

# COMPTES SOCIAUX



# 2019



TRENTA® trenta.fr

[haulotte.com](http://haulotte.com)

**Haulotte**   
LET'S DARE TOGETHER

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## BILAN - ACTIF

En milliers d'euros	Note	Montant Brut	Amort. Dépréc.	31/12/2019	31/12/2018
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
	<b>4.1</b>				
Logiciels, Brevets		15 586	10 898	4 688	5 919
Fonds de commerce		168	-	168	168
Autres immobilisations incorporelles		1 572	-	1 572	1 095
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
	<b>4.1</b>				
Terrains		882	-	882	882
Constructions		17 266	12 240	5 026	4 607
Installations techniques, matériels et outill.		29 983	24 036	5 947	5 510
Autres immobilisations corporelles		5 207	4 533	675	692
Immobilisations en cours		509	-	509	1 946
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					
	<b>4.2</b>				
Participations		39 855	5 258	34 597	34 530
Créances rattachées à des participations		153 851	15 479	138 372	113 977
Autres titres immobilisés	4.3	14 212	4 719	9 493	14 690
Autres immobilisations financières		4 509	2 902	1 608	2 221
<b>TOTAL ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>283 599</b>	<b>80 064</b>	<b>203 535</b>	<b>186 237</b>
<b>STOCKS ET EN COURS</b>					
	<b>5</b>				
Matières premières		21 582	649	20 933	27 294
En cours de biens		1 622	-	1 622	2 070
Produits finis		41 913	865	41 048	25 096
Marchandises		9 528	948	8 580	8 558
Avances et acomptes versés		715	-	715	938
<b>CREANCES</b>					
Créances clients	6	126 309	39 390	86 919	97 398
Autres créances	7	20 923	220	20 703	21 862
<b>TRESORERIE</b>					
Valeurs mobilières de placement		346	-	346	416
Disponibilités		12 291	-	12 291	7 785
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance	8	1 090	-	1 090	656
<b>TOTAL ACTIFS COURT TERME</b>		<b>236 320</b>	<b>42 072</b>	<b>194 248</b>	<b>192 073</b>
Ecart de conversion actifs	8	1 902	-	1 902	2 668
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>521 821</b>	<b>122 136</b>	<b>399 686</b>	<b>380 977</b>

## ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

### BILAN - PASSIF

En milliers d'euros	Note	31/12/2019	31/12/2018
Capital social	10	4 078	4 078
Primes d'émission		81 627	91 720
Réserve légale		448	448
Autres réserves		-	2 776
Report à nouveau		406	394
		-	-
<b>RESULTAT</b>		<b>(3 229)</b>	<b>(6 362)</b>
Subventions d'investissement		4	4
Provisions réglementées		1 648	1 715
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>10</b>	<b>84 981</b>	<b>94 773</b>
Provisions pour risques		8 898	8 497
Provisions pour charges		6 425	4 732
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>12</b>	<b>15 323</b>	<b>13 230</b>
<b>DETTES LONG TERME</b>			
Emprunts	13.1	132 516	118 295
Emprunts et dettes financières divers	13.2	-	25
Acomptes reçus		2 568	711
<b>DETTES FOURNISSEURS ET DETTES DIVERSES</b>	<b>14</b>		
Dettes fournisseurs		51 475	64 050
Dettes fiscales et sociales		8 221	8 732
Dettes sur Immobilisations		0	
Autres dettes		86 023	63 984
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance	8	1 335	2 334
<b>TOTAL DETTES</b>		<b>282 139</b>	<b>258 131</b>
Ecarts de conversion passifs	8	17 243	14 844
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>399 686</b>	<b>380 977</b>

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'euros	Note	31/12/2019	31/12/2018
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>15</b>	<b>286 257</b>	<b>279 519</b>
Production stockée		15 188	12 438
Production immobilisée		264	397
Subvention d'exploitation		18	11
Reprises sur amortissements et transferts de charges		3 352	3 690
Autres produits	17	20 229	15 796
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>325 307</b>	<b>311 850</b>
Achats de marchandises		23 482	29 209
Variation de stocks de marchandises		30	(1 260)
Achats de matières premières		180 291	186 446
Variation de stocks de matières premières		6 572	(7 213)
Autres achats et charges externes		54 577	55 406
Impôts et taxes		3 627	3 419
Salaires		31 092	27 776
Charges sociales		13 146	13 248
Dotations aux amortissements des immobilisations		4 602	4 253
Dotations aux dépréciations des actifs circulants		6 729	6 076
Dotations aux provisions pour risques et charges		2 700	2 366
Autres charges	17	2 272	2 488
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>329 120</b>	<b>322 213</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(3 812)</b>	<b>(10 363)</b>
Produits financiers de participations		6 106	845
Intérêts et produits financiers similaires		2 167	1 298
Reprises de provisions financières		3 634	6 193
Différences positives de change		1 179	3 477
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		-	-
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>		<b>13 084</b>	<b>11 813</b>
Dotations aux amortissements et provisions financières		10 253	3 360
Intérêts et charges financières		4 578	2 859
Différences négatives de change		1 163	3 035
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		1	3
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>		<b>15 995</b>	<b>9 257</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>18.1</b>	<b>(2 910)</b>	<b>2 556</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>		<b>(6 723)</b>	<b>(7 807)</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 384	3
Produits exceptionnels sur opérations en capital		625	2 726
Reprises sur provisions		1 871	5 576
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>3 880</b>	<b>8 305</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 719	4 202
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 301	3 738
Dotations exceptionnelles aux provisions		1 158	1 829
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>4 178</b>	<b>9 769</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>18.2</b>	<b>(298)</b>	<b>(1 464)</b>
Impôt sur les sociétés	19	(3 792)	(2 909)
<b>RESULTAT NET</b>		<b>(3 229)</b>	<b>(6 362)</b>

