



COMPTES

SOCIAUX

2018

haulotte.com

Haulotte 
LET'S DARE TOGETHER

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

BILAN ACTIF

En milliers d'euros	Note	Montant Brut	Amort. Dépréc.	31/12/2018	31/12/2017
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
	4.1				
Logiciels, brevets		20 832	14 914	5 919	6 067
Fonds de commerce		168	-	168	168
Autres immobilisations incorporelles		1 095	-	1 095	882
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
	4.1				
Terrains		882	11 615	882	882
Constructions		16 222	22 543	4 607	4 854
Installations techniques, matériels et outillages		28 053	4 077	5 510	5 025
Autres immobilisations corporelles		4 768	-	692	506
Immobilisations en cours		1 946		1 946	1 064
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES					
	4.2				
Participations		38 348	3 817	34 530	21 891
Créances rattachées à des participations		129 729	15 752	113 977	98 746
Autres titres immobilisés	4.3	14 690	-	14 690	14 422
Autres immobilisations financières		3 968	1 747	2 221	1 936
TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS		260 701	74 465	186 237	156 443
STOCKS ET EN COURS					
	5				
Matières premières		28 154	860	27 294	20 186
En cours de biens		2 070	-	2 070	1 654
Produits finis		26 277	1 181	25 096	12 989
Marchandises		9 558	1 000	8 558	7 353
Avances et acomptes versés		938	-	938	840
CRÉANCES					
Créances clients	6	130 582	33 184	97 398	95 249
Autres créances	7	22 083	220	21 862	16 579
TRÉSORERIE					
Valeurs mobilières de placement		416	-	416	1 162
Disponibilités		7 785	-	7 785	9 215
COMPTES DE RÉGULARISATION					
Charges constatées d'avance	8	656	-	656	1 290
TOTAL ACTIFS COURT TERME		228 518	36 446	192 073	166 517
Ecarts de conversion actifs	8	2 668	-	2 668	4 252
TOTAL ACTIF		491 887	110 910	380 977	327 212

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

BILAN PASSIF

En milliers d'euros	Note	31/12/2018	31/12/2017
Capital social	10	4 078	4 078
Primes d'émission		91 720	91 720
Réserve légale		448	448
Autres réserves		2 776	-
Report à nouveau		394	395
RÉSULTAT		(6 362)	9 283
Subventions d'investissement		4	-
Provisions réglementées		1 715	1 770
TOTAL CAPITAUX PROPRES	10	94 773	107 694
Provisions pour risques		8 497	11 871
Provisions pour charges		4 732	3 991
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	12	13 230	15 861
DETTES LONG TERME			
Emprunts	13.1	118 295	55 923
Emprunts et dettes financières divers	13.2	25	125
Acomptes reçus		711	1 400
DETTES FOURNISSEURS ET DETTES DIVERSES	14		
Dettes fournisseurs		64 050	50 953
Dettes fiscales et sociales		8 732	7 776
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes		63 984	76 309
COMPTES DE RÉGULARISATION			
Produits constatés d'avance	8	2 334	533
TOTAL DETTES		258 131	193 019
Ecarts de conversion passifs	8	14 844	10 638
TOTAL PASSIF		380 977	327 212

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'euros	Note	31/12/2018	31/12/2017
CHIFFRE D'AFFAIRES	15	279 519	244 466
Production stockée		12 438	(1 458)
Production immobilisée		397	7
Subvention d'exploitation		11	5
Reprises sur amortissements et transferts de charges		3 690	6 757
Autres produits		15 796	14 286
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		311 850	264 064
Achats de marchandises		29 209	26 161
Variation de stocks de marchandises		(1 260)	(207)
Achats de matières premières		186 446	140 369
Variation de stocks de matières premières		(7 213)	(3 310)
Autres achats et charges externes		55 406	47 282
Impôts et taxes		3 419	2 781
Salaires		27 776	25 641
Charges sociales		13 248	12 335
Dotations aux amortissements des immobilisations		4 253	4 008
Dotations aux dépréciations des actifs circulants		6 076	1 656
Dotations aux provisions pour risques et charges		2 366	2 509
Autres charges		2 488	4 946
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		322 213	264 172
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		(10 363)	(108)
Produits financiers de participations		845	634
Intérêts et produits financiers similaires		1 298	1 646
Reprises de provisions financières		6 193	41 392
Différences positives de change		3 477	3 379
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		-	-
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		11 813	47 050
Dotations aux amortissements et provisions financières		3 360	6 449
Intérêts et charges financières		2 859	21 481
Différences négatives de change		3 035	3 192
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		3	1
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES		9 257	31 123
RÉSULTAT FINANCIER	16.1	2 556	15 928
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT		(7 807)	15 819
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		3	560
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 726	285
Reprises sur provisions		5 576	639
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		8 305	1 485
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		4 202	478
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		3 738	6 293
Dotations exceptionnelles aux provisions		1 829	4 052
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		9 769	10 824
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	16.2	(1 464)	(9 339)
Impôt sur les sociétés	17	(2 909)	(2 802)
RÉSULTAT NET		(6 362)	9 283

