



Comptes
sociaux 13

Haulotte 
GROUP
More than lifting

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

BILAN ACTIF

| En milliers d'euros | Note | Montant Brut | Amort. Dépréc. | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| IMMobilisations incorporelles | 4.1 | | | | |
| Logiciels, brevets | | 8 665 | 6 467 | 2 198 | 2 558 |
| Fonds de commerce | | 168 | | 168 | 168 |
| Autres immobilisations incorporelles | | 2 073 | | 2 073 | 639 |
| IMMobilisations corporelles | 4.1 | | | | |
| Terrains | | 957 | | 957 | 1 466 |
| Constructions | | 14 890 | 8 310 | 6 580 | 7 860 |
| Installations techniques, matériels et outillages | | 22 999 | 19 035 | 3 964 | 4 300 |
| Autres immobilisations corporelles | | 2 777 | 2 103 | 674 | 455 |
| Immobilisations en cours | | 396 | | 396 | 333 |
| IMMobilisations financières | 4.2 | | | | |
| Participations | | 21 791 | 8 275 | 13 516 | 12 928 |
| Créances rattachées à des participations | | 148 377 | 54 323 | 94 055 | 137 056 |
| Autres titres immobilisés | 4.3 | 14 690 | | 14 690 | 9 472 |
| Autres immobilisations financières | | 1 550 | | 1 550 | 1 513 |
| TOTAL ACTIFS IMMOBILISES | | 239 334 | 98 513 | 140 821 | 178 748 |
| STOCKS ET EN COURS | 5 | | | | |
| Matières premières | | 12 106 | 534 | 11 572 | 14 150 |
| En cours de biens | | 1 934 | | 1 934 | 2 921 |
| Produits finis | | 23 934 | 1 161 | 22 773 | 26 044 |
| Marchandises | | 5 772 | 1 298 | 4 474 | 4 048 |
| Avances et acomptes versés | | 169 | | 169 | 282 |
| CREANCES | | | | | |
| Créances clients | 6 | 78 191 | 19 007 | 59 184 | 69 799 |
| Autres créances | 7 | 7 457 | 220 | 7 237 | 4 338 |
| TRESORERIE | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | 10 | | 10 | 10 |
| Disponibilités | | 5 607 | | 5 607 | 3 594 |
| COMPTEs DE REGULARISATION | | | | | |
| Charges constatées d'avance | 8 | 515 | | 515 | 563 |
| TOTAL ACTIFS COURT TERME | | 135 695 | 22 221 | 113 475 | 125 749 |
| Ecart de conversion actifs | 8 | 3 575 | | 3 575 | 1 124 |
| TOTAL ACTIF | | 378 605 | 120 734 | 257 871 | 305 621 |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

BILAN PASSIF

| En milliers d'euros | Note | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 10 | 4 058 | 4 058 |
| Primes d'émission | | 92 044 | 92 044 |
| Réserve légale | | 448 | 448 |
| Autres réserves légales | | 1 274 | 1 274 |
| Report à nouveau | | 17 537 | 40 095 |
| RESULTAT | | 2 041 | (22 558) |
| Provisions réglementées | | 2 362 | 3 395 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 10 | 119 764 | 118 756 |
| Provisions pour risques | | 9 746 | 6 789 |
| Provisions pour charges | | 2 259 | 2 034 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 12 | 12 005 | 8 823 |
| DETTES LONG TERME | | | |
| Emprunts | 13 | 43 145 | 89 409 |
| Emprunts et dettes financières divers | 13 | 1 200 | 1 054 |
| Acomptes reçus | 14 | 1 839 | 1 333 |
| DETTES FOURNISSEURS ET DETTES DIVERSES | | | |
| Dettes fournisseurs | | | |
| Dettes fiscales et sociales | | 27 564 | 34 589 |
| Dettes sur immobilisations | | 5 409 | 5 029 |
| Autres dettes | | 44 256 | 41 376 |
| COMPTE DE REGULARISATION | | | |
| Produits constatés d'avances | | | 175 |
| TOTAL DETTES | | 123 413 | 172 965 |
| Ecart de conversion passifs | 8 | 2 689 | 5 078 |
| TOTAL PASSIF | | 257 871 | 305 621 |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

COMPTE DE RÉSULTAT

| En milliers d'euros | Note | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 16 | 172 219 | 164 262 |
| Production stockée | | (4 337) | (2 123) |
| Production immobilisée | | 485 | 161 |
| Subvention d'exploitation | | 3 | 44 |
| Reprises sur amortissements et transferts de charges | | 7 049 | 5 916 |
| Autres produits | | 5 976 | 27 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | | 181 395 | 168 287 |
| Achats de marchandises | | 19 101 | 18 490 |
| Variation de stocks de marchandises | | (138) | (88) |
| Achats de matières premières | | 88 722 | 86 296 |
| Variation de stocks de matières premières | | 2 463 | (626) |
| Autres achats et charges externes | | 35 340 | 32 732 |
| Impôts et taxes | | 2 681 | 2 437 |
| Salaires | | 21 212 | 22 341 |
| Charges sociales | | 9 793 | 9 564 |
| Dotations aux amortissements des immobilisations | | 3 104 | 2 688 |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants | | 9 610 | 3 804 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | 4 088 | 6 070 |
| Autres charges | | 561 | 15 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | | 196 538 | 183 724 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | (15 143) | (15 435) |
| Produits financiers de participations | | 0 | 0 |
| Intérêts et produits financiers similaires | | 3 756 | 6 206 |
| Reprises de provisions financières | | 52 248 | 15 656 |
| Différences positives de change | | 6 579 | 6 481 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | 1 | 2 |
| TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS | | 62 584 | 28 345 |
| Dotations aux amortissements et provisions financières | | 18 669 | 20 000 |
| Intérêts et charges financières | | 4 019 | 10 146 |
| Différences négatives de change | | 11 882 | 6 465 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | 14 192 | |
| TOTAL DES CHARGES FINANCIERES | | 48 762 | 36 611 |
| RESULTAT FINANCIER | 18.1 | 13 823 | (8 266) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT | | (1 320) | (23 702) |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 20 | 13 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 3 575 | 8 |
| Reprises sur provisions | | 1 392 | 2 387 |
| TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS | | 4 987 | 2 408 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 189 | 1 639 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 1 505 | 95 |
| Dotations exceptionnelles aux provisions | | 968 | 392 |
| TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES | | 2 662 | 2 126 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 18.2 | 2 325 | 282 |
| Impôt sur les sociétés | | 19 | (862) |
| RESULTAT NET | | 2 041 | (22 558) |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