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

<b>BILAN - ACTIF</b> .....	2
<b>BILAN - PASSIF</b> .....	3
<b>COMPTE DE RESULTAT</b> .....	4
<b>NOTE 1 - FAITS CARACTERISTIQUES</b> .....	6
<b>NOTE 2 - METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES</b> .....	6
<b>2.1</b> Immobilisations incorporelles .....	6
<b>2.2</b> Immobilisations corporelles .....	7
<b>2.3</b> Immobilisations financières .....	7
<b>2.4</b> Stocks et en-cours .....	8
<b>2.5</b> Créances et dettes .....	8
<b>2.6</b> Conversion des opérations en devises .....	9
<b>2.7</b> Valeurs mobilières de placement .....	9
<b>2.8</b> Provisions .....	9
<b>2.9</b> Résultat d'exploitation .....	10
<b>2.10</b> Résultat financier .....	10
<b>2.11</b> Résultat exceptionnel .....	10
<b>NOTE 3 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE</b> .....	10
<b>NOTE 4 - IMMOBILISATIONS</b> .....	10
<b>4.1</b> Immobilisations corporelles et incorporelles .....	11
<b>4.2</b> Immobilisations financières .....	11
<b>4.3</b> Mouvements sur actions propres .....	12
<b>4.4</b> Liste des filiales et participations .....	13
<b>NOTE 5 - STOCKS</b> .....	14
<b>NOTE 6 - CREANCES CLIENTS</b> .....	14
<b>NOTE 7 - ECHEANCE DES CREANCES</b> .....	15
<b>NOTE 8 - COMPTES DE REGULARISATION</b> .....	15
<b>NOTE 9 - CHARGES A PAYER – PRODUITS A RECEVOIR</b> .....	16
<b>9.1</b> Charges à payer .....	16
<b>9.2</b> Produits à recevoir .....	16
<b>NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES</b> .....	17
<b>NOTE 11 - IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES</b> .....	17
<b>NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b> .....	18
<b>NOTE 13 - EMPRUNTS</b> .....	20
<b>13.1</b> Emprunts auprès des établissements de crédit .....	18
<b>13.2</b> Emprunts et dettes financières diverses .....	21
<b>13.3</b> Echancier des emprunts et dettes financières diverses .....	18
<b>NOTE 14 - ECHEANCE DES DETTES</b> .....	21
<b>NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES</b> .....	20
<b>NOTE 16 - INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES</b> .....	20
<b>NOTE 17 - RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER</b> .....	20
<b>17.1</b> Résultat financier .....	21
<b>17.2</b> Résultat exceptionnel .....	21
<b>NOTE 18 - REPARTITION DE L'IMPOT ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL</b> .....	23
<b>NOTE 19 - SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE</b> .....	21
<b>NOTE 20 - INTEGRATION FISCALE</b> .....	22
<b>NOTE 21 - SOMMES ALLOUEES AUX DIRIGEANTS</b> .....	23
<b>NOTE 22 - ENGAGEMENTS HORS BILAN</b> .....	23
<b>22.1</b> Engagements liés au crédit-bail .....	23
<b>22.2</b> Autres engagements donnés .....	23
<b>NOTE 23 - ENGAGEMENTS REÇUS</b> .....	24
<b>NOTE 24 - EFFECTIF MOYEN</b> .....	25
<b>NOTE 25 - DROIT INDIVIDUEL A LA FORMATION ET COMPTE PERSONNEL DE FORMATION</b> .....	25
<b>NOTE 26 - EXPOSITION DE LA SOCIETE AU RISQUE DE CHANGE</b> .....	25

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## NOTE 1 - FAITS CARACTERISTIQUES

### Signature du nouveau crédit syndiqué

En date du 17 juillet 2019, le Groupe a signé un nouveau contrat de crédit syndiqué, dans le but de refinancer le contrat précédent arrivant à échéance le 30 Septembre 2019. En conséquence, le Groupe a remboursé par anticipation, à cette date, la totalité des soldes de son contrat de crédit syndiqué, pour un montant total de 66 659 K€ (hors découvert, incluant les intérêts).

