

COMPTES SOCIAUX 2020



[haulotte.com](https://www.haulotte.com)

Haulotte 
LET'S DARE TOGETHER

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

BILAN - ACTIF

En milliers d'euros	Note	Montant Brut	Amort. Dépréc.	31/12/2020	31/12/2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4.1				
Logiciels, Brevets		17 742	12 943	4 799	4 688
Fonds de commerce		168		168	168
Autres immobilisations incorporelles		1 156		1 156	1 572
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4.1				
Terrains		882		882	882
Constructions		17 508	12 930	4 578	5 026
Installations techniques, matériels et outill.		25 498	20 456	5 042	5 947
Autres immobilisations corporelles		6 993	5 009	1 984	675
Immobilisations en cours		2 149		2 149	509
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4.2				
Participations	4.4	64 155	5 708	58 446	34 597
Créances rattachées à des participations	4.4	98 537	25 143	73 395	138 372
Autres titres immobilisés	4.3	13 889	3 267	10 622	9 493
Autres Immobilisations financières		4 274	2 657	1 617	1 608
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES		252 952	88 112	164 840	203 535
STOCKS ET EN COURS	5				
Matières premières		19 954	470	19 484	20 933
En cours de biens		552		552	1 622
Produits finis		15 888	562	15 325	41 048
Marchandises		9 525	971	8 553	8 580
Avances et acomptes versés		703		703	715
CREANCES					
Créances clients	6	110 097	37 650	72 448	86 919
Autres créances	7	63 327	220	63 106	20 703
TRESORERIE					
Valeurs mobilières de placement		437		437	346
Disponibilités		8 050		8 050	12 291
COMPTES DE REGULARISATION	8				
Charges constatées d'avance	8	1 113		1 113	1 090
TOTAL ACTIFS COURT TERME		229 646	39 873	189 772	194 248
Ecart de conversion actifs	8	6 733		6 733	1 902
TOTAL ACTIF		489 331	127 986	361 345	399 686

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

BILAN - PASSIF

En milliers d'euros	Note	31/12/2020	31/12/2019
Capital social	10	4 078	4 078
Primes d'émission		71 902	81 627
Réserve légale		448	448
Autres réserves		-	-
Report à nouveau		408	406
RESULTAT		(31 298)	(3 229)
Subventions d'investissement		3	4
Provisions réglementées	2.2	936	1 648
TOTAL CAPITAUX PROPRES	10	46 477	84 981
Provisions pour risques		13 409	8 898
Provisions pour charges		6 916	6 425
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	12	20 325	15 323
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ⁽¹⁾	13.1	135 713	132 516
Acomptes reçus		134	2 568
Dettes fournisseurs		31 493	51 475
Dettes fiscales et sociales		4 897	8 221
Dettes sur Immobilisations		6 953	0
Autres dettes		107 590	86 023
COMPTES DE REGULARISATION	8		
Produits constatés d'avance	8	1 704	1 335
TOTAL DETTES		288 484	282 139
Ecart de conversion passifs	8	6 058	17 243
TOTAL PASSIF		361 345	399 686

⁽¹⁾ Dont à moins d'un an : 39 207K€

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'euros	Note	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRE D'AFFAIRES	15	186 552	286 257
Production stockée		(27 095)	15 188
Production immobilisée		1 270	264
Subvention d'exploitation		14	18
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		7 584	3 352
Autres produits	17	13 671	20 229
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		181 996	325 307
Achats de marchandises		16 232	23 482
Variation de stocks de marchandises		3	30
Achats de matières premières		85 696	180 291
Variation de stocks de matières premières		1 628	6 572
Autres achats et charges externes		37 233	54 577
Impôts et taxes		3 011	3 627
Salaires		28 539	31 092
Charges sociales		12 257	13 146
Dotations aux amortissements des immobilisations	4	5 147	4 602
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	5 - 6	2 945	6 729
Dotations aux provisions pour risques et charges	12	1 817	2 700
Autres charges	17	5 222	2 272
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		199 731	329 120
RESULTAT D'EXPLOITATION		(17 735)	(3 812)
Produits financiers de participations			6 106
Intérêts et produits financiers similaires		4 071	2 167
Reprises de provisions financières		4 491	3 634
Différences positives de change		2 023	1 179
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		10 586	13 084
Dotations aux amortissements et provisions financières		17 315	10 253
Intérêts et charges financières		4 120	4 578
Différences négatives de change		4 125	1 163
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		1	1
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES		25 561	15 995
RESULTAT FINANCIER	18.1	(14 975)	(2 910)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		(32 710)	(6 723)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		381	1 384
Produits exceptionnels sur opérations en capital		34	625
Reprises sur provisions		1 388	1 871
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		1 804	3 880
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 469	1 719
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		907	1 301
Dotations exceptionnelles aux provisions		1 146	1 158
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		3 522	4 178
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18.2	(1 718)	(298)
Impôt sur les sociétés	19	(3 131)	(3 792)
RESULTAT NET		(31 298)	(3 229)