| | | |
|----------------|--|-----------|
| Note 1 | Faits caractéristiques | 6 |
| Note 2 | Méthodes et principes comptables..... | 6 |
| 2.1 | Immobilisations incorporelles..... | 7 |
| 2.2 | Immobilisations corporelles..... | 7 |
| 2.3 | Immobilisations financières | 8 |
| 2.4 | Stocks et en-cours | 8 |
| 2.5 | Créances et dettes | 9 |
| 2.6 | Conversion des opérations en devises | 9 |
| 2.7 | Valeurs mobilières de placement | 9 |
| 2.8 | Provisions | 9 |
| 2.9 | Résultat d'exploitation..... | 10 |
| 2.10 | Résultat financier | 10 |
| 2.11 | Résultat exceptionnel | 10 |
| Note 3 | Evénements postérieurs à la clôture | 11 |
| Note 4 | Immobilisations | 11 |
| 4.1 | Immobilisations corporelles et incorporelles..... | 11 |
| 4.2 | Immobilisations financières | 12 |
| 4.3 | Mouvements sur actions propres | 13 |
| 4.4 | Liste des filiales et participations | 14 |
| Note 5 | Stocks | 15 |
| Note 6 | Créances clients | 16 |
| Note 7 | Echéance des créances..... | 16 |
| Note 8 | Compte de régularisation | 16 |
| Note 9 | Charges à payer – produits à recevoir | 17 |
| 9.1 | Charges à payer..... | 17 |
| 9.2 | Produits à recevoir | 17 |
| Note 10 | Capitaux propres | 17 |
| Note 11 | Identité de la société mère consolidant les comptes | 18 |
| Note 12 | Provisions pour risques et charges | 18 |
| Note 13 | Emprunts | 19 |
| Note 14 | Echéance des dettes | 21 |
| Note 15 | Entreprises liées et participations | 21 |
| Note 16 | Chiffre d'affaires | 21 |
| Note 17 | Produits et charges concernant les entreprises liées | 22 |
| Note 18 | Résultat exceptionnel et financier | 22 |
| 18.1 | Résultat financier | 22 |
| 18.2 | Résultat exceptionnel | 22 |
| Note 19 | Répartition de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel..... | 23 |
| Note 20 | Situation fiscale différée et latente | 23 |
| Note 21 | Intégration fiscale..... | 23 |
| Note 22 | Sommes allouées aux dirigeants | 23 |
| Note 23 | Engagements hors bilan | 24 |
| 23.1 | Engagements liés au crédit bail..... | 24 |
| 23.2 | Autres engagements donnés | 24 |
| 23.3 | Passifs éventuels | 26 |
| Note 24 | Engagements reçus | 27 |
| Note 25 | Options de souscription d'actions consenties aux salariés..... | 27 |
| Note 26 | Effectif moyen | 27 |
| Note 27 | Droits individuels à la formation | 27 |
| Note 28 | Exposition de la société au risque de change | 28 |
| Note 29 | Risque de taux d'intérêts..... | 28 |
| Note 30 | Tableau de financement | 29 |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

Les Comptes Sociaux sont exprimés en milliers d'Euros (K€).

NOTE 1 - FAITS CARACTERISTIQUES

Renégociation du crédit syndiqué

Au cours du premier semestre de l'exercice 2013, Haulotte Group a reçu un accord formel des banques concernant les points suivants relatifs à son contrat de crédit syndiqué : Levée du cas de défaut lié au bris de ratio qui avait été constaté au 31 décembre 2012

Mise en place d'un remboursement anticipé au 28 juin 2013 de l'échéance prévue en juillet 2013 par le contrat de crédit. Revue du niveau de l'un des ratios pour la clôture au 30 juin 2013.

Les ratios au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2013 sont par ailleurs respectés. La totalité de la dette bancaire a ainsi été reclassée conformément à ses échéances contractuelles. Le détail de ces éléments est présenté dans la note 13.

Cession de la société UK Platforms

Haulotte Group a pris la décision au cours de l'exercice de se séparer de son activité de location en Angleterre, laquelle était constituée par sa sous-filiale UK Platforms détenue à 100% par Haulotte UK.

Cette société a été cédée en date du 28 juin 2013 à HSS Hire Services Group avec les impacts comptables et financiers suivants pour Haulotte Group SA :

- Souscription par Haulotte Group SA à l'augmentation de capital chez UK Platforms par compensation de créances qu'elle détenait sur cette dernière,
- Puis cession immédiate des titres souscrits à HSS Hire Services Group.

Cette opération a généré sur l'exercice une moins-value de cession de 14 M€ comptabilisée en résultat financier (voir note 18.1). Concomitamment, Haulotte Group SA a obtenu le remboursement du solde des créances détenues sur UK Platforms et procédé à la reprise des dépréciations de créances correspondantes pour 24 M€ (voir note 4.2 et 18.1).

Ainsi, l'impact global sur le compte de résultat de l'exercice 2013 est un produit de 10 M€ classé en résultat financier.

Compte tenu de la simultanéité des opérations d'achat et de cession de titres, cette transaction a été traitée comptablement comme une cession de valeurs mobilières de placement.

NOTE 2 - METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect des principes de :

- Prudence
- Continuité d'exploitation
- Indépendance des exercices comptables
- Permanence des méthodes comptables.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont valorisées à leur coût d'acquisition, hors frais financiers.

Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée de 3 à 7 ans, en fonction de leur durée d'utilité. Les modèles et dessins sont amortis sur 5 ans.

Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'un amortissement. S'il s'avère que sa valeur d'usage est inférieure à sa valeur d'origine, une dépréciation est constatée le cas échéant. Les coûts de recherche et développement sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition net des remises et frais engagés pour mettre l'actif en état de marche ou à leur coût de production. Les coûts d'emprunt sont exclus du coût des immobilisations.

Les immobilisations sont amorties sur leur base amortissable (valeur brute moins valeur résiduelle), à compter de la date à laquelle l'actif est prêt à être mis en service. L'amortissement s'effectue sur la durée d'utilité représentant le rythme de consommation des avantages économiques futurs générés par l'immobilisation.

La valeur comptable d'un actif est immédiatement dépréciée pour le ramener à la valeur recouvrable lorsque la valeur comptable est supérieure à sa valeur recouvrable estimée.

Lorsque les composants d'un actif corporel ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés séparément et amortis sur leur durée d'utilité propre. Les dépenses relatives au remplacement ou au renouvellement d'un composant d'une immobilisation corporelle sont comptabilisées comme un actif distinct, et l'actif remplacé est mis au rebut.

Les terrains ne sont pas amortis. Les autres actifs sont amortis selon la méthode linéaire compte tenu de leur durée d'utilité estimée comme suit :

| | Durée |
|--------------------------------------|--------------|
| Bâtiments industriels : | |
| - Structure | 40 ans |
| - Autres composants | 10 à 30 ans |
| Aménagements des constructions : | |
| - Structure | 10 à 40 ans |
| - Autres composants | 5 à 20 ans |
| Installations industrielles | 5 à 20 ans |
| Autres installations et outillages | 3 à 20 ans |
| Matériel de transport | 5 ans |
| Matériel informatique et bureautique | 3 à 10 ans |
| Mobilier de bureau | 3 à 10 ans |

Les valeurs résiduelles et les durées d'utilité des actifs sont revues et le cas échéant ajustées à chaque clôture.

Les plus ou moins values de cessions des immobilisations sont comptabilisées en produits et charges exceptionnels sur opérations en capital.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

• **Provisions réglementées**

Les provisions réglementées comprennent notamment les amortissements dérogatoires pratiqués en conformité avec les dispositions fiscales plus favorables. Il s'agit essentiellement des amortissements sur les valeurs résiduelles des nacelles immobilisées.

2.3 Immobilisations financières

• **Titres de participation**

Les titres de participations figurent au bilan à leur coût d'acquisition en valeur historique. Il inclut les coûts d'acquisition des titres tels que droits de mutation, commissions et honoraires directement attribuables à l'opération d'achat des titres. Ces frais sont incorporés au coût de revient des titres et font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une période de 5 ans.