Le nouveau contrat de crédit syndiqué prévoit l'octroi à Haulotte Group de 2 lignes distinctes :

- Une ligne de crédit revolving d'un montant de 90 000 K€ ;
- Une ligne de découvert d'un montant de 40 000 K€.

Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans, avec une échéance au 17 juillet 2024 et la possibilité d'être prorogé pour une durée supplémentaire de 12 mois, à la fin de l'année 1 et à la fin de l'année 2, portant ainsi son échéance au 17 Juillet 2026 en cas d'accord sur les 2 prorogations.

Ce nouveau contrat de crédit syndiqué a été accordé sans aucune garantie ni sûreté. Il prévoit un certain nombre d'obligations classiques à respecter avec notamment le calcul de ratios semestriels sur la base des agrégats issus des états financiers consolidés, tels que l'EBITDA, les capitaux propres, la dette nette du Groupe hors passifs de loyers selon IFRS 16.

Tous les éléments concernant le crédit syndiqué sont donnés dans la note 13.1.

### **Nouveau siège social**

Les travaux du nouveau siège social, situé sur la commune de Lorette dans la Loire, ont débuté en avril 2019 pour une installation prévue au début de l'été 2020. Le financement de cette opération se fait par un crédit – bail, signé en janvier 2019. Les éléments relatifs à ce crédit-bail sont fournis en note 23.1.

## NOTE 2 - METHODES 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 2019

## 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 :	40 ans
- Structure	
- Autres composants	10 à 30 ans
Aménagements des constructions	10 à 40 ans
- Structure	
- 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 2019

## 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.

Les stocks de composants et de pièces de rechanges sont dépréciés en fonction de l'antériorité de leur dernière entrée en stock et de leur taux de rotation.

# COMPTES SOCIAUX

## ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

### 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 événement 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.

#### • **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 événement 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.

# COMPTES SOCIAUX

## ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

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 (sauf ceux relatifs aux créances et dettes commerciales), les produits et charges d'intérêts sur compte courant, les dividendes, 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.

## NOTE 3 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration, le 3 mars 2020, aucun événement postérieur à la clôture n'est survenu.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## NOTE 4 - IMMOBILISATIONS

### 4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

#### Valeurs brutes

En K€	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Immobilisations incorporelles <sup>(1)</sup>	21 000	703	5 950	15 753
Immobilisations incorporelles en cours	1 095	841	364	1 572
Terrains	882	-	-	882
Constructions	2 848	-	-	2 848
Installations générales	13 374	1 051	6	14 418
Matériels et outillages	28 053	1 996	67	29 983
Autres immobilisations corporelles	4 768	477	38	5 207
Immobilisations corporelles en cours	1 946	546	1 982	509
<b>TOTAL</b>	<b>73 966</b>	<b>5 614</b>	<b>8 408</b>	<b>71 171</b>

<sup>(1)</sup> 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.

#### Amortissements

En K€	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Immobilisations incorporelles	14 914	1 934	5 950	10 898
Constructions	1 302	67	-	1 369
Installations générales	10 313	565	6	10 871
Matériels et outillages	22 543	1 545	52	24 036
Autres immobilisations corporelles	4 077	491	36	4 533
<b>TOTAL</b>	<b>53 149</b>	<b>4 602</b>	<b>6 044</b>	<b>51 707</b>

Les frais de recherche et développement classés en charges d'exploitation se sont élevés au titre de l'exercice 2019 à 13 989 K€.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## 4.2 Immobilisations financières

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

En K€	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Titres de participation <sup>(1)</sup>	38 348	1 507	-	39 855
Créances rattachées à participation <sup>(2)</sup>	129 729	34 628	10 506	153 851
Actions propres <sup>(3)</sup>	14 690	1 902	2 380	14 212
Autres immobilisations financières	3 968	569	27	4 509
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>186 735</b>	<b>38 605</b>	<b>12 913</b>	<b>212 427</b>

<sup>(1)</sup> La hausse des titres de participation s'explique principalement par l'acquisition complémentaire de titres de notre filiale Haulotte Argentine suite à une augmentation de capital.

<sup>(2)</sup> La hausse concerne essentiellement l'octroi d'un prêt à notre filiale Haulotte Changzhou et l'augmentation des comptes courants de Haulotte US et Haulotte Mexique.