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

TABLE DES MATIÈRES

Bilan actif	2
Bilan passif	3
Compte de résultat	4
Note 1 - Faits caractéristiques	6
Note 2 - Méthodes et principes comptables	7
2.1 Immobilisations incorporelles	7
2.2 Immobilisations corporelles	8
2.3 Immobilisations financières	9
2.4 Stocks et en-cours	9
2.5 Créances et dettes	10
2.6 Conversion des opérations en devises	10
2.7 Valeurs mobilières de placement	10
2.8 Provisions	10
2.9 Résultat d'exploitation	11
2.10 Résultat financier	12
2.11 Résultat exceptionnel	12
2.12 Crédit d'impôt compétitivité et emploi	12
Note 3 - Évènements postérieurs à la clôture	12
Note 4 - Immobilisations	13
4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles	13
4.2 Immobilisations financières	14
4.3 Mouvements sur actions propres	15
4.4 Liste des filiales et participations	16
Note 5 - Stocks	17
Note 6 - Créances clients	18
Note 7 - Échéance des créances	18
Note 8 - Comptes de régularisation	18
Note 9 - Charges à payer - produits à recevoir	19
9.1 Charges à payer	19
9.2 Produits à recevoir	19
Note 10 - Capitaux propres	19
Note 11 - Identité de la société mère consolidant	
les comptes	20
Note 12 - Provisions pour risques et charges	20
Note 13 - Emprunts	21
13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit	21
13.2 Emprunts et dettes financières diverses	22
13.3 Échéancier des emprunts et dettes financières diverses	23
Note 14 - Échéance des dettes	23
Note 15 - Chiffre d'affaires	23
Note 16 - Résultat exceptionnel et financier	24
16.1 Résultat financier	24
16.2 Résultat exceptionnel	24
Note 17 - Répartition de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel	25
Note 18 - Crédit d'impôt compétitivité emploi	25
Note 19 - Situation fiscale différée et latente	25
Note 20 - Intégration fiscale	26
Note 21 - Sommes allouées aux dirigeants	26
Note 22 - Engagements hors bilan	26
22.1 Engagements liés au crédit bail	26
22.2 Autres engagements donnés	27
Note 23 - Engagements reçus	28
Note 24 - Effectif moyen	28
Note 25 - Droit individuel à la formation et compte personnel de formation	29
Note 26 - Exposition de la société au risque de change	29

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

NOTE 1 - FAITS CARACTÉRISTIQUES

Présentation du nouveau plan stratégique

En Avril 2018, lors du salon Intermat, le Groupe a présenté son nouveau plan stratégique intitulé « let's dare together plan ». L'ambition du Groupe est d'offrir à ses clients des solutions toujours plus sécurisées, toujours plus respectueuses de l'environnement et toujours plus adaptées aux besoins de ses partenaires.

Pour transformer cette ambition en plans d'actions, le Groupe a défini trois axes stratégiques majeurs :

- Devenir une « blue company »,
- Devenir un fournisseur de solutions globales,
- Devenir la référence marché sur les engagements de service.

Deux grands programmes transversaux servent de socle à l'atteinte de ces objectifs stratégiques :

- la transformation managériale "Let's dare" qui devra libérer l'ensemble de l'énergie collaborative du Groupe,
- la transformation digitale, facteur clé des succès futurs : création de nouvelles perspectives d'efficacité opérationnelle tout au long de la chaîne de création de valeur.

Lors de ce salon, le Groupe a également effectué le lancement de la gamme Pulseo (machines 100% électriques) et a présenté la première nacelle articulée 20 m 100% électrique (HA20LE), ce qui est une « première » mondiale.

Enfin, au cours de l'année 2018, le Groupe a lancé deux applications :

- Haulotte Diag qui permet de gérer la maintenance quotidienne des machines,
- Quick positioning qui permet, en quelques secondes, de sélectionner la machine dont le client a besoin sur son chantier.

Cession No.Ve.

En date du 21 juin 2018, Haulotte Group SA a cédé sa filiale No.Ve. qui portait la totalité de son activité de location en Italie.

Prise de contrôle d'Acarlar Makine

En date du 8 octobre 2018, Haulotte a acquis 100% de la société turque de distribution de matériels d'élévation Acarlar Makine et distributeur exclusif du groupe sur le territoire turc.

Haulotte détenait depuis avril 2014, une participation de 50% au capital de la société.

Cette acquisition s'inscrit dans la continuité de la première prise de participation et doit permettre à Haulotte de renforcer sa position sur un marché turc estimé comme disposant de perspectives d'évolution intéressantes.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

Renégociation du crédit syndiqué

Le contrat de crédit syndiqué a été mis en place en septembre 2014 pour une valeur de 90 M€. La prorogation conclue en mars 2017 prend fin en septembre 2019. Les échéances ont donc été reclassées dans leur intégralité à court terme pour un montant de 85.6 M€ (y compris découvert).

Haulotte Group SA est en cours de négociation avec le pool bancaire actuel pour la mise en place d'un nouveau contrat dont les conditions devraient être similaires, le montant restant à définir.

Nouveau siège social

En octobre 2018, le Groupe a annoncé la construction d'un nouveau siège social, sur la commune de Lorette dans le département de la Loire. Sur un terrain de 31 000 m², le bâtiment sera constitué de 5 000 m² de bureaux et de 2 500 m² couverts dédiés à l'innovation et aux prototypes. A ce stade, l'installation dans ces nouveaux locaux est prévue pour 2020. Le financement de cette opération se fait par un crédit-bail, signé en février 2019.

NOTE 2 - MÉTHODES ET PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France et au règlement ANC 2014-03.

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.

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. Dans le cadre du règlement ANC 2015-06, il a été estimé que ce fonds de commerce avait une durée de vie indéfinie.

Les coûts de recherche et développement sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

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 la 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.

• 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.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

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 aux 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),
- 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.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

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 sont converties au taux de clôture. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de 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 dépréciation ne sont converties au taux de clôture qu'à hauteur de leur montant non déprécié.

Conformément à la réglementation ANC n° 2015-05 du 02 juillet 2015 applicable au 01 janvier 2017, les dotations et reprises de provisions pour perte de change sur créances et dettes commerciales sont enregistrées dans les comptes d'exploitations.

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.

De façon générale, des provisions sont comptabilisées lorsque :

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

• **Provision pour garantie**

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 2018

• 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.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

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 (sauf ceux relatifs aux créances et dettes commerciales), 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.