En fin d'exercice, la valeur d'inventaire des titres est comparée à leur valeur d'utilité déterminée notamment en référence à la quote-part de situation nette détenue et les perspectives d'évolution de la société. Une provision pour dépréciation est constituée le cas échéant. Lorsque cela s'avère nécessaire (en particulier en cas de situation nette négative des filiales), des provisions complémentaires sont comptabilisées en dépréciation des actifs intra-groupe (créances, comptes courants) et, si nécessaire, en provision pour risques et charges pour le complément.

• **Créances rattachées à des participations**

Les créances rattachées à des participations sont relatives aux créances en comptes courants et aux prêts consentis aux filiales.

Elles sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les comptes courants en devises sont convertis en euros au cours de clôture. Les éventuels gains de change sont comptabilisés en écart de conversion et sont maintenus au bilan. Les éventuelles pertes de change donnent lieu à la comptabilisation d'une provision pour perte de change.

Les comptes courants font l'objet d'une dépréciation dans les cas décrits au paragraphe précédent. La part dépréciée des comptes courants en devises ne donne pas lieu à la comptabilisation d'un écart de change.

• **Actions propres**

Les titres auto-détenus dans le cadre du programme de rachat d'actions par le groupe sont comptabilisés en immobilisations financières. Ils sont valorisés au prix d'achat. A la fin de l'exercice, leur valeur d'inventaire est estimée sur la base du cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture. Si la valeur d'inventaire s'avère inférieure au prix d'achat, une dépréciation est constatée à hauteur de la différence.

2.4 Stocks et en-cours

Les stocks sont comptabilisés à leur coût ou à leur valeur nette de réalisation si celle-ci est inférieure :

- Le coût des stocks de matières et fournitures correspond à leur coût d'acquisition, la méthode du coût unitaire moyen pondéré est utilisée,
- Le coût des stocks de produits finis et en-cours incorpore les charges directes et indirectes de production (sur la base d'une capacité d'exploitation normale).
- Les stocks de marchandises sont comptabilisés à leur coût d'achat (pièces de rechanges) ou à leur valeur de reprise (machines d'occasion).

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

- La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé aux conditions normales d'exploitation, diminué des coûts nécessaires à la réalisation de la vente du bien ou de sa remise en état.

Une dépréciation est constatée quand la valeur nette de réalisation correspondant au prix de vente estimé aux conditions normales d'exploitation, diminué des coûts nécessaires à la réalisation de la vente du bien ou de sa remise en état, est inférieure à la valeur comptable des stocks définis ci-dessus.

2.5 Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque leur valeur de recouvrement, appréciée au cas par cas, est estimée inférieure à la valeur comptable.

Dès lors que des éléments sont de nature à faire présumer d'un risque réel et sérieux de non recouvrement d'une créance, une dépréciation des créances clients est constituée.

2.6 Conversion des opérations en devises

Les transactions en devises sont évaluées au taux de change à la date de la transaction. A la date de la clôture de l'exercice, les créances et les dettes n'ayant pas fait l'objet d'une couverture sont convertis au taux de clôture. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de la clôture est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risque.

Les créances faisant l'objet d'une couverture de change sont converties au taux de couverture.

Les créances faisant l'objet d'une dépréciation ne sont converties au taux de clôture qu'à hauteur de leur montant non déprécié.

2.7 Valeurs mobilières de placement

La valeur brute des valeurs mobilières de placement est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. La valeur d'inventaire des titres de placement est estimée sur la base des valeurs boursières à la date de clôture. Les titres sont provisionnés lorsque cette dernière est inférieure à la valeur d'achat.

2.8 Provisions

En cas de passif éventuel dont aucune estimation fiable ne peut être établie, aucune provision n'est constatée. Le cas échéant, une description des risques encourus est insérée à ce titre dans les notes relatives aux provisions pour risques et charges (Note 12) ou aux passifs éventuels (Note 23.3).

De façon générale, des provisions sont comptabilisées lorsque :

- la société a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'un événement passé,
- qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation,
- que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

• Provision pour garantie

Ainsi Haulotte Group SA accorde sur ses produits une garantie constructeur à ses clients. Les coûts de garantie prévisibles relatifs aux produits déjà vendus font l'objet d'une provision statistique sur la base des données historiques. La période de garantie est généralement de 2 ans. Le cas échéant une provision est comptabilisée au cas par cas pour couvrir des risques d'appels en garantie plus spécifiques.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

• *Litiges*

D'autres provisions sont également constituées dans le respect des principes indiqués ci-dessus en cas de litiges, de fermetures de site le cas échéant ou de tout autre évènement répondant à la définition d'un passif. Le montant comptabilisé en provision correspond à la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation.

D'une manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes, et après avis des conseils juridiques, les provisions jugées nécessaires, ont, le cas échéant été constituées pour couvrir les risques estimés correspondant à une sortie de ressources sans contrepartie.

• *Engagements de retraite*

Haulotte Group SA provisionne les engagements en matière de retraite et assimilés vis-à-vis de ses salariés ainsi que les médailles du travail. Haulotte Group SA dispose de régimes à prestations définies. Les engagements correspondants ont été estimés selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière, en tenant compte des dispositions légales et des conventions collectives et en fonction d'hypothèses actuarielles tenant compte principalement de taux d'actualisation, de la rotation du personnel, des tables de mortalité et d'hypothèses d'augmentation de salaires et d'inflation.

Les gains et pertes actuariels découlant d'ajustements liés à l'expérience et de modifications des hypothèses actuarielles sont intégralement comptabilisés en résultat de la période au cours de laquelle ces écarts sont dégagés.

2.9 Résultat d'exploitation

• *Reconnaissance et nature du chiffre d'affaires*

Le chiffre d'affaires comprend la vente des biens et services, constituée notamment par :

- les ventes de nacelles réalisées auprès des filiales de distribution et de location du groupe
- les ventes directes auprès de certains clients
- les ventes de pièces détachées
- les prestations de services.

Les ventes de biens sont comptabilisées nettes de taxe sur la valeur ajoutée, à la date de transfert des risques et avantages liés à la propriété.

Les revenus liés aux prestations de services sont comptabilisés au cours de la période durant laquelle les services sont rendus.

• *Charges d'exploitation*

Les charges d'exploitation comprennent notamment les coûts d'achat matières, les coûts de production et les frais de structure.

2.10 Résultat financier

Le résultat financier comprend principalement les variations de provisions sur titres et créances en comptes courants, les gains et pertes de change, les produits et charges d'intérêts sur compte courant, et les frais financiers liés aux emprunts.

2.11 Résultat exceptionnel

Les éléments non opérationnels et inhabituels dans leur nature et leur occurrence sont comptabilisés en résultat exceptionnel. Conformément au PCG, le résultat exceptionnel comprend également les dotations et reprises d'amortissements dérogatoires.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 3 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

En date du 4 février 2014, Haulotte Group SA a signé un contrat d'acquisition de 50 % des titres de l'activité de distribution d'équipements d'un de ses clients turcs.