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

BILAN - ACTIF	2
BILAN - PASSIF	3
COMPTE DE RÉSULTAT	4
NOTE 1 - FAITS CARACTERISTIQUES	6
NOTE 2 - METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES	7
2.1 Immobilisations incorporelles	7
2.2 Immobilisations corporelles	7
2.3 Immobilisations financières	8
2.4 Stocks et en-cours	9
2.5 Créances et dettes	9
2.6 Conversion des opérations en devises	9
2.7 Valeurs mobilières de placement	10
2.8 Provisions	10
2.9 Résultat d'exploitation	11
2.10 Résultat financier	11
2.11 Résultat exceptionnel	11
NOTE 3 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE	11
NOTE 4 - IMMOBILISATIONS	12
4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles	12
4.2 Immobilisations financières	13
4.3 Mouvements sur actions propres	14
4.4 Liste des filiales et participations	15
NOTE 5 - STOCKS	16
NOTE 6 - CREANCES CLIENTS	17
NOTE 7 - ECHEANCE DES CREANCES	17
NOTE 8 - COMPTES DE REGULARISATION	17
NOTE 9 - CHARGES A PAYER – PRODUITS A RECEVOIR	18
9.1 Charges à payer	18
9.2 Produits à recevoir	18
NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES	18
NOTE 11 - IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES	19
NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	19
NOTE 13 - EMPRUNTS	21
13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit	21
13.2 Echéancier des emprunts et dettes financières diverses	21
NOTE 14 - ECHEANCE DES DETTES	22
NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES	22
NOTE 16 - TRANSFERTS DE CHARGES	22
NOTE 17 - INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES	22
NOTE 18 - AUTRES PRODUITS ET AUTRES CHARGES	23
NOTE 19 - RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	23
19.1 Résultat financier	23
19.2 Résultat exceptionnel	24
NOTE 20 - REPARTITION DE L'IMPOT ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL	24
NOTE 21 - SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE	25
NOTE 22 - INTEGRATION FISCALE	25
NOTE 23 - SOMMES ALLOUEES AUX DIRIGEANTS	25
NOTE 24 - ENGAGEMENTS HORS BILAN	26
24.1 Engagements liés au crédit-bail	26
24.2 Autres engagements donnés	26
NOTE 25 - ENGAGEMENTS REÇUS	28
NOTE 26 - EFFECTIF MOYEN	28
NOTE 27 - DROIT INDIVIDUEL A LA FORMATION ET COMPTE PERSONNEL DE FORMATION	28
NOTE 28 - EXPOSITION DE LA SOCIETE AU RISQUE DE CHANGE	29

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 1 - FAITS CARACTERISTIQUES

Crise sanitaire covid-19

a) Impacts opérationnels

Au premier semestre, comme l'ensemble de la planète, la crise sanitaire du COVID-19 a impacté la très grande majorité des activités de la société (sites de production, siège social). Au plus fort de la crise, l'activité aura globalement baissé de 50 à 70%.

Sur la deuxième partie de l'année, la quasi-totalité des services ont fonctionné normalement, en présentiel ou en distanciel, permettant d'assurer l'accompagnement des clients de la société et la continuité des projets stratégiques, que le Groupe a souhaité ne pas ralentir.

b) Gestion de la crise

La protection de la santé des employés, a été la priorité du Groupe tout au long de l'année.

Des décisions ont aussi été prises dans l'objectif de maintenir une grande proximité avec les principaux partenaires de la société (Fournisseurs, Clients, Banques,...) afin de gérer au mieux les impacts directs de la crise tout en préparant la reprise.

Par ailleurs, afin d'optimiser la liquidité du Groupe et d'ajuster les dépenses opérationnelles au plus près de l'activité, les objectifs prioritaires de Haulotte Group SA ont porté sur :

- L'activation des mesures de soutien aux entreprises (principalement le chômage partiel) partout où cela était possible : 2,2 M€ de réductions de charges de personnel comptabilisées sur l'année,
- Pas de recours au Prêt Garanti par l'Etat (PGE) en France,
- La réduction de -12% (à taux de change constant) des frais fixes sur l'année,
- La baisse de -39% des stocks sur l'année,
- L'obtention de l'ensemble des prêteurs du crédit syndiqué, à l'unanimité et sans réserve, le 30 juin dernier, d'un waiver concernant le respect des ratios pour deux périodes (juin et décembre 2020) et prolongation d'une année supplémentaire du contrat de crédit syndiqué, portant son échéance au 17 juillet 2025.

c) Valorisation des actifs

- Revue de l'évaluation des actifs corporels et incorporels, créances clients : aucune perte de valeur n'a été comptabilisée
- Les coûts liés à la sous-activité ont été exclus de la valorisation des stocks au 31 Décembre 2020 (cf Note 5 Stocks).