2.12 Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile est constaté en diminution des charges d'exploitation. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant est comptabilisé au crédit du compte 649 - Charges de personnel - pour être imputé sur l'impôt sur les sociétés dû, au titre de l'exercice ou des exercices à venir.

NOTE 3 - ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, et susceptible d'avoir une incidence significative sur les comptes, n'est intervenu.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Valeurs brutes

En K€	31/12/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Immobilisations incorporelles ⁽¹⁾	19 272	1 728	-	21 000
Immobilisations incorporelles en cours	882	775	563	1 095
Terrains	882	-	-	882
Constructions	2 848	-	-	2 848
Installations générales	13 236	465	328	13 374
Matériels et outillages	26 455	1 873	274	28 053
Autres immobilisations corporelles	4 123	648	3	4 768
Immobilisations corporelles en cours	1 063	1 882	1 000	1 946
TOTAL	68 761	7 371	2 167	73 966

Amortissements

En K€	31/12/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Immobilisations incorporelles	13 038	1 876		14 914
Constructions	1 236	67		1 302
Installations générales	9 995	507	189	10 313
Matériels et outillages	21 430	1 342	228	22 543
Autres immobilisations corporelles	3 617	462	2	4 077
TOTAL	49 315	4 253	419	53 149

⁽¹⁾ Les immobilisations incorporelles concernent essentiellement des logiciels. Elles incluent également un fonds de commerce pour 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.

Les frais de recherche et développement classés en charges d'exploitation se sont élevés au titre de l'exercice 2018 à 12 279 K€.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

4.2 Immobilisations financières

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

En K€	31/12/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Titres de participation ⁽¹⁾	25 507	15 004	2 164	38 348
Créances rattachées à participation ⁽²⁾	116 407	28 315	14 993	129 729
Actions propres ⁽³⁾	14 422	4 786	4 518	14 690
Autres immobilisations financières	3 603	379	14	3 968
TOTAL VALEURS BRUTES	159 940	48 485	21 690	186 735

En K€	31/12/2017	Dotations	Reprises	31/12/2018
Dépréciations Titres de participation ⁽⁴⁾	3 616	202	-	3 817
Dépréciations Créances rattachées à part. ⁽⁵⁾	17 661	1 132	3 041	15 752
Dépréciations Actions propres	0			0
Dépréciations Autres immob. financières	1 668	79		1 747
TOTAL DÉPRÉCIATIONS	22 944	1 413	3 041	21 316

TOTAL VALEURS NETTES	136 996	0	0	165 419
-----------------------------	----------------	----------	----------	----------------

⁽¹⁾ Le hausse des titres de participation s'explique par l'acquisition des 50% restant de notre filiale turque Acarlar. La baisse correspond aux titres cédés de notre société de location italienne NOVE.

⁽²⁾ La baisse du poste correspond principalement au remboursement du compte courant de NOVE. La hausse concerne essentiellement Haulotte US, Haulotte Australie et Haulotte Middle East.

⁽³⁾ Le nombre d'actions propres détenues à la clôture est de 1 836.567. (Voir §4.3).

⁽⁴⁾ Haulotte Group a comptabilisé des dépréciations complémentaires sur les titres de sa filiale Haulotte Argentine.

⁽⁵⁾ La diminution des provisions de créances rattachées à des participations s'explique notamment par des reprises complémentaires sur Haulotte US, Horizon Chile et Haulotte UK, compensée partiellement par des dotations sur Haulotte Mexique, Haulotte Argentine et Haulotte Netherland.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

4.3 Mouvements sur actions propres

Type (en €)	2018	2017		
Liquidité	Nombre de titres achetés	334 048	248 048	
	Valeur des titres achetés	4 786 486	3 692 601	
	Prix unitaire moyen	14,33	14,89	
	Nombre de titres vendus	275 379	282 380	
	Valeur de titres vendus origine	4 518 027	3 999 745	
	Prix de vente des titres vendus	4 077 629	4 262 090	
	Plus ou moins value	(440 397)	262 346	
	Nombre de titres annulés	-	-	
	Nombre de titres au 31/12	138 162	79 493	
	Valeur d'origine des titres au 31/12	1 506 808	1 238 349	
	Mandat	Nombre de titres achetés		
		Valeur des titres achetés		
Prix unitaire moyen				
Nombre de titres vendus				
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	
Global	Nombre de titres au 31/12	1 836 567	1 777 898	
	Valeur d'origine titres au 31/12	14 690 359	14 421 900	
	Provision sur titres d'auto contrôle au 31/12*	-	-	
	Cours de clôture des titres au 31/12	8,83	16,13	

* Sur la base du cours moyen du dernier mois.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