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Valeurs brutes

| | 31/12/2012 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2013 |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Immobilisations incorporelles ⁽¹⁾ | 8 050 | 783 | 0 | 8 833 |
| Immobilisations incorporelles en cours ⁽²⁾ | 639 | 1 915 | 481 | 2 073 |
| Terrains | 1 466 | | 509 | 957 |
| Constructions | 4 566 | | 1 718 | 2 848 |
| Installations générales | 11 761 | 423 | 142 | 12 042 |
| Matériels et outillages | 22 890 | 621 | 512 | 23 000 |
| Autres immobilisations corporelles | 2 262 | 516 | 2 | 2 776 |
| Immobilisations corporelles en cours | 333 | 354 | 291 | 396 |
| TOTAL | 51 968 | 4 612 | 3 655 | 52 925 |

Amortissements

| | 31/12/2012 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2013 |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Immobilisations incorporelles | 5 325 | 1 142 | | 6 467 |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 1 671 | 89 | 793 | 966 |
| Installations générales | 6 796 | 690 | 142 | 7 344 |
| Matériels et outillages | 18 589 | 887 | 442 | 19 035 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 808 | 296 | 1 | 2 103 |
| TOTAL | 34 189 | 3 104 | 1 378 | 35 915 |

⁽¹⁾ Les immobilisations incorporelles concernent essentiellement des logiciels. Elles incluent également un fonds de commerce de 168 K€. Le fonds commercial a été constitué lors de l'apport de l'activité d'Haulotte S.A. en 1995. Il ne donne lieu ni à amortissement ni à dépréciation

⁽²⁾ La forte évolution des immobilisations incorporelles en cours s'explique par le développement d'un nouvel ERP.

Les frais de recherche et développement classés en charges d'exploitation se sont élevés au titre de l'exercice 2013 à 6 961 K€.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

4.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont ventilées de la façon suivante, en valeur brute :

| | 31/12/2012 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2013 |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Titres de participation ⁽¹⁾ | 21 730 | 61 | 0 | 21 791 |
| Créances rattachées à participation ⁽²⁾ | 221 665 | 18 984 | 92 271 | 148 377 |
| Actions propres ⁽³⁾ | 14 690 | | | 14 690 |
| Autres immobilisations financières | 1 513 | 37 | 0 | 1 550 |
| TOTAL VALEURS BRUTES | 259 598 | 19 082 | 92 271 | 186 408 |
| | | | | |
| | 31/12/2012 | Dotations | Reprises | 31/12/2013 |
| Dépréciations Titres de participation ⁽⁴⁾ | 8 802 | 30 | 557 | 8 275 |
| Dépréciations Créances rattachées à part. ⁽⁵⁾ | 84 609 | 228 | 30 515 | 54 322 |
| Dépréciations Actions propres | 5 218 | 0 | 5 218 | 0 |
| Dépréciations autres immob. financières | | | | |
| TOTAL DÉPRÉCIATIONS | 98 629 | 258 | 36 290 | 62 597 |
| | | | | |
| TOTAL VALEURS NETTES | 160 969 | | | 123 811 |

⁽¹⁾ Haulotte Group a créé une nouvelle filiale : Haulotte India.

⁽²⁾ La baisse significative des créances rattachées à des participations s'explique en partie par les opérations sur comptes courants (48 M€) liées à la cession de l'activité de location en Angleterre (voir Note 1)

⁽³⁾ Le nombre d'actions propres détenues à la clôture est de 1 837 823 en 2013.

⁽⁴⁾ Haulotte Group a comptabilisé des dépréciations complémentaires sur les titres de sa filiale Haulotte Shanghai et repris des dépréciations sur les titres Haulotte France et Haulotte Gmbh.

⁽⁵⁾ La baisse des dépréciations de créances rattachées à des participations s'explique principalement par la reprise effectuée suite à la vente de la société UK Platforms (voir Note 1).

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

4.3 Mouvements sur actions propres

La société n'a procédé à aucune acquisition d'actions propres en 2013.

| Type | 2013 | 2012 |
|--|--------------|--------------|
| Nombre de titres achetés | | |
| Valeur des titres achetés | | |
| Prix unitaire moyen | | |
| Liquidité | | |
| Nombre de titres vendus | | |
| Valeur de titres vendus origine | | |
| Prix de vente des titres vendus | | |
| Plus ou moins value | | |
| Nombre de titres annulés | | |
| Nombre de titres au 31/12 | 139 418 | 139 418 |
| Valeur d'origine des titres au 31/12 | 1 506 773 € | 1 506 773 € |
| Nombre de titres achetés | | |
| Valeur des titres achetés | | |
| Prix unitaire moyen | | |
| Mandat | | |
| Nombre de titres vendus | 0 | 0 |
| Nombre de titres annulés | | |
| Nombre de titres au 31/12 | 1 698 405 | 1 698 405 |
| Valeur d'origine des titres au 31/12 | 13 183 551 € | 13 183 551 € |
| Nombre de titres au 31/12 | 1 837 823 | 1 837 823 |
| Valeur d'origine titres au 31/12 | 14 690 324 € | 14 690 324 € |
| Provision sur titres d'auto contrôle au 31/12* | 0 | 5 217 798 |
| Cours de clôture des titres au 31/12 | 10.85 € | 5.45 € |

* Sur la base du cours moyen du dernier mois.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

4.4 Liste des filiales et participations

| Entreprises Siège Social en € | Capital Capitaux propres ⁽¹⁾ | Taux de détenzione | Réserves et report à nouveau | Valeur brute Valeur nette des Titres | Avances | Dividendes encaissés | Chiffre d'affaires ⁽²⁾ Résultat |
|---|---|-----------------------|------------------------------------|--|----------|-------------------------|--|
| Haulotte France Sarl 69 St-Priest - France | 1 046 4 048 | 99,99% | 2 168 | 3 804 3 804 | (5 031) | | 46 547 834 |
| Telescopelle SAS L'Horme - France | 37 622 | 100,00% | 510 | 37 37 | (711) | | 136 75 |
| Haulotte Access Equipment Manufacturing (Changzhou) Co., Ltd. Chine | 2 158 3 267 | 100,00% | 906 | 2 000 2 000 | 0 | | 15 056 208 |
| Haulotte Argentina SA Argentine | 11 1 018 | 95,00% | 682 | 293 293 | 721 | | 9 704 403 |
| Haulotte Arges SRL Roumanie | 873 13 543 | 100,00% | 7 649 | 1 100 1 100 | 16 704 | | 50 792 5 079 |
| Haulotte Australia Pty Ltd Australie | 0 (4 886) | 100,00% | (5 403) | 0 0 | 12 906 | | 16 787 579 |
| Haulotte Cantabria SL Espagne | 11 740 (12 953) | 99,99% | (24 479) | 6 240 0 | 18 456 | | 18 (214) |
| Haulotte Do Brazil Ltda Brésil | 154 (14 277) | 99,98% | (9 288) | 201 0 | 1 977 | | 31 273 (5 844) |
| Haulotte Hubarbeitsbuhnen GmbH Allemagne | 26 13 253 | 100,00% | 12 594 | 26 26 | (11 735) | | 32 117 633 |
| Haulotte Iberica SL Espagne | 310 651 | 98,71% | 930 | 3 3 | 8 035 | | 7 362 (589) |
| Haulotte Italia Srl Italie | 100 10 073 | 99,00% | 9 340 | 10 10 | (4 021) | | 8 973 633 |
| Haulotte Mexico SA de CV Mexique | 1 042 9 | 99,99% | (1 325) | 1 113 9 | 4 008 | | 6 840 303 |
| Haulotte Middle East FZE Emirats Arabes | 198 4 562 | 100,00% | 3 100 | 199 199 | (461) | | 12 898 1 309 |
| Haulotte Netherlands BV Pays-bas | 20 (1 986) | 100,00% | (2 047) | 20 0 | 2 453 | | 4 140 42 |
| Haulotte Polska SP Z.O.O. Pologne | 98 2 622 | 100,00% | 2 224 | 105 105 | (1 560) | | 5 411 299 |
| Haulotte Scandinavia AB Suède | 11 16 635 | 100,00% | 15 739 | 11 11 | (13 578) | | 11 621 906 |
| Haulotte Singapore Ltd. Singapour | 0 484 | 100,00% | 82 | 0 0 | 4 011 | | 12 581 417 |
| Haulotte Trading (Shanghai) co. Ltd. Chine | 681 224 | 100,00% | (430) | 550 | | | 6 014 (27) |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

