur le personnel

7.5.1 Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Les engagements en matière de retraites et indemnités assimilées sont partiellement couverts par des versements à des compagnies d'assurance de primes ou de cotisations qui permettent la constitution de fonds destinés à couvrir les engagements de l'entreprise vis à vis de ses salariés.

L'engagement actuariel a été évalué sur la base des principales hypothèses suivantes :

Taux d'inflation: 1.75%

Taux d'actualisation : entre 0.66% et 0.79% (selon l'entité)

Taux de rendement attendu des actifs : 2.5%

Taux attendu d'augmentation de salaires : 2.00%

Taux de départs spontanés : entre 0.51% et 5.12% (avant 50 ans et 0% après) pour les cadres et entre 0.35% et 3.58% (avant 50 ans et 0% après) pour les non cadres

Les tables de mortalité utilisées sont les tables TH-TF 02.

Au 31 octobre 2020, la différence entre les engagements pris envers les salariés et ceux transférés auprès de ces compagnies d'assurance s'analyse ainsi :

	HPCCF AXIVA - HPI	HPCCF Indemnity - HPI	HPF Axiva - HPI	HPF Indemnity - HPI	TOTAL HPI
Valeur de l'engagement au 31/10/2020	0	23 692	0	9 639	33 331
Valeur de l'engagement au 31/10/2020 - avec taxe Fillon	0	23 692	0	9 639	33 331
Valeur des actifs au 31/10/2020	0	(8 923)	0	(862)	(9 785)
Stock d'écarts actuariels gains / (pertes) ajusté au 31/10/2020	0	(6 432)	0	(2 692)	(9 124)
Stock de coût des services passés gains / (pertes) au 31/10/2020	0	0	0	73	73
Provision 31/10/2020	0	8 337	0	6 085	14 495

	HPCCF AXIVA - HPI	HPCCF Indemnity - HPI	HPF Axiva - HPI	HPF Indemnity - HPI	TOTAL
Provision au 31/10/2019	0	8 292	0	6 098	14 391
Impact résultat 2020	0	45	0	59	104
Prestations à comptabiliser	0	0	0	0	0
Suppression de plan/remboursement actifs de couverture	0	0	0	0	0
Acquisition	0	0	0	0	0
Provision au 31/10/2020	0	8 338	0	6 158	14 495

Les écarts actuariels non comptabilisés qui seront amortis sur la durée probable d'activité sur les exercices futurs représentent une perte de 9 124 K€.

7.5.2 Autres engagements en matière de politique sociale

Certains salariés d'HP France SAS bénéficient d'un plan d'options d'achat d'actions, accordé par la société HP Inc., sise aux Etats-Unis, conforme aux dispositions prévues aux articles 208-1 à 208-8-2 de la loi du 24 juillet 1966 et étendues par l'ordonnance du 21 octobre 1986, la loi du 17 juin 1987 et l'instruction du 6 mai 1988.

Les articles L225-180 et L225-184 du Code de commerce prévoient l'établissement d'un rapport spécial sur les options de souscription ou d'achat d'actions. Cependant, dans la mesure où ces options d'achat d'actions sont émises par la maison mère et que HP France SAS ne prépare pas de comptes consolidés, cette dernière n'établit pas de rapport sur ces options.

Le coût de levée des options en portefeuille au 31 octobre 2020 représente une charge future estimée, sur la base de la dernière cotation des actions à la date de clôture à 9 671 K€.



7.6 Crédit d'impôt compétitivité Emploi

La loi de finances de 2018 a supprimé le crédit d'impôt compétitivité et emploi (CICE) à compter du 1er janvier 2019. Depuis cette date le CICE est remplacé par une baisse pérenne de charges sociales employeurs.



HP France SAS

Société par actions simplifiée au capital de 72.010.928 €
Siège social : 14, Rue de la Verrerie, Meudon Campus Bat 1, Meudon, 92190
448 694 133 R.C.S. NANTERRE

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE
L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 8 MARS 2021**

Du procès-verbal des décisions de l'associé unique en date du 8 mars 2021, il a été littéralement extrait ce qui suit :

[...]

DEUXIEME DECISION

Sur proposition du Président, l'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 29.629.368 euros de la manière suivante :

ORIGINE :

- Résultat bénéficiaire de l'exercice.....29.629.368 euros

AFFECTATION :

- A la dotation de la « Réserve Légale ».....1.481.469 euros

- Au compte « Autres réserves ».....28.147.899 euros

Le compte «Réserve légale» est ainsi porté de 79.280 euros à 1.560.749 euros.
Le compte «Autres réserves » est ainsi porté de 1.506.336 euros à 29.654.235 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

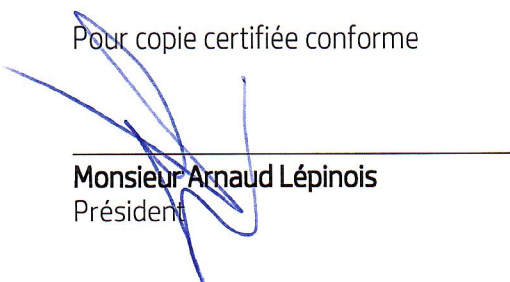
QUATRIEME DECISION

Pouvoirs en vue des formalités

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente décision pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

[...]

Pour copie certifiée conforme


Monsieur Arnaud Lépiniois
Président