4.4 Liste des filiales et participations

Entreprises Siège Social en K€	Capital Capitaux propres ⁽¹⁾	Taux de détention	Réserves et report à nouveau	Valeur brute Valeur nette des Titres	Avances	Dividendes encaissés	Chiffre d'affaires ⁽²⁾ Résultat
Haulotte France Sarl	1 046	99,99%	7 253	3 804	(16 381)		88 590
69 St-Priest - France	10 982			3 804			2 662
Telescopelle SAS	37	100,00%	826	37	(854)		114
L'Horme - France	923			37			60
Haulotte Access Equipment Manufacturing (Changzhou) Co., Ltd.	2 288	100,00%	6 947	2 000			41 713
Chine	12 579			2 000			3 373
Haulotte Argentina SA	113	100,00%	50	1 624	462		8 296
Argentine	(1 380)			0			(1 544)
Haulotte Arges SRL	837	100,00%	49 024	1 100	(4 485)		134 827
Roumanie	59 998			1 100			10 157
Haulotte Australia Pty Ltd	0	100,00%	195	0	27 177		42 342
Australie	1 515			0			1 354
Haulotte Do Brazil Ltda	113	99,98%	(20 099)	201	1 977		6 575
Brésil	(25 069)			0			(5 243)
Haulotte Digital Support Center	0	95,00%	0	0	600		15
Roumanie	(522)			0			(511)
Haulotte Hubarbeitsbuehnen GmbH	30	100,00%	18 400	30	(14 733)		65 704
Allemagne	19 655			30			1 225
Haulotte Iberica SL	310	98,71%	5 236	3	1 173		32 652
Espagne	10 871			3			5 325
Haulotte Italia Srl	100	99,00%	10 732	10	(5 754)		32 001
Italie	12 219			10			1 387
Haulotte Mexico SA de CV	891	99,99%	(1 630)	1 113	5 257		10 095
Mexique	(1 096)			0			(354)
Haulotte Middle East FZE	0	100,00%	11 377	199	7 234		13 307
Emirats Arabes	12 523			199			881
Haulotte Netherlands BV	20	100,00%	(530)	20	1 078		17 601
Pays-Bas	(202)			0			307
Haulotte Polska SP Z.O.O.	93	100,00%	5 079	105	(6 150)		17 766
Pologne	6 217			105			1 055
Haulotte Scandinavia AB	10	100,00%	17 050	11	(14 749)		22 321
Suède	17 067			11			(72)
Haulotte Singapore Ltd.	0	100,00%	3 729	0	2 569		17 931
Singapour	4 513			0			760
Haulotte Trading (Shanghai) co. Ltd.	0	100,00%	(4 378)	550			15 182
Chine	(6 594)			0			(2 963)
Haulotte UK Ltd	1	100,00%	(3 557)	2	6 463		17 967
Angleterre	(3 116)			0			445

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

Haulotte US Inc	3	100,00%	(43 581)	3	65 055	56 904
États Unis	(7 507)			0		2 794
Haulotte Vostok	36	100,00%	1 887	80		27 115
Russie	1 690			80		(251)
Horizon High Reach Limited	577	100,00%	6 821	5 065		6 525
Argentine	5 152			5 065		(2 246)
Levanor Maquinaria de Elevacion S.A.	100	91,00%	665	300	1 277	0
Espagne	753			0		(12)
Haulotte Chile	0	100,00%	0	0		0
Chili	0			0		0
Horizon Chile	0	100,00%	(321)	5	49	8 710
Chili	(920)			0		(628)
Haulotte India	64	99,99%	93	62		5
Inde	180			62		22
Acartar	612	100,00%	869	22 024	845	4 249
Turquie	3 415			22 024		849

⁽¹⁾ Y compris Capital et Résultat.

⁽²⁾ Le 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

En K€	Stocks au 31/12/2018			Stocks au 31/12/2017		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Matières premières	28 154	(860)	27 294	20 941	(755)	20 186
En-cours	2 070	-	2 070	1 654		1 654
Produits finis	26 277	(1 181)	25 096	14 255	(1 266)	12 989
Marchandises	9 558	(1 000)	8 558	8 298	(945)	7 353
TOTAL	66 058	(3 041)	63 017	45 147	(2 966)	42 182

La hausse des stocks porte essentiellement sur les composants et les machines et découle de la hausse d'activité.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

NOTE 6 - CRÉANCES CLIENTS

En K€	31/12/2018	31/12/2017
<u>Créances clients</u>	130 582	123 577
dont créances groupe	118 471	101 180
<u>Dépréciation</u>	(33 184)	(28 328)
dont dépréciation créances groupe	(29 819)	(25 013)
Créances clients nettes	97 398	95 249

La hausse de la dépréciation porte essentiellement sur les créances vis-à-vis de nos filiales Haulotte Brésil, Haulotte Shanghai et Haulotte Argentine.

NOTE 7 - ÉCHÉANCE DES CRÉANCES

Les créances se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Créances rattachées à participations	129 729	68 006	0	61 723
Créances clients	130 582	127 189	0	3 392
Autres créances	22 083	15 875	6 207	0

Les autres créances comportent essentiellement des créances d'impôts sur les sociétés et de TVA, et un produit à recevoir de l'assureur relatif à un sinistre sur une cabine de peinture.

NOTE 8 - COMPTES DE RÉGULARISATION

En K€	31/12/2018	31/12/2017
<u>Charges constatées d'avance</u>	656	1 290
Charges d'exploitation	656	1 290
Charges financières	-	-
<u>Produits constatés d'avance</u>	2 334	533
<u>Ecarts de conversion actifs</u>	2 668	4 252
Sur les créances	2 333	3 921
Sur les dettes	335	331
<u>Ecarts de conversion passifs</u>	14 844	10 638
Sur les créances	13 960	10 045
Sur les dettes	883	593

Les principales charges constatées d'avance concernent des salons, des droits informatiques, et des honoraires.

Les produits constatés d'avance concernent des machines et des pièces de rechange.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

NOTE 9 - CHARGES À PAYER - PRODUITS À RECEVOIR

9.1 Charges à payer

En K€	31/12/2018	31/12/2017
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	85	43
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 437	24 541
Dettes fiscales et sociales	4 081	4 934
Autres dettes	1 188	710
TOTAL	39 791	30 226

Les autres dettes comportent essentiellement des avoirs à établir sur des pièces de rechange et machines.

9.2 Produits à recevoir

En K€	31/12/2018	31/12/2017
Créances clients et comptes rattachés	4 020	3 187
Autres créances	2 028	4 638
Intérêts courus à recevoir	-	-
TOTAL	6 048	7 824

Les autres créances comportent un produit à recevoir de l'assureur relatif à un sinistre sur une cabine de peinture et des avoirs à recevoir sur des remises de fin d'année de divers fournisseurs.

NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES

Composition du capital

En €	31/12/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Nombre de titres	31 371 274			31 371 274
Valeur nominale en euros	0,13			0,13
Capital social en euros	4 078 265			4 078 265

Tableau de variations des capitaux propres (en K€)

Capitaux propres au 31/12/2017	107 694
Dividendes distribués	(6 507)
Variations des provisions réglementées	(55)
Résultat de l'exercice	(6 362)
Subvention d'investissement	4
Capitaux propres au 31/12/2018	94 773

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

NOTE 11 - IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES

Dénomination sociale - siège social	Forme	Capital	% détenu
SOLEM 93 Epinay sur Seine - France	S.A.S	477	54,40

NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En K€	31/12/2017	Dotations	Utilisations	Reprises devenues sans objet	31/12/2018
Provision pour garantie	3 276	847	386	175	3 563
Provision pour perte de change	3 781	1 944	3 781		1 944
Provision pour perte de change sur créances et dettes commerciales	471	723	471		723
Provision pour retraite et médailles et autres coûts salariaux**	3 991	796	54		4 732
Autres provisions pour risques et charges*	4 343	1 802	3 828	50	2 267
TOTAL	15 861	6 113	8 520	225	13 230
*Dont Provision pour situation nette des filiales	218	1 757		3	1 972
**Dont Provision pour Attribution Gratuite d'Actions	0	400			400
Résultat d'exploitation		2 366	1 086		
Résultat financier		1 944	3 781		
Résultat exceptionnel		1 802	3 878		
TOTAL		6 113	8 744		

Provision pour plan d'attribution d'actions gratuites

Par décision du Conseil d'Administration du 13 mars 2018, un plan d'attribution d'actions gratuites a été voté en faveur d'une certaine catégorie de salariés. Les principales caractéristiques liées à ce plan sont les suivantes :

Date du conseil d'administration	13/03/2018
Bénéficiaires :	Salariés non mandataires
Nombre total d'actions attribuées gratuitement :	70 000
dont attribuées à des mandataires sociaux	0
Date d'acquisition des actions ⁽¹⁾	14/03/2021
Date de fin de période de conservation	n/a
Nombre d'actions souscrites au 31/12/18	0
Nombre cumulé d'actions annulées ou caduques	0
Actions attribuées gratuitement restantes en fin d'exercice	70 000

⁽¹⁾ L'attribution définitive des actions est soumise à la conservation du statut de salarié des bénéficiaires et à la réalisation d'objectifs de performance hors marché. Le cours d'action à la date d'attribution était de 19,12€.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

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 12-14 (En 2017 INSEE 12-14),
- 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 1.65% (En 2017 1.5%),
- 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).

Au 31 décembre 2018, la provision se compose comme suit :

- 4 012 K€ de provisions d'indemnités de départ à la retraite
- 319 K€ de provisions pour médailles du travail.

La diminution des autres provisions concerne essentiellement la provision pour perte de change ainsi que la reprise de provision d'un client défaillant suite au paiement de l'appel en garantie bancaire.

NOTE 13 - EMPRUNTS

13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit

En K€	31/12/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Crédit syndiqué	29 589	37 000	0	66 589
Autres emprunts	22 886	13 000	4 852	31 034
Découverts sur crédit syndiqué	1 594	12 385		13 979
Autres découverts	1 812	4 797		6 609
Intérêts courus	43	49	7	85
TOTAL	55 922	67 231	4 859	118 295

• *Crédit syndiqué*

Les échéances du contrat de crédit syndiqué sont les suivantes :

- La ligne de crédit revolving de 52 000 K€ au 30 septembre 2019,
- La ligne de découvert de 20 000 K€ au 30 septembre 2019,
- La ligne de refinancement d'un montant de 14 589 K€ est remboursable in fine le 30 septembre 2019.

Ce crédit syndiqué a été souscrit à un taux d'intérêt variable indexé sur l'Euribor pour les lignes de refinancement et de revolving, et l'Eonia sur la ligne de découvert.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

Les mouvements sur le crédit syndiqué au cours de l'exercice 2018 peuvent être synthétisés de la façon suivante :

	31 décembre 2017	Net des mouvements de l'exercice sur la ligne refinancement	Net des mouvements de l'exercice sur la ligne revolving	Net des mouvements de l'exercice sur la ligne découvert	En cours au 31 décembre 2018	Montant disponible non utilisé au 31 décembre 2018
Refinancement	14 589				14 589	
Revolving	15 000		37 000	-	52 000	-
Total hors découvert	29 589	-	37 000	-	66 589	-
Découvert	1 594			12 385	13 979	6 021
Intérêts courus	6			23	29	
TOTAL	31 189	-	37 000	12 407	80 596	6 021

Les engagements consentis au pool bancaire dans le cadre du crédit syndiqué sont présentés en note 22 « Engagements hors bilan ».

Les ratios bancaires sont respectés au 31 décembre 2018.

• *Autres Emprunts*

Haulotte Group S.A. a souscrit en 2018 deux nouvelles lignes de financement auprès de banques extérieures au pool de crédit syndiqué, pour un montant de 13 000 K€ avec une échéance à 5 ans.

Par ailleurs, Haulotte Group a procédé au remboursement par anticipation d'une partie de ses lignes de financement auprès d'une banque extérieure au pool de crédit syndiqué afin de mettre en place de nouveaux prêts à de meilleures conditions.