| | | | | | | |
|--------------------------------------|----------|---------|----------|-------|--------|---------|
| Haulotte UK Ltd | 1 | 100,00% | (4 572) | 2 | 9 936 | 9 407 |
| Angleterre | (4 608) | | | 0 | | (38) |
| Haulotte US Inc | 2 | 100,00% | (21 455) | 3 | 52 309 | 27 799 |
| Etats Unis | (20 394) | | | 0 | | 1 100 |
| Haulotte Vostok | 63 | 100,00% | (1 755) | 80 | | 25 914 |
| Russie | (382) | | | 0 | | 1 403 |
| Horizon High Reach Limited | 241 | 100,00% | 2 699 | 5 065 | | 7 718 |
| Argentine | 3 514 | | | 5 065 | | 710 |
| Levanor Maquinaria de Elevacion S.A. | 100 | 91,00% | 600 | 300 | 2 022 | 1 047 |
| Espagne | 635 | | | 0 | | (65) |
| NO.VE. S.R.L. | 103 | 100,00% | 1 068 | 564 | 13 938 | 7 343 |
| Italie | 126 | | | 564 | | (1 046) |
| Haulotte Chile | 0 | 100,00% | | 0 | | |
| Chili | 0 | | 0 | | | |
| Horizon Chile | 0 | 100,00% | | 5 | 841 | 1 562 |
| Chili | (687) | | (213) | 5 | | (524) |
| Haulotte India | 58 | 100,00% | 0 | 61 | 0 | 31 |
| India | 62 | | | 61 | | 4 |

⁽¹⁾ y compris Capital et Résultat.

⁽²⁾ Le chiffre d'affaires présenté par filiale comprend les intérêts de locations financières. Pour les filiales étrangères, les données présentées ont été converties au taux de clôture sauf pour le Chiffres d'Affaires et le résultat qui sont convertis au taux moyen.

NOTE 5 - STOCKS

| | Stocks au 31/12/2013 | | Stocks au 31/12/2012 | | | |
|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------|---------------|
| | Valeur brute | Dépréciations | Valeur nette | Valeur brute | Dépréciations | Valeur nette |
| Matières premières | 12 106 | (534) | 11 572 | 14 569 | (418) | 14 150 |
| En-cours | 1 934 | | 1 934 | 2 921 | | 2 921 |
| Produits finis | 23 934 | (1 161) | 22 773 | 27 283 | (1 240) | 26 044 |
| Marchandises | 5 772 | (1 298) | 4 474 | 5 634 | (1 586) | 4 048 |
| TOTAL | 43 746 | (2 993) | 40 753 | 50 407 | (3 244) | 47 163 |

Le niveau des stocks est en forte baisse grâce à une meilleure adaptation entre la production et le niveau de ventes.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 6 - CREANCES CLIENTS

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Créances clients | 78 191 | 81 729 |
| Dépréciation | (19 007) | (11 930) |
| CRÉANCES CLIENTS NETTES | 59 184 | 69 799 |

La hausse de la dépréciation porte essentiellement sur la créance vis-à-vis de notre filiale Haulotte Brazil.

NOTE 7 - ECHEANCE DES CREANCES

Les créances se répartissent comme suit :

| | Total | <1 an | > 1 à < 5 ans | > 5 ans |
|--------------------------------------|---------|--------|---------------|---------|
| Créances rattachées à participations | 148 377 | 94 460 | | 53 917 |
| Créances clients | 78 191 | 72 273 | | 5 918 |
| Autres créances | 7 457 | 4 536 | 2 921 | |

Les autres créances comportent essentiellement des créances d'impôts sur les sociétés et de TVA.

NOTE 8 - COMPTES DE REGULARISATION

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <u>Charges constatées d'avance</u> | 515 | 563 |
| Charges d'exploitation : | 515 | 563 |
| Charges financières : | | |
| <u>Produits constatés d'avance</u> | 0 | 175 |
| <u>Ecart de conversion actifs</u> | 3 575 | 1 124 |
| Sur les créances | 3 573 | 1 102 |
| Sur les dettes | 2 | 22 |
| <u>Ecart de conversion passifs</u> | 2 689 | 5 078 |
| Sur les créances | 2 625 | 5 049 |
| Sur les dettes | 64 | 29 |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 9 - CHARGES A PAYER - PRODUITS A RECEVOIR

9.1 Charges à payer

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|---------------|---------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 26 | 166 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 11 180 | 10 610 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 692 | 2 434 |
| Autres dettes | 11 | 590 |
| TOTAL | 13 909 | 13 800 |

9.2 Produits à recevoir

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 1 112 | 1 721 |
| Autres créances | 1 184 | 1 701 |
| Intérêts courus à recevoir | 1 | 4 |
| TOTAL | 2 297 | 3 426 |

NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES

Composition du capital

| | 31/12/2012 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2013 |
|--------------------------|------------|---------------|-------------|------------|
| Nombre de titres | 31 214 129 | | | 31 214 129 |
| Valeur nominale en euros | 0,13 | | | 0,13 |
| Capital social en euros | 4 057 837 | | | 4 057 837 |

Tableau de variations des capitaux propres (en K€)

| Capitaux propres au 31/12/2012 | 118 756 |
|--|---------|
| Augmentation Capital | 0 |
| Suppression actions propres | 0 |
| Augmentation Prime d'émission | 0 |
| Diminution des Réserves suite à la suppression des actions propres | |
| Dividendes distribués | |
| Variations des provisions réglementées | (1 034) |
| Résultat de l'exercice | 2 041 |
| Capitaux propres au 31/12/2013 | 119 764 |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 11 - IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES

| Dénomination sociale - siège social | Forme | Capital | % détenu |
|---------------------------------------|-------|---------|----------|
| SOLEM 93 Epinay sur Seine - France | S.A.S | 477 | 54,67 |

NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

| | 31/12/2012 | Dotations | Utilisations | Reprises devenues sans objet | 31/12/2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Provision pour garantie | 5 078 | 3 834 | 3 707 | | 5 205 |
| Provision pour perte de change | 1 124 | 3 575 | 1 124 | | 3 575 |
| Provision pour retraite et médailles | 2 035 | 254 | 29 | | 2 260 |
| Autres provisions pour risques et charges | 587 | 925 | 532 | 14 | 966 |
| TOTAL | 8 824 | 8 588 | 5 392 | 14 | 12 006 |
| Résultat d'exploitation | | 4 088 | 3 966 | | |
| Résultat financier | | 3 575 | 1 124 | | |
| Résultat exceptionnel | | 925 | 316 | | |
| TOTAL | | 8 588 | 5 406 | | |

Provision pour avantages postérieurs à l'emploi

Les engagements de retraite sont provisionnés conformément aux principes exposés au paragraphe 2.8 en prenant en considération les hypothèses suivantes :

- une table de mortalité INSEE 09-11 (En 2012 : INSEE 07-09)
- un taux de turn-over déterminé sur la base des données historiques dont dispose le Groupe,
- un taux de revalorisation des salaires fonction de l'ancienneté, du profil de carrière attendu, des conventions collectives et du taux de l'inflation long terme soit au global un taux de 2%,
- un taux d'actualisation de 3% (idem 2012)
- un départ à la retraite des salariés nés avant le 1^{er} janvier 1950 : à l'âge de 62 ans pour les cadres, 60 ans pour les ETAM/ouvriers
- un départ à la retraite des salariés nés après le 1^{er} janvier 1950 : à l'âge de 65 ans pour les cadres, 63 ans pour les ETAM/ouvriers

En ce qui concerne les indemnités de fin de carrière, le principe retenu est le départ à l'initiative des salariés donnant lieu à la prise en compte des charges sociales (45%). Cette modalité de calcul s'inscrit dans le cadre de la Loi Fillon (promulguée le 21 août 2003, modifiée par la loi n°2010-1330 du 9 novembre 2010 portant réforme des retraites publiée au journal officiel le 10 novembre 2010).