<sup>(3)</sup> Le nombre d'actions propres détenues à la clôture est de 1 853 642 (Voir §4.3)

En K€	31/12/2018	Dotations	Reprises	31/12/2019
Dépréciations Titres de participation <sup>(4)</sup>	3 817	1 461	20	5 258
Dépréciations Créances rattachées à part <sup>(5)</sup>	15 752	1 396	1 669	15 479
Dépréciations Actions propres	-	4 719		4 719
Dépréciations Autres immob. Financières	1 747	1 155		2 902
<b>TOTAL DÉPRÉCIATIONS</b>	<b>21 316</b>	<b>8 731</b>	<b>1 689</b>	<b>28 358</b>

En K€	31/12/2018	Dotations	Reprises	31/12/2019
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>165 419</b>			<b>184 069</b>

<sup>(4)</sup> Haulotte Group a comptabilisé des dépréciations complémentaires sur les titres de sa filiale Haulotte Argentine suite à l'augmentation de capital.

<sup>(5)</sup> L'augmentation des provisions de créances rattachées à des participations s'explique notamment par des dotations complémentaires sur Haulotte US, compensée par des reprises sur Haulotte Mexique et Haulotte UK.

## 4.3 Mouvements sur actions propres

Type	En €	2019	2018
<b>Liquidité</b>	Nombre de titres achetés	267 321	334 048
	Valeur des titres achetés	1 901 829	4 786 486
	Prix unitaire moyen	7,11	14,33
	Nombre de titres vendus	250 246	275 379
	Valeur de titres vendus origine	2 380 213	4 518 027
	Prix de vente des titres vendus	1 797 381	4 077 629
	Plus ou moins value	(582 833)	(440 397)
	Nombre de titres annulés		
	Nombre de titres au 31/12	155 237	138 162
	Valeur d'origine des titres au 31/12	1 028 423	1 506 808
<b>Mandat</b>	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	
<b>Global</b>	Nombre de titres au 31/12	1 853 642	1 836 567
	Valeur d'origine titres au 31/12	14 211 974	14 690 359
	Provision sur titres d'auto contrôle au 31/12*	(4 718 547)	-
	Cours de clôture des titres au 31/12	5,30	8,83

\*Sur la base du cours moyen du dernier mois

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## 4.4 Liste des filiales et participations

Entreprises Siège Social en K€	Capital Capitaux propres <sup>(1)</sup>	Taux de détention	Réserves et report à nouveau	Valeur brute Valeur nette des Titres	Avances	Dividendes encaissés	Chiffre d'affaires Résultat
Haulotte France Sarl	1 046	99,99%	9 923	3 804	(17 586)		97 953
69 ST PRIEST - FRANCE	13 676			3 804			2 687
Telescopelle SAS	37	100,00%	886	37	(907)		123
L'HORME - FRANCE	989			37			66
Haulotte Access Equipment Manufacturing (Changzhou) Co., Ltd.	2 304	100,00%	10 166	2 000			53 107
CHINE	16 366			2 000			3 940
Haulotte Argentina SA	133	100,00%		3 085	462		8 824
ARGENTINE	(1 771)			(0)			(1 905)
Haulotte Arges SRL	816	100,00%	57 963	1 100	(14 244)		114 101
ROUMANIE	66 161			1 100			7 439
Haulotte Australia Pty Ltd	0	100,00%	1 791	0	25 303		51 697
AUSTRALIE	766			0			(1 019)
Haulotte Canada	0	99,98%					
CANADA				0			
Haulotte Do Brazil Ltda	111	100,00%	(24 783)	201	1 977		10 015
BRESIL	(26 456)						(1 826)
Haulotte Digital Support Center	0	95,00%	(509)		2 100		1 282
ROUMANIE	(507)			0			2
Haulotte Hubarbeitsbuhnen GmbH	30	100,00%	19 625	30	(20 761)		54 936
ALLEMAGNE	21 664			30			2 009
Haulotte Iberica SL	310	98,71%	10 559	3	(5 358)		35 314
ESPAGNE	13 313			3			2 443
Haulotte India	63	99,99%	116	62			9
INDE	212			62			33
Haulotte Japon	41	100,00%		46			
JAPON	49			46			8
Haulotte Italia Srl	100	99,00%	11 706	10	(6 827)		35 520
ITALIE	13 631			10			1 826
Haulotte Mexico SA de CV	945	99,99%	(1 259)	1 113	9 996		9 150
MEXIQUE	(133)						178
Haulotte Middle East FZE	0	100,00%	9 879	199	6 872		4 597
EMIRATS ARABES	11 488			199			1 368
Haulotte Netherlands BV	20	100,00%	(222)	20	49		20 643
PAYS-BAS	420			20			623
Haulotte Polska SP Z.O.O.	94	100,00%	80	105	(2 269)	6 106	24 043
POLOGNE	1 422			105			1 236
Haulotte Scandinavia AB	10	100,00%	16 850	11	(16 636)		29 305
SUEDE	17 969			11			1 023
Haulotte Singapore Ltd.	0	100,00%	4 599	0	1 520		17 861
SINGAPOUR	4 972						374
Haulotte Trading (Shanghai) co. Ltd.	0	100,00%	(7 368)	550			17 778
CHINE	(8 797)						(2 179)