13.2 Emprunts et dettes financières diverses

En K€	31/12/2017	Augmentations	Diminutions	31/12/2018
Emprunts divers	125	0	100	25
Dépôts et cautionnements	0			0
TOTAL	125	0	100	25

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

13.3 Echancier des emprunts et dettes financières diverses

Les emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2018 se répartissent comme suit :

En K€	Total	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	118 320	92 805	21 864	3 650
<i>Dont Emprunts Crédit syndiqué</i>	66 589	66 589	-	-
<i>Dont Autres emprunts</i>	31 034	5 519	21 864	3 650
<i>Dont Découverts Crédit syndiqué</i>	13 979	13 979	-	-
<i>Dont Autres découverts</i>	6 609	6 609	-	-
<i>Dont Intérêts courus</i>	85	85	-	-
Dettes financières diverses	25	25	-	-

Comme indiqué dans les faits marquants de l'exercice, le crédit syndiqué est dorénavant présenté dans son intégralité à court terme.

NOTE 14 - ÉCHÉANCE DES DETTES

Les dettes au 31 décembre 2018 se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs	64 050	64 050	-	-
Dettes fiscales et sociales	8 732	8 732	-	-
Dettes sur immobilisations	0	-	-	-
Autres dettes	63 984	63 984	-	-
<i>Dont comptes courants</i>	-	62 784	-	-

NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES

En K€	France	Export	Total
Vente de matériel de manutention et de levage	70 426	194 918	265 345
Vente de services	2 812	11 363	14 174
TOTAL	73 238	206 281	279 519

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

NOTE 16 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER

16.1 Résultat financier

En K€		31/12/2018	31/12/2017
Provisions des titres et créances rattachées à des participations		1 625	37 861
Dividendes reçus		845	634
Intérêts de comptes courants		(407)	210
Intérêts d'emprunts, découverts et commissions sur prêt		(1 214)	(1 525)
Résultat de change : gains, pertes, variation de provisions		1 958	(3 312)
Le détail par devises est le suivant :			
	USD	2 919	
	GBP	137	
	AUD	(1 223)	
	Autres	125	
		1 958	
Produit des valeurs mobilières de placement		(3)	(1)
Perte sur Créances rattachées a participation*		-	(18 705)
Intérêts de retard et escomptes		61	186
Frais et produits financiers sur Swap		(309)	581
TOTAL		2 556	15 928

* Suite à liquidation de notre filiale en sommeil Haulotte Cantabria.

16.2 Résultat exceptionnel

En K€	Charges 31/12/2018	Produits 31/12/2018	Charges 31/12/2017	Produits 31/12/2017
Amendes et pénalités	207	-	2	
Provision pour contentieux ⁽¹⁾	1 802	3 878	4 024	522
Autres charges/produits exceptionnels ⁽²⁾	4 702	3	476	560
Résultat de cession des immo. corporelles	202	-	38	7
Résultat de cession des immobilisations financières ⁽³⁾	2 164	2 500	6 240	
Résultat de cession des valeurs mobilières de placement	665	225	16	278
Amortissements exceptionnels	-	1	-	-
Amortissements dérogatoires	27	82	28	84
Transferts de charges ⁽²⁾	-	1 616	-	34
TOTAL	9 769	8 305	10 824	1 485

⁽¹⁾ Dotation majoritairement liée à une provision pour risque et charge sur la situation nette négative de notre filiale H.Bresil et une reprise en lien avec l'appel en garantie bancaire sur un client (3,5M€).

⁽²⁾ Charges exceptionnelles essentiellement liées à un appel en garantie bancaire sur un client (3,4M€) et à un sinistre sur une cabine de peinture.

⁽³⁾ Suite à la cession de notre filiale NOVE.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

NOTE 17 - RÉPARTITION DE L'IMPÔT ENTRE RÉSULTAT COURANT ET RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

En K€	Résultat avant IS	IS	Résultat après IS
Résultat courant	(7 807)	2 909	(4 898)
Résultat exceptionnel	(1 464)	-	(1 464)
TOTAL	(9 271)	2 909	(6 362)

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.

Le produit d'impôt provient majoritairement du Crédit d'Impôt Recherche.

NOTE 18 - CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ EMPLOI

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) de 2018 (712 K€) n'a pas encore été perçu ni déduit de l'impôt sur les sociétés, et figure donc toujours en créances sur l'Etat.

Comme le prévoit l'article 244 quater C du CGI, le crédit impôt pour la compétitivité et l'emploi est utilisé par l'entreprise pour financer des investissements, de la recherche, des formations, des recrutements, de la prospection de nouveaux marchés, des efforts de transition écologiques et énergétiques ou bien encore pour l'amélioration du besoin en fonds de roulement. En 2018, le produit correspondant a été comptabilisé mais il n'a pas été perçu, ceux de 2016 et de 2017 n'ont pas non plus été perçus.

NOTE 19 - SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE ET LATENTE

Rubriques	Base	Impôt différé
Charges comptabilisées non déductibles fiscalement		
Participation des salariés		
Organic	408	114
Dépréciation des stocks	2 325	651
Dépréciation des créances clients	2 681	751
Provision pour retraite	4 012	1 123
Produits latents taxés et non constatés en résultat	14 844	4 156
Situation fiscale différée nette	24 271	6 796

Haulotte Group SA en tant que tête d'intégration fiscale dispose de déficits reportables pour 49 004 K€ :

- 28 851 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2011,
- 24 549 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2012,
- 1 792 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2013,
- (6 170) K€ utilisés au titre du résultat d'ensemble 2014,
- (3 654) K€ utilisés au titre du résultat d'ensemble 2015,
- (363) K€ utilisés au titre du résultat d'ensemble 2016,
- 1 978 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2017,
- 2 020 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2018.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

NOTE 20 - INTÉGRATION FISCALE

Haulotte Group SA est à la tête du groupe d'intégration fiscale comprenant au 31 décembre 2018 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 21 - SOMMES ALLOUÉES AUX DIRIGEANTS

Les sommes allouées aux membres du Conseil d'administration se sont élevées à 806 K€ à la charge de la société pour l'exercice écoulé, contre 908 K€ en 2017.

Ce montant provient essentiellement 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.