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

Au 31 décembre 2013, la provision se compose comme suit :

- 2 060 milliers d'euros de provisions d'indemnités de départ à la retraite
- 200 milliers d'euros de provisions pour médailles du travail.

NOTE 13 - EMPRUNTS

Emprunts auprès des établissements de crédit

En 2005, Haulotte Group a souscrit un emprunt syndiqué d'un montant de 330 000 K€ sur une durée de 7 ans. Il a été souscrit à un taux d'intérêt variable indexé sur l'Euribor 3 mois. Des avenants successifs sont venus modifier en 2006, puis en 2009, juin 2010 et enfin juillet 2012, le montant global et la décomposition des différentes tranches de ce crédit. La maturité du crédit est en juillet 2015 avec des échéances de remboursement pour les tranches A, B et C qui sont définies ainsi :

- 31 juillet 2013 : 24,5 M€
- 31 juillet 2014 : 28 M€

La ligne de financement du BFR d'un montant de 69 M€ est non amortissable jusqu'en juillet 2015.

Comme également décrit dans la note 1, Haulotte Group a procédé suite aux derniers accords conclus avec le pool bancaire en juin 2013 au remboursement anticipé de l'échéance de juillet 2013 en date du 28 juin 2013. Les ratios bancaires sont respectés au 31 décembre 2013.

Pour se couvrir contre les risques de fluctuation de taux d'intérêt Haulotte Group SA a mis en place des contrats d'échange de taux (note 29).

Les informations relatives au crédit syndiqué présentées ci-dessous précisent :

- le montant des lignes accordées par nature (a)
- le solde effectivement dû au 31 décembre 2013 après tirage des différentes lignes accordées (b)
- le montant encore disponible par tranche pour tirage complémentaire (c)

| | | Montant total du crédit | (a) | (b) | (c) |
|-----------|---|--------------------------------|-----|---------------|---------------|
| Tranche A | Refinancement de la dette | 70 000 | | | |
| Tranche B | Financement des investissements | 70 000 | | 26 000 | |
| Tranche C | Financement des acquisitions | 31 000 | | 1 997 | |
| Tranche D | Financement du BFR ⁽¹⁾ | 67 500 | | 15 000 | 41 500 |
| | SOUS TOTAL | | | 42 997 | |
| Tranche D | Financement du BFR - Découvert ⁽¹⁾ | 12 500 | | | 12 500 |
| | TOTAL | 251 000 | | 42 997 | 54 000 |

⁽¹⁾ La ligne de financement du BFR a été ramenée de 80 000 K€ à 75 000 K€ en juillet 2010, puis 69 000 K€ en juillet 2011. Elle restera stable jusqu'à l'échéance du crédit le 31 juillet 2015.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

L'évolution des lignes de crédit sur l'exercice 2013 peut être résumée ainsi :

| | Solde emprunts au 31/12/2012 | Variation nette sur revolving | Variation | Diminution par remboursement échéance 06/2013 | Solde emprunts au 31/12/2013 |
|-----------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------|---|------------------------------|
| Tranche A | | | | | |
| Tranche B | 42 000 | | | (16 000) | 26 000 |
| Tranche C | 10 497 | | | (8 500) | 1 997 |
| Tranche D | 34 500 | (19 500) | | | 15 000 |
| SOUS TOTAL | 86 997 | (19 500) | | (24 500) | 42 997 |
| Autres ⁽¹⁾ | 2 411 | | (2 264) | | 147 |
| TOTAL | 89 409 | (19 500) | (2 264) | (24 500) | 43 145 |

⁽¹⁾ dont Découvert Tranche D, autres comptes bancaires créditeurs et intérêts courus à payer

Les engagements consentis au pool bancaire dans le cadre du crédit syndiqué sont présentés en note 23 « les engagements hors bilan ».

Emprunts et dettes financières diverses

| | 31/12/2012 | Augmentation | Diminution | 31/12/2013 |
|--------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Prêts divers | 900 | 300 | | 1 200 |
| Dépôts et cautionnements | 154 | | 154 | 0 |
| TOTAL | 1 054 | 300 | 154 | 1 200 |

Echéancier des emprunts et dettes financières diverses

Les emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2013 se répartissent comme suit :

| | Total | <1 an | > 1 à < 5 ans | > 5 ans |
|--|--------|--------|------------------|---------|
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 43 145 | 28 145 | 15 000 | |
| Dettes financières diverses | 1 200 | 225 | 975 | |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 14 - ECHEANCE DES DETTES

Les dettes au 31 décembre 2013 se répartissent comme suit :

| | Total | <1 an | > 1 à < 5 ans | > 5 ans |
|------------------------------|--------|--------|------------------|---------|
| Dettes fournisseurs | 27 564 | 27 564 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 5 409 | 5 409 | | |
| Dettes sur immobilisations | 0 | | 0 | |
| Autres dettes | 44 256 | | | |
| <i>Dont comptes courants</i> | | 44 241 | | |

Les dettes représentées par des effets de commerce au 31 décembre 2013 s'élèvent à K€ 2 693 (31 décembre 2012 : K€ 2 952).

NOTE 15 - ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

Les principaux postes du bilan représentatifs de transactions avec les entreprises liées sont les suivants :

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|----------------|
| Titres de participations | 21 791 | 21 730 |
| Créances rattachées à des participations | 148 377 | 221 665 |
| Créances clients et comptes rattachés | 62 255 | 66 611 |
| Autres Créances | 2 | 200 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | (5 743) | (11 476) |
| Autres dettes | (44 432) | (41 359) |
| CRÉANCES/ (DETTES) NETTES | 182 250 | 257 371 |

Conformément au règlement ANC n°2010-02 du 2 septembre 2010, nous vous confirmons l'existence de transactions significatives avec des parties liées. Néanmoins, ces dernières ont été conclues à des conditions normales de marché.