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

Entreprises Siège Social en K€	Capital Capitaux propres <sup>(1)</sup>	Taux de détention	Réserves et report à nouveau	Valeur brute Valeur nette des Titres	Avances	Dividendes encaissés	Chiffre d'affaires Résultat
Haulotte UK Ltd ANGLETERRE	1 (2 677)	100,00%	(3 277)	2	6 977		15 012 581
Haulotte US Inc ETATS-UNIS	3 (8 890)	100,00%	(42 320)	3	80 694		59 417 (400)
Haulotte Vostok RUSSIE	41 3 552	100,00%	1 885	80 80			30 864 1 570
Horizon High Reach Limited ARGENTINE	569 6 521	100,00%	4 512	5 065 5 065			8 791 1 440
Levanor Maquinaria de Elevacion S.A. ESPAGNE	100 736	91,00%	653	300	1 291		0 (17)
Haulotte Chile CHILI	0 832	100,00%		0 0			5 134 892
Horizon Chile CHILI	0 (2 135)	100,00%	(861)	5			6 176 (1 367)
Acarlar TURQUIE	555 3 193	100,00%	2 158	22 024 22 024			10 375 504

<sup>(1)</sup> Y compris Capital et Résultat.

<sup>(2)</sup> 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 31/12/2019			Stocks au 31/12/2018		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Matières premières	21 582	(649)	20 933	28 154	(860)	27 294
En-cours	1 622	0	1 622	2 070	0	2 070
Produits finis	41 913	(865)	41 048	26 277	(1 181)	25 096
Marchandises	9 528	(948)	8 580	9 558	(1 000)	8 558
<b>TOTAL</b>	<b>74 645</b>	<b>(2 462)</b>	<b>72 183</b>	<b>66 058</b>	<b>(3 041)</b>	<b>63 017</b>

La hausse des stocks porte essentiellement sur les machines, partiellement compensée par la baisse du stock de composants.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## NOTE 6 - CREANCES CLIENTS

En K€	31/12/2019	31/12/2018
<b>CRÉANCES CLIENTS</b>	<b>126 309</b>	<b>130 582</b>
<i>dont créances groupe</i>	<i>114 829</i>	<i>118 471</i>
<b>DÉPRÉCIATION</b>	<b>(39 390)</b>	<b>(33 184)</b>
<i>dont dépréciation créances groupe</i>	<i>(35 309)</i>	<i>(29 819)</i>
<b>CRÉANCES CLIENTS NETTES</b>	<b>86 919</b>	<b>97 398</b>

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

## NOTE 7 - ECHEANCE DES CREANCES

Les créances se répartissent comme suit :

En K€	Total	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Créances rattachées à participations	153 851	92 069	0	61 782
Créances clients	126 309	122 186	0	4 123
Autres créances	20 923	15 358	5 565	0

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

## NOTE 8 - COMPTES DE REGULARISATION

En K€	31/12/2019	31/12/2018
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>1 090</b>	<b>656</b>
Charges d'exploitation	1 090	656
Charges financières	-	-
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>1 335</b>	<b>2 334</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIFS</b>	<b>1 902</b>	<b>2 668</b>
Sur les créances	1 721	2 333
Sur les dettes	181	335
<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIFS</b>	<b>17 243</b>	<b>14 844</b>
Sur les créances	16 235	13 960
Sur les dettes	1 008	883

Les principales charges constatées d'avance concernent surtout des prestations informatiques.

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

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## NOTE 9 - CHARGES A PAYER – PRODUITS A RECEVOIR

### 9.1 Charges à payer

En K€	31/12/2019	31/12/2018
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	149	85
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 643	34 437
Dettes fiscales et sociales	4 008	4 081
Autres dettes	407	1 188
<b>TOTAL</b>	<b>26 206</b>	<b>39 791</b>

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

### 9.2 Produits à recevoir

En K€	31/12/2019	31/12/2018
Créances clients et comptes rattachés	5 572	4 020
Autres créances	2 822	2 028
Intérêtes courus à recevoir	5	-
<b>TOTAL</b>	<b>8 399</b>	<b>6 048</b>

Les autres créances comportent essentiellement des produits à recevoir d'assurance relatifs d'une part à un sinistre sur une cabine de peinture et d'autre part à des appels en garantie bancaire suite à des impayés clients.

## NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES

### Composition du capital

En €	31/12/2018	Augmentation	Diminution	31/12/2019
Number of shares	31 371 274			31 371 274
Nominal value in Euros	0,13			0,13
Share capital in Euros	4 078 265			4 078 265

### Tableau de variations des capitaux propres (en K€)

Capitaux propres au 31/12/2018	94 773
Dividendes distribués	(6 495)
Variations des provisions réglementées	(67)
Résultat de l'exercice	(3 229)
Subvention d'investissement	(0)
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019</b>	<b>84 981</b>

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## 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	54,40

Les comptes consolidés sont disponibles au siège de la société Solem.

## NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En K€	31/12/2018	Dotations	Utilisations	Reprises devenues sans objet	31/12/2019
Provision pour garantie	3 563	618	473	61	3 646
Provision pour perte de change	1 944	1 522	1 944		1 522
Provision pour perte de change sur créances et dettes commerciales	723	381	723		381
Provision pour retraite médailles et autres coûts salariaux**	4 732	1 702	1	8	6 425
Autres provisions pour risques et charges*	2 267	1 145	9	54	3 350
<b>TOTAL</b>	<b>13 230</b>	<b>5 367</b>	<b>3 151</b>	<b>123</b>	<b>15 323</b>
*Dont Provision pour situation nette des filiales	1 972	124		4	2 093
**Dont Provision pour Attribution Gratuite d'Actions	400	56		0	456
Résultat d'exploitation		2 700	1 267		
Résultat financier		1 522	1 944		
Résultat exceptionnel		1 145	62		
<b>TOTAL</b>		<b>5 367</b>	<b>3 273</b>		

L'augmentation des autres provisions s'explique par l'appel en garantie bancaire d'un de nos clients défaillants.

### 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 <sup>(1)</sup> :	14/03/2021
Date de fin de période de conservation :	n/a
Nombre d'actions souscrites au 31/12/19 :	0
Nombre cumulé d'actions annulées ou caduques :	0
Actions attribuées gratuitement restantes en fin d'exercice :	70 000

<sup>(1)</sup> 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 2019

### 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 13-15 (En 2018 : 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 calculé sur un historique,
- un taux d'actualisation de 0.80 % (En 2018 : 1.65 %),
- un départ à la retraite des salariés nés avant le 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 2019, la provision se compose comme suit :

- 5 658 K€ de provisions d'indemnités de départ à la retraite,
- 310 K€ de provisions pour médailles du travail.

## NOTE 13 - EMPRUNTS

### 13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit

En K€	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Crédit syndiqué	66 589	125 830	122 419	70 000
Autres emprunts	31 034	15 000	6 026	40 008
Découverts sur crédit syndiqué	13 979	9 033	3 852	19 159
Autres découverts	6 609	119	3 528	3 200
Intérêts courus	85	74	10	149
<b>TOTAL</b>	<b>118 295</b>	<b>150 057</b>	<b>135 835</b>	<b>132 516</b>

#### ● **Crédit syndiqué :**

En juillet 2019 le groupe a signé un nouveau contrat de crédit syndiqué pour refinancer le précédent arrivant à échéance en septembre 2019.

Les lignes de ce nouveau contrat sont les suivantes :

- Ligne de crédit revolving de 90M€,
- Ligne de découvert de 40M€.

Ce contrat est conclu pour une durée de 5 ans, soit une échéance au 17/07/2024 avec possibilité de proroger jusqu'en 2026.

Ce contrat a été souscrit à un taux d'intérêt variable indexé sur l'Euribor pour la ligne revolving et sur l'Eonia pour la ligne découvert.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

	31/12/2018	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 2019	Montant disponible non utilisé au 31 décembre 2019
Refinancement	14 589	(14 589)			-	
Revolving	52 000		(52 000)	-	-	-
Revolving	-		70 000	-	70 000	20 000
<b>TOTAL HORS DÉCOUVERT</b>	<b>66 589</b>	<b>(14 589)</b>	<b>18 000</b>	<b>-</b>	<b>70 000</b>	<b>20 000</b>
Découvert	13 979			5 180	19 159	20 841
Intérêts courus	29			74	103	
<b>TOTAL</b>	<b>80 596</b>	<b>(14 589)</b>	<b>18 000</b>	<b>5 254</b>	<b>89 262</b>	<b>40 841</b>

Les deux premières lignes sont liées à l'ancien crédit syndiqué.

Les ratios bancaires sont respectés au 31 décembre 2019.

## • Autres Emprunts

Haulotte Group S.A. a souscrit en 2019 trois nouvelles lignes de financement auprès de banques extérieures au pool de crédit syndiqué, pour un montant de 15 000 K€ avec une échéance entre 5 et 10 ans.

## 13.2 Emprunts et dettes financières diverses

En K€	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Emprunts divers	25	0	25	0
Dépôts et cautionnements	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>0</b>

## 13.3 Echancier des emprunts et dettes financières diverses

Les emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2019 se répartissent comme suit :

En K€	Total	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	132 516	31 679	95 621	5 216
Dont Emprunts Crédit syndiqué	70 000	-	70 000	-
Dont Autres emprunts	40 008	9 171	25 621	5 216
Dont Découverts Crédit syndiqué	19 159	19 159	-	
Dont Autres découverts	3 200	3 200		
Dont Intérêts courus	149	149		
Dettes financières diverses	-	-	-	

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## NOTE 14 - ECHEANCE DES DETTES

Les dettes au 31 décembre 2019 se répartissent comme suit :