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'engagement en matière de pensions et indemnités assimilées au bénéfice d'anciens dirigeants.

Par ailleurs une partie des sommes allouées concerne la refacturation d'une prestation de conseil effectuée par l'un des membres du conseil d'administration.

NOTE 22 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

22.1 Engagements liés au crédit bail

• Immobilisation en crédit bail

Poste du bilan (K€)	Coût d'entrée ⁽¹⁾	Dotations aux amortissements ⁽²⁾		Valeur nette
		Exercice	Cumulées	
Autres immobilisations corporelles	147	29	41	106
TOTAL	147	29	41	106

⁽¹⁾ Prix de revient.

⁽²⁾ Dotation sur 5 ans qui auraient été enregistrées pour ces biens s'ils avaient été acquis.

• Engagement de crédit bail

Poste du bilan (K€)	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel ⁽¹⁾
	Exercice	Cumulées	Jusqu'à un an	+1 an à 5 ans	+5 ans	Total à payer	
Autres immobilisations corporelles	45	59	45	46	-	91	1
TOTAL	45	59	45	46	-	91	1

⁽¹⁾ Selon contrat

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

22.2 Autres engagements donnés

• Garanties données aux organismes financiers sur des solutions de financement clients

Conformément aux pratiques du secteur, Haulotte Group accorde des garanties aux organismes financiers proposant des solutions de financement à ses clients. Dans ces cas, Haulotte Group cède l'équipement à l'organisme financier qui contracte ensuite avec le client utilisateur final de l'équipement soit une vente à crédit, soit une location financement.

Les garanties consenties par Haulotte Group peuvent être de plusieurs types, en fonction des contrats cadres conclus avec les organismes financiers et du niveau de risque attribué au client par l'organisme financier. Les différentes formes de garanties accordées par Haulotte sont rappelées ci-après :

- Garantie sous forme d'engagement de poursuite de loyers,
- Garantie sous forme d'abondement à un pool de risques,
- Garantie spécifique couvrant un montant déterminé pour une créance donnée,
- Garantie sous forme d'engagements de rachat de l'équipement.

En K€	31/12/2018	31/12/2017
- de 1 an	9 518	7 181
+ de 1 an	16 625	16 625
TOTAL	26 143	23 806

• 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 60 K€ donnés à Haulotte France.

En K€	31/12/2018	31/12/2017
- de 1 an	4	46
de 1 an à 5 ans	57	53
5 ans et plus	-	1
TOTAL	60	100

• Garanties données sur financement export (part non assurée)

Des contrats de financement export sont mis en place pour certains clients. Des organismes spécialisés garantissent aux banques ces contrats à hauteur d'un certain pourcentage. Le groupe donne alors une contre-garantie complémentaire à l'établissement financier pour le pourcentage non couvert. À fin décembre 2018, cet engagement se monte à 1 869 KEUR (contre 1 965 KEUR à fin décembre 2017).

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

• Autres engagements

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

En K€	31/12/2018	31/12/2017
- de 1 an	10	10
TOTAL	10	10

Il s'agit de cautions données par la Société à un client afin de garantir un acompte versé.

En K€	31/12/2018	31/12/2017
- de 1 an	2 601	3 182
TOTAL	2 601	3 182

• Engagements consentis à GE Capital au profit d'Haulotte US pour 5 000 KUSD

Dans le cadre d'accords portant sur le financement de produits signés au cours de l'exercice 2014, Haulotte Group SA s'est porté garant en cas de défaillance d'Haulotte US INC., sur première demande et dans la limite de 5 000 KUSD, au profit de différentes sociétés du Groupe GE (General Electric Capital Corporation US, GE Commercial Distribution Finance Corporation US, GE Canada Equipment Financing G.P.). Cet engagement prendra fin le 19 Décembre 2021.

• Engagements consentis au pool bancaire dans le cadre du crédit syndiqué

En contrepartie du contrat de crédit syndiqué, les engagements suivants ont été consentis au pool bancaire :

- nantissement du fonds de commerce d'Haulotte Group S.A.,
- nantissement des titres de la société Haulotte France détenus par Haulotte Group S.A., soit 99,99% du capital social,
- nantissement du compte courant entre Haulotte Group S.A. et Haulotte US à hauteur de 50 000 KUSD,
- nantissement du compte courant entre Haulotte Group S.A. et Haulotte Australie à hauteur de 10 000 KAUD.

Le solde des emprunts concernés s'établit au 31/12/2018 à 66 589 K€ contre 29 589 K€ au 31/12/2017 (voir note 13).

NOTE 23 - ENGAGEMENTS REÇUS

En K€	31/12/2018	31/12/2017
Engagement reçu de Télescopelle bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune	1 450	1 450

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

NOTE 24 - EFFECTIF MOYEN

	31/12/2018	31/12/2017
Cadres	251	239
E.T.D.A.M.	173	174
Ouvriers	219	206
TOTAL	643	618

NOTE 25 - DROIT INDIVIDUEL À LA FORMATION ET COMPTE PERSONNEL DE FORMATION

La loi du 5 mars 2014 a remplacé le droit individuel à la formation (DIF) par le compte personnel de formation (CPF) à compter du 1^{er} janvier 2015. Elle ouvre pour les salariés bénéficiant d'un contrat de travail à durée indéterminée de droit privé, un droit à la formation d'une durée de 24 heures par an pendant les cinq premières années, puis 12 heures par an, pour une durée de travail à temps complet, jusqu'au plafond de 150 heures.

Afin d'assurer la transition entre les deux dispositifs, le solde des heures acquises au 31 décembre 2014 au titre du droit individuel à la formation est reportable au CPF et peut être utilisé jusqu'au 1er janvier 2021, soit pour Haulotte Group SA un total de 54 158 heures.