NOTE 16 - CHIFFRE D'AFFAIRES

| | France | Export | Total |
|---|---------------|----------------|----------------|
| Vente de matériel de manutention et de levage | 29 857 | 133 097 | 162 954 |
| Vente de services | 1 197 | 8 067 | 9 264 |
| TOTAL | 31 054 | 141 164 | 172 218 |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 17 - PRODUITS ET CHARGES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|-------------------------|------------|------------|
| Produits d'exploitation | 138 803 | 138 705 |
| Charges d'exploitation | 14 471 | 19 997 |
| Produits financiers | 3 735 | 6 181 |
| Charges financières | 1 203 | 2 640 |

NOTE 18 - RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER

18.1 RESULTAT FINANCIER

| | Résultat 31/12/13 | Résultat 31/12/12 |
|---|----------------------|----------------------|
| Provisions des titres et créances rattachées à des participations | 30 813 | (10 138) |
| Dividendes reçus des filiales | 2 532 | 5 141 |
| Intérêts de comptes courants | (2 805) | (5 855) |
| Intérêts d'emprunts, découverts et commissions sur prêt | (7 755) | 5 944 |
| Résultat de change : gains, pertes, variation de provisions | (7 755) | 5 944 |
| Le détail par devises est le suivant : | | |
| USD | (2 831) | |
| GBP | (3 778) | |
| AUD | (1 156) | |
| Autres | <u>10</u> | |
| | <u>(7 755)</u> | |
| Actions propres | 5 217 | (134) |
| Moins value de cession UK Platforms | (14 192) | |
| Produit des valeurs mobilières de placement | 1 | 2 |
| Abandon de créances | (1 600) | |
| Intérêts de retard et escomptes | 11 | (1 626) |
| TOTAL | 13 823 | (8 266) |

18.2 RESULTAT EXCEPTIONNEL

| | Charges 31/12/13 | Produits 31/12/13 | Charges 31/12/12 | Produits 31/12/12 |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Amendes et pénalités | 78 | | 55 | |
| Provision pour contentieux | 925 | 316 | 292 | 1 718 |
| Autres charges/produits exceptionnels | 111 | 22 | 1 587 | 13 |
| Résultat de cession des immobilisations corporelles | 1 505 | 3 573 | 93 | 8 |
| Résultat de cession des immobilisations financières | | | | |
| Amortissements exceptionnels | | | | 82 |
| Amortissements dérogatoires | 43 | 1 077 | 100 | 244 |
| Transferts de charges | | | | 343 |
| TOTAL | 2 662 | 4 987 | 2 126 | 2 408 |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 19 - REPARTITION DE L'IMPOT ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL

| | Résultat avant IS | IS 33,33% | Résultat après IS |
|-----------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| Résultat courant | (1 320) | 1 036 | (284) |
| Résultat exceptionnel | 2 325 | | 2 325 |
| TOTAL | 1 005 | 1 036 | 2 041 |

La répartition de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel a été déterminée en recalculant un résultat fiscal courant et un résultat fiscal exceptionnel auquel a été appliqué le taux d'impôt.

NOTE 20 - SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

| Rubriques | Base | Impôt différé |
|--|---------------|---------------|
| Charges comptabilisées non déductibles fiscalement | | |
| Participation des salariés | | |
| Organic | 279 | 93 |
| Dépréciation des stocks | 2 125 | 708 |
| Dépréciation des créances clients | 2 861 | 954 |
| Provision pour retraite | 2 060 | 686 |
| Produits latents taxés et non constatés en résultat | 2 689 | 896 |
| SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE NETTE | 10 014 | 3 337 |

La société dispose de déficits reportables

- 28 851 K€ au titre du résultat d'ensemble 2011
- 24 548 K€ au titre du résultat d'ensemble 2012
- 2 481 K€ au titre du résultat d'ensemble 2013

NOTE 21 - INTEGRATION FISCALE

Haulotte Group SA est à la tête du groupe d'intégration fiscale comprenant au 31 décembre 2013 les sociétés Haulotte France, Télescopelle et Haulotte Services.

Conformément à la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt supportée par les filiales est identique à celle qu'elles auraient supportée en l'absence d'intégration fiscale.

NOTE 22 - SOMMES ALLOUEES AUX DIRIGEANTS

Ces sommes allouées aux membres du Conseil d'administration se sont élevées à 608 K€ à la charge de la Société pour l'exercice écoulé, contre 644 K€ en 2012.

Ce montant provient de la refacturation par la société SOLEM de la quote part de prestation effectuée pour la Société par deux dirigeants. Il comprend les charges engagées par ces dirigeants pour le compte de la Société.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

Conformément au contrat d'assistance administrative générale et commerciale signé entre la société SOLEM et la société, le coût de revient de la prestation est majoré d'une marge de 10%.
Aucun crédit ni avance n'a été consenti aux membres des organes d'administration et de direction.
Il n'existe pas d'engagements en matière de pensions et indemnités assimilées au bénéfice d'anciens dirigeants.

NOTE 23 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

23.1 Engagements liés au crédit bail

Redevances payées et perçues

| | Redevances payées | | Redevances perçues | |
|--|-------------------|----------|--------------------|---------------|
| | Exercice | Cumulées | Exercice | Cumulées |
| Biens mobiliers détenus par Haulotte Group SA | - | - | 0 | 40 897 |
| TOTAL | - | - | 0 | 40 897 |

Redevances restant à percevoir

| Total | à un an au plus | et - de 5 ans | à plus de 5 ans | valeur résiduelle fin contrat | Total engagement |
|---|--------------------|------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Biens mobiliers détenus par Haulotte Group SA <i>dont frais financiers</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagement net : | | | | | 0 |

23.2 Autres engagements donnés

Engagements de poursuite de loyers

Il s'agit de l'engagement donné par la Société à un organisme financier de se substituer aux clients défaillants en ce qui concerne le paiement des loyers.

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|-----------------|--------------|--------------|
| - de 1 an | 1 030 | 1 805 |
| de 1 an à 5 ans | 2 425 | 2 772 |
| 5 ans et plus | | |
| TOTAL | 3 455 | 4 577 |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

Pool de risques

Les engagements sur pool de risques sont relatifs à des ventes de nacelles à des organismes financiers qui louent les nacelles Haulotte Group SA à des clients finaux et pour lesquelles Haulotte Group SA a donné une garantie limitée à un certain pourcentage du volume d'affaires réalisé par ces organismes. Les montants portés en engagements hors bilan reprennent la quote part de loyers restant à payer par les clients finaux pour laquelle Haulotte Group SA s'est porté garant.

dont 56 K€ donnés à Haulotte Ibérica
dont 723 K€ donnés à Haulotte UK

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|-----------------|------------|------------|
| - de 1 an | 264 | 370 |
| de 1 an à 5 ans | 515 | 384 |
| 5 ans et plus | | |
| TOTAL | 779 | 754 |

Engagements de rachat donnés auprès des organismes de financement des clients

Il s'agit de l'engagement donné par la Société à un organisme financier de se substituer aux clients dans le cas où ceux-ci ne lèvent pas l'option d'achat.

dont 361 K€ donnés à Haulotte France
dont 2 412 K€ donnés à Haulotte Ibérica

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|-----------------|--------------|--------------|
| - de 1 an | 2 526 | 3 153 |
| de 1 an à 5 ans | 247 | 380 |
| 5 ans et plus | 0 | 7 |
| TOTAL | 2 773 | 3 540 |

Autres engagements

Il s'agit de cautions données par la Société à des fournisseurs.

Dont 10K€ donné à Total

| | 31/12/2013 |
|-----------------|------------|
| - de 1 an | 10 |
| de 1 an à 5 ans | |
| 5 ans et plus | |
| TOTAL | 10 |

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

Engagements consentis au pool bancaire dans le cadre du crédit syndiqué

Les engagements consentis au pool bancaire dans le cadre du crédit syndiqué sont les suivants :

- nantissement du fonds de commerce d'Haulotte Group S.A.
- nantissement des titres de la société Haulotte UK
- nantissement des titres de la société Equipro Inc.
- nantissement du compte courant entre Haulotte Group S.A. et Haulotte US à hauteur de 30 000 KUSD

Le solde des emprunts concerné s'établit au 31/12/2013 à 42 997 K€ contre 86 997 K€ au 31/12/2012 (voir note 13).