En K€	Total	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs	51 475	51 475		
Dettes fiscales et sociales	8 221	8 221		
Dettes sur immobilisations	0			
Autres dettes	86 023	86 023		
<i>Dont comptes courants</i>		85 605		

## NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES

En K€	France	Export	Total
Vente de matériel de manutention et de levage	66 711	204 668	271 379
Vente de services	2 828	12 049	14 878
<b>TOTAL</b>	<b>69 539</b>	<b>216 717</b>	<b>286 257</b>

## NOTE 16 - INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

## NOTE 17 - AUTRES PRODUITS ET AUTRES CHARGES

En K€	31/12/2019	31/12/2018
Autres produits - gains de change sur opérations commerciales	773	993
Autres produits	19 456	14 803
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>20 229</b>	<b>15 796</b>
Autres charges - pertes de change sur opérations commerciales	1 154	1 496
Autres charges	1 118	992
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 272</b>	<b>2 488</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17 957</b>	<b>13 308</b>

Les autres produits sont principalement composés des redevances de brevets, de technologies et marques facturés à nos usines étrangères

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## NOTE 18 - RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER

### 18.1 Résultat financier

En K€		31/12/2019	31/12/2018
Provisions des titres et créances rattachées à des participations		(1 168)	1 625
Provisions des autres prêts		(1 155)	0
Dividendes reçus		6 106	845
Intérêts de comptes courants		329	(407)
Intérêts d'emprunts, découverts et commissions sur prêt		(2 799)	(1 214)
Résultat de change : gains, pertes, variation de provisions		438	1 958
<i>Le détail par devises est le suivant :</i>			
	USD	113	
	GBP	206	
	AUD	230	
	Autres	(111)	
		438	
Provisions des actions propres*		(4 719)	0
Produit des valeurs mobilières de placement		(1)	(3)
Perte sur Créances rattachées a participation		0	0
Intérêts de retard et escomptes		58	61
Frais et produits financiers sur Swap		0	(309)
<b>TOTAL</b>		<b>(2 910)</b>	<b>2 556</b>

\*Voir § 4.3

### 18.2 Résultat exceptionnel

En K€	Charges		Produits	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Amendes et pénalités	3	0	207	0
Provision pour contentieux <sup>(1)</sup>	1 145	62	1 802	3 878
Autres charges/produits exceptionnels <sup>(2)</sup>	1 715	1 384	4 702	3
Résultat de cession des immo. corporelles	718	623	202	0
Résultat de cession des immobilisations financières	0	0	2 164	2 500
Résultat de cession des valeurs mobilières de placement et actions propres	583	0	665	225
Amortissements exceptionnels	0	2	0	1
Amortissements dérogatoires	13	81	27	82
Transferts de charges <sup>(2)</sup>	0	1 729	0	1 616
<b>TOTAL</b>	<b>4 178</b>	<b>3 880</b>	<b>9 769</b>	<b>8 305</b>

<sup>(1)</sup> La charge relative à la provision pour contentieux correspond essentiellement à une dotation liée à un appel en garantie bancaire sur des clients.

<sup>(2)</sup> Charges exceptionnelles essentiellement liées à un appel en garantie bancaire sur un client et à un sinistre sur une cabine de peinture, à mettre en relation avec les transferts de charge représentant des produits à recevoir d'assurance. Produits exceptionnels liés à des dégrèvements fiscaux obtenus sur exercices antérieurs ainsi qu'un produit relatif à un litige fournisseur.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

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

En K€	Résultat avant IS	IS	Résultat après IS
Résultat courant	(6 723)	3 792	(2 931)
Résultat exceptionnel	(298)	0	(298)
<b>TOTAL</b>	<b>(7 021)</b>	<b>3 792</b>	<b>(3 229)</b>

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 qui a été rattaché au résultat courant provient majoritairement du Crédit d'Impôt Recherche.

## NOTE 20 - SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Rubriques	Base	Impôt différé
<b>Charges comptabilisées non déductibles fiscalement</b>		
Participation des salariés		
Organic	419	117
Dépréciation des stocks	1 893	530
Dépréciation des créances clients	3 384	947
Provision pour retraite	5 658	1 584
<b>Produits latents taxés et non constatés en résultat</b>	<b>17 243</b>	<b>4 828</b>
<b>SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE</b>	<b>28 597</b>	<b>8 007</b>

Haulotte Group SA en tant que tête d'intégration fiscale dispose de déficits reportables pour 51 523 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,
- 2 520 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2019.

## NOTE 21 - INTEGRATION FISCALE

Haulotte Group SA est à la tête du groupe d'intégration fiscale comprenant au 31 décembre 2019 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.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## NOTE 22 - SOMMES ALLOUÉES AUX DIRIGEANTS

Les sommes allouées aux membres du Conseil d'administration se sont élevées à 892 K€ à la charge de la société pour l'exercice écoulé, contre 806 K€ en 2018.