NOTE 26 - EXPOSITION DE LA SOCIÉTÉ 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.

La société a eu recours au cours de l'exercice à des Swaps et ventes à terme de devises traitées en position ouverte isolée. Les gains et produits dénoués ont été comptabilisés en résultat financier. La société n'a pas d'instrument financier en cours à la date de clôture.

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 en K€	Devises								
	AUD	SEK	GBP	USD	PLN	RMB	TRY	INR	Autres
BILAN									
Créances ⁽¹⁾	31 730	407	5 522	157 223	191				
<i>dont créances groupe</i>	29 568		4 707	149 296					
<i>dont créances hors groupe</i>	2 162	407	815	7 927	191				
Dettes ⁽²⁾	270	11 180	13	7 725	6 121	8			9
<i>dont dettes groupe</i>	76	11 180	8	3 644	6 121				
<i>dont dettes hors groupe</i>	194	-	5	4 081		8			9
HORS BILAN⁽³⁾									
engagements donnés hors groupe	955			648	30	6 784	7 121	1431	397
engagements donnés groupe			129						

⁽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 22.2.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES **SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

PricewaterhouseCoopers Audit

20 rue Garibaldi
69451 Lyon cedex 06

BM&A

11, rue de Laborde
75008 Paris

Haulotte Group SA

La Péronnière
BP9
42152 L'Horme

A l'assemblée générale de la société Haulotte Group SA,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Haulotte Group SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018 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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS – POINTS CLÉS DE L'AUDIT

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

Évaluation des titres de participation, des créances rattachées aux participations et des créances clients groupe.

Risque identifié

La société Haulotte Group SA détient les titres des sociétés du groupe et exerce une activité de production. Dans le cadre du développement du Groupe, elle est amenée à procéder à des avances de trésorerie pour le financement de ses filiales. Elle vend par ailleurs du matériel aux filiales de commercialisation et réalise des prestations de services pour l'ensemble du Groupe.

Les titres de participation, créances rattachées aux participations et créances clients groupe figurant au bilan au 31 décembre 2018 représentent des postes significatifs du bilan. Les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité. Les créances rattachées aux participations et les créances clients groupe sont comptabilisées à leur valeur nominale et font l'objet d'une dépréciation au regard de leur caractère recouvrable.

Tel qu'indiqué dans la note 2.3 de l'annexe, la valeur d'utilité des titres des filiales est estimée par la Direction sur la base de la valeur des capitaux propres à la clôture de l'exercice et des prévisions d'activité des entités concernées. Ces éléments servent aussi de base pour l'évaluation du caractère recouvrable des créances rattachées aux participations et créances clients groupe.

L'estimation de la valeur d'utilité des titres de participation requiert l'exercice du jugement de la Direction dans son choix des éléments à considérer selon les participations concernées, éléments qui peuvent correspondre selon le cas soit à des éléments historiques (capitaux propres), soit à des éléments prévisionnels (perspectives de rentabilité et conjoncture économique dans les pays considérés).

La concurrence et l'environnement économique auxquels sont confrontées certaines filiales, ainsi que l'implantation géographique de certaines d'entre elles, peuvent entraîner une baisse de leur activité et une dégradation du résultat opérationnel. Compte-tenu de leurs montants significatifs, nous avons considéré que la correcte évaluation des titres de participation, créances rattachées, créances clients groupe et provisions pour risques constitue un point clé de notre audit. Leur correcte évaluation est en effet déterminante pour l'appréciation de la situation financière et du patrimoine de la société Haulotte Group SA.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

Notre réponse

Nos travaux ont consisté principalement à vérifier que l'estimation de ces valeurs déterminée par la Direction repose sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffres utilisés et, selon les titres concernés, à :

Pour les évaluations reposant sur des éléments historiques :

- vérifier que les capitaux propres retenus concordent avec les comptes des entités qui ont fait l'objet d'un audit ou de procédures analytiques et que les ajustements opérés, le cas échéant, sur ces capitaux propres sont fondés sur une documentation probante.

Pour les évaluations reposant sur des éléments prévisionnels :

- obtenir les prévisions de flux de trésorerie et d'exploitation des activités des entités concernées établies par leurs directions opérationnelles et apprécier leur cohérence avec les données prévisionnelles issues des derniers plans stratégiques, établis sous le contrôle de leur direction générale pour chacune de ces activités et approuvées, le cas échéant, par le Conseil d'administration,
- vérifier la cohérence des hypothèses retenues avec l'environnement économique aux dates de clôture et d'établissement des comptes.

Au-delà de l'appréciation des valeurs d'utilité des titres de participation, nos travaux ont consisté également à :

- apprécier le caractère recouvrable des créances rattachées au regard des analyses effectuées sur les titres de participation,
- vérifier la comptabilisation d'une provision pour risques dans les cas où la société est engagée à supporter les pertes d'une filiale présentant des capitaux propres négatifs.

VÉRIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSÉS AUX ACTIONNAIRES

Référentiel d'audit

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

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 autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES **SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-3 et L.225-37-4 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-37-3 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, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L.225-37-5 du code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces informations.

Autres informations

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.

INFORMATIONS RÉSULTANT D'AUTRES OBLIGATIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Haulotte Group SA par l'assemblée générale du 28 mai 2015 pour le cabinet BM&A et du 2 octobre 1998 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit.

Au 31 décembre 2018, le cabinet BM&A était dans la quatrième année de sa mission sans interruption et le cabinet Pricewaterhouse Coopers Audit dans la vingt-et-unième année, dont respectivement quatre et vingt-et-une années depuis que les titres de la société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

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.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

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.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Objectif et démarche d'audit

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

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.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons un rapport au comité d'audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit. Ces points sont décrits dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Lyon, le 30 avril 2019
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Natacha Péliссon

BM&A



Alexis Thura