23.3 Passifs éventuels

Notre société et sa filiale Haulotte France ont été mises en cause dans le cadre d'une action en contrefaçon de brevet.

Le groupe Haulotte conteste les arguments invoqués par la partie adverse. Le Tribunal de Grande Instance de Paris a rendu en novembre 2013 un jugement par lequel il déboute le demandeur de sa demande de contrefaçon par reproduction littérale mais reconnaît l'existence d'une contrefaçon par équivalence pour ce qui concerne quelques modèles particuliers de machines, qui ne sont plus fabriqués à ce jour. Le jugement ne conclut à aucun titre sur un montant définitif.

Dès janvier 2014, le groupe Haulotte a fait appel du jugement rendu en première instance et estime avoir des chances raisonnables d'obtenir en appel sa réformation, compte tenu des éléments en sa possession.

L'analyse de ces faits, qui nous confortent dans la certitude du bien fondé de notre position, doit cependant être tempérée par l'appréciation d'un risque d'aléa, lié à l'existence d'un degré d'incertitude inhérent à toute procédure judiciaire.

Dans ces conditions, l'obligation de la société Haulotte Group SA n'étant ni certaine, ni probable à la date de clôture, elle ne peut constituer qu'un passif éventuel.

Nous considérons d'autre part qu'une information relative aux demandes infondées et disproportionnées de la partie adverse serait susceptible de causer au groupe Haulotte un préjudice d'image important et injustifié.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 24 - ENGAGEMENTS RECUS

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------|------------|
| Engagement reçu de Télescopelle bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. | 1 450 | 1 450 |
| Engagement reçu de UK Platforms bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 4 085 K GBP soit 5 911 K€.* | 5 911 | |
| Engagement reçu de UK Platforms bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 3 900K GBP soit 4 330 K€. * | 4 330 | |
| Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 400KEUR. | 400 | 400 |
| Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 1 500KEUR. | 1 500 | 1 500 |
| Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 1 600KEUR. | 1 600 | 1 600 |

* L'engagement reçu de UK Platforms est devenu caduque du fait de la sortie de cette société.

NOTE 25 - OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS CONSENTEES AUX SALARIES

A la clôture, aucun plan de souscription d'actions n'est en cours.

NOTE 26 - EFFECTIF MOYEN

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--------------|------------|------------|
| Cadres | 194 | 189 |
| E.T.D.A.M. | 130 | 134 |
| Ouvriers | 233 | 263 |
| TOTAL | 557 | 586 |

NOTE 27 - DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION

Au 31 décembre 2013, le montant des droits acquis et non exercés de Haulotte Group SA au titre du droit individuel à la formation s'élève à 809 K€ pour un total de 53 063 heures.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 28 - EXPOSITION DE LA SOCIETE AU RISQUE DE CHANGE

Le risque de change auquel est exposée la société porte essentiellement sur des créances en dollars us, en dollars australien et en livre sterling. Elle couvre partiellement son risque en procédant éventuellement à des achats à terme des devises concernées et à l'aide d'une couverture en dollars us.

Créances (nettes de dépréciations), dettes et engagements significatifs libellés en devises qui ne font pas l'objet d'une couverture de change.

| Risque de change | Devises | | | | |
|---------------------------------|---------|-----|-------|--------|-------|
| | AUD | SEK | GBP | USD | PLN |
| BILAN | | | | | |
| Créances ⁽¹⁾ | 9 695 | 1 | 9 913 | 78 105 | 317 |
| dont créances groupe | 9 692 | | 7 087 | 70 354 | |
| dont créances hors groupe | 3 | 1 | 2 826 | 7 751 | 317 |
| Dettes ⁽²⁾ | 47 | 451 | | 2 788 | 1 564 |
| dont dettes groupe | 47 | | | 2 244 | 1 560 |
| dont dettes hors groupe | | 451 | | 544 | 4 |
| HORS BILAN⁽³⁾ | | | | | |
| engagements donnés hors groupe | | | | | |
| engagements donnés groupe | | | | 914 | |

⁽¹⁾ Créances financières, créances d'exploitation

⁽²⁾ Dettes financières, dettes d'exploitation, autres

⁽³⁾ Il s'agit des engagements de poursuite de loyers et de pools de risque mentionnés au paragraphe 23.2

Créances, dettes et engagements significatifs libellés en devises qui font l'objet d'une couverture de change.

| Risque de change | Devises | | | | |
|---------------------------|---------|-----|-----|-------|-----|
| | AUD | AED | GBP | USD | DZD |
| BILAN | | | | | |
| Créances ⁽¹⁾ | | | | 7 860 | |
| dont créances groupe | | | | 7 860 | |
| dont créances hors groupe | | | | | |

⁽¹⁾ Créances financières, créances d'exploitation

Les créances en dollars sont couvertes au taux de 1,145€

NOTE 29 - RISQUE DE TAUX D'INTERETS

La société a contracté des swaps de taux d'intérêts ayant une échéance allant de 1 à 5 ans. La valorisation de ces instruments sur le marché financier présente une position nette favorable de 7 K€.

COMPTES SOCIAUX

États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2013

NOTE 30 - TABLEAU DE FINANCEMENT

| | 2013 | 2012 |
|--|-----------------|-----------------|
| Résultat net | 2 042 | (22 559) |
| Amortissements & provisions | (30 779) | 7 326 |
| Plus values de cession | (2 070) | 87 |
| Marge brute d'autofinancement | (30 807) | (15 146) |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | 1 595 | 30 859 |
| Flux nets de trésorerie générés par l'activité | (29 212) | 15 713 |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et financières | 73 768 | 28 968 |
| Cessions d'immobilisations | 3 575 | 8 |
| Créances et dettes sur immobilisations | | |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement | 77 343 | 28 976 |
| Emissions d'emprunts | 300 | 900 |
| Remboursements d'emprunts | (44 154) | (44 620) |
| Augmentations de capital en numéraire | 0 | 0 |
| Dividendes versés aux actionnaires | | |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement | (43 854) | (43 720) |
| Variations de trésorerie | 4 277 | 969 |
| Trésorerie d'ouverture | 1 192 | 584 |
| Autre variation | | 361 |
| Trésorerie de clôture | 5 469 | 1 192 |

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2012

Aux actionnaires
Haulotte Group SA
L'Horme

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Haulotte Group SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

Les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers au 31 décembre 2013 ont été réalisées dans un contexte toujours incertain qui rend difficile l'appréhension des perspectives d'activité.

C'est dans ce contexte que, conformément aux dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Les titres de participations, les créances rattachées aux participations, les actions propres et les créances clients sont évalués conformément aux méthodes décrites dans les notes 2.3 et 2.5 de l'annexe aux comptes sociaux. Nos travaux ont notamment consisté à revoir l'approche retenue par la société et à apprécier le caractère raisonnable des estimations qui en résultent.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2012

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, l'exactitude et la sincérité de ces informations appellent de notre part l'observation suivante : la société n'a pas communiqué les informations requises pour les mandataires sociaux non dirigeants.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Lyon et Paris, le 25 avril 2014
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Elisabeth L'hermite

Hoche Audit

Dominique Jutier