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'engagements 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 23 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 23.1 Engagements liés au crédit-bail

Poste du bilan (K€)	Coût d'entrée <sup>(1)</sup>	Dotations aux amortissements <sup>(2)</sup>		Valeur nette
		exercice	cumulées	
Autres immobilisations corporelles	15 647	29	70	15 577
<b>TOTAL</b>	<b>15 647</b>	<b>29</b>	<b>70</b>	<b>15 577</b>

<sup>(1)</sup>Prix de revient.

<sup>(2)</sup>Dotation sur 5 ans qui auraient été enregistrées pour ces biens s'ils avaient été acquis

### Engagements de crédit bail

Poste du bilan (K€)	redevances payées		redevances restant à payer			Total à payer	Prix d'achat résiduel <sup>(1)</sup>
	exercice	cumulées	jusqu'à un an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans		
Autres immobilisations corporelles	73	132	1 126	5 669	10 262	17 057	1
<b>TOTAL</b>	<b>73</b>	<b>132</b>	<b>1 126</b>	<b>5 669</b>	<b>10 262</b>	<b>17 057</b>	<b>1</b>

<sup>(1)</sup>Selon contrat.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## 23.2 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€	31/12/2019	31/12/2018
- de 1 an	8 394	9 518
+ de 1 an	20 598	16 625
<b>TOTAL</b>	<b>28 992</b>	<b>26 143</b>

### 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 56 K€ donnés à Haulotte France.

En K€	31/12/2019	31/12/2018
- de 1 an	9	4
de 1 an à 5 ans	46	57
5 ans et plus	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>56</b>	<b>60</b>

### 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. A fin décembre 2019, cet engagement se monte à 1 458 KEUR (contre 1 869 KEUR à fin décembre 2018).

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## Autres engagements

Il s'agit de cautions données par la société à des fournisseurs :

En K€	31/12/2019	31/12/2018
- de 1 an	10	10
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

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

En K€	31/12/2019	31/12/2018
- de 1 an	0	2 601
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>2 601</b>

## 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.

## NOTE 24 - ENGAGEMENTS REÇUS

En K€	31/12/2019	31/12/2018
Engagement reçu de Télescopelle, bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune	1 450	1 450

## NOTE 25 - EFFECTIF MOYEN

	31/12/2019	31/12/2018
Cadres	275	251
E.T.D.A.M.	174	173
Ouvriers	228	219
<b>TOTAL</b>	<b>677</b>	<b>643</b>

## NOTE 26 - DROIT INDIVIDUEL A 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 1er 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.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## NOTE 27 - 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 traités en position ouverte isolée. Les gains et produits dénoués ont été comptabilisés en résultat financier. La société n'a pas d'instruments financiers en cours à la date de clôture.

### Créances (nettes de dépréciations), dettes, positions de trésorerie 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
<b>BILAN</b>									
Créances <sup>(1)</sup>	27 464	0	5 568	190 841	0				23
<i>dont créances groupe</i>	27 464		5 568	185 070					
<i>dont créances hors groupe</i>				5 771					23
Positions de trésorerie <sup>(2)</sup>	3 791	402	802	5 006	223				
Dettes <sup>(3)</sup>	116	14 482	54	5 400	2 334				
<i>dont dettes groupe</i>	67	14 482	54	1 628	2 334				
<i>dont dettes hors groupe</i>	48			3 772					
<b>HORS BILAN<sup>(4)</sup></b>									
Engagements donnés hors groupe	1 423	0		365	0	8 835	7 012	2 743	222

<sup>(1)</sup> Créances financières, créances d'exploitation

<sup>(2)</sup> Positions de trésoreries

<sup>(3)</sup> Dettes financières, dettes d'exploitation, autres

<sup>(4)</sup> Il s'agit des engagements de poursuite de loyers et de pools de risque mentionnés au paragraphe 23.2

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## **PricewaterhouseCoopers Audit**

Grand Hôtel-Dieu  
3 Cour du Midi  
CS 30259 - 69287 LYON CEDEX 02

## **BM&A**

11, rue de Laborde  
75008 Paris

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 3 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 des commissaires 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 1<sup>er</sup> janvier 2019 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.

## **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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## 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 2019 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 aux comptes annuels, 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.

### **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.

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

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019**

## VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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 arrêté le 3 mars 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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 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 ou attribués 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 entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. 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 vos assemblées générales du 28 mai 2015 pour le cabinet BM&A et du 2 octobre 1998 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit.

Au 31 décembre 2019, le cabinet BM&A était dans la cinquième année de sa mission sans interruption et le cabinet Pricewaterhouse Coopers Audit dans la vingt-deuxième année, dont respectivement cinq et vingt-deux années depuis que les titres de la société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

## RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

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

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019**

## **Rapport au comité d'audit**

Nous remettons au comité d'audit un rapport 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 qu'il nous appartient de décrire 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 2020,  
Les commissaires aux comptes

**PricewaterhouseCoopers Audit**



Elisabeth L'hermite

**BM&A**



Alexis Thura