Nouveau siège social

L'installation dans le nouveau siège social, situé sur la commune de Lorette dans la Loire, a eu lieu mi – septembre 2020. Le financement de cette opération s'est fait par un crédit-bail signé en janvier 2019. Les engagements sont présentés dans la note 23.

A compter du 1er juillet 2020, le siège social de la société est fixé : rue Emile Zola, 42420 Lorette.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

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 comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité d'exploitation,
- Indépendance des exercices comptables,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

A compter du 1er janvier 2020, la société a procédé à une reclassification de ses créances en comptes courants

Ce changement d'estimation comptable a conduit à considérer les comptes courants à court terme comme des comptes de disponibilités et à les comptabiliser en autres créances.

Les comptes courants à long terme assimilables à des opérations de financement restent quant à eux comptabilisés en créances rattachées à des participation.

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.

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.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

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.

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.

L'essentiel des titres de participation sont évalués par rapport à la quote-part de situation nette détenue, cette approche ne fait pas appel à des hypothèses estimatives sensibles.

• **Créances rattachées à des participations**

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

Elles sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les comptes courants long terme et les prêts consentis à nos filiales 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 long terme 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.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

• **Autres créances**

Les comptes courants court terme en devises sont convertis en euros au cours de clôture. Les éventuels pertes et gains de change sont comptabilisés en résultat de change.

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

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 en compte courant 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 sont enregistrées dans les comptes d'exploitations pour les créances et dettes commerciales et dans le résultat financier pour les opérations de nature financières.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

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 spécifique

• **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.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

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 9 mars 2021, aucun événement postérieur à la clôture n'est survenu.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS

4.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Valeurs brutes

En K€	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
Immobilisations incorporelles ⁽¹⁾	15 753	2 156		17 909
Immobilisations incorporelles en cours	1 572	701	1 117	1 156
Terrains	882			882
Constructions	2 848			2 848
Installations générales	14 418	245	2	14 660
Matériels et outillages	29 983	1 663	6 148	25 498
Autres immobilisations corporelles	5 207	1 786		6 993
Immobilisations corporelles en cours	509	1 953	312	2 149
TOTAL	71 171	8 503	7 579	72 096

⁽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.

Amortissements

En K€	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
Immobilisations incorporelles	10 898	2 045		12 943
Constructions	1 369			1 369
Installations générales	10 871	692	2	11 561
Matériels et outillages	24 036	1 933	5 513	20 456
Autres immobilisations corporelles	4 533	477		5 010
TOTAL	51 707	5 147	5 515	51 338

Les frais de recherche et développement classés en charges d'exploitation se sont élevés au titre de l'exercice 2020 à 13 719 K€.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

4.2 IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

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

En K€	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
Titres de participation ⁽¹⁾	39 855	24 300	-	64 155
Créances rattachées à participation ⁽²⁾	153 851	32 745	88 059	98 537
Actions propres ⁽³⁾	14 212	811	1 134	13 889
Autres immobilisations financières	4 509	10	245	4 274
TOTAL VALEURS BRUTES	212 427	57 866	89 438	180 855

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

⁽²⁾ La hausse concerne essentiellement l'octroi d'un prêt à notre filiale Haulotte Changzhou et le classement de la part long terme de la créance Haulotte US. La diminution s'explique par le changement bilantiel de présentation des comptes courants.

⁽³⁾ Le nombre d'actions propres détenues à la clôture est de 1 839 251 (Voir §4.3).

En K€	31/12/2019	Dotations	Reprises	31/12/2020
Dépréciations Titres de participation ⁽⁴⁾	5 258	450	-	5 708
Dépréciations Créances rattachées à part. ⁽⁵⁾	15 479	10 936	1 272	25 143
Dépréciations Actions propres (Note 4.3)	4 719	-	1 452	3 267
Dépréciations Autres immob. Financières.	2 902	-	245	2 657
TOTAL DÉPRÉCIATIONS	28 358	11 386	2 969	36 775

TOTAL VALEURS NETTES **184 069** **144 080**

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

⁽⁵⁾ L'augmentation des provisions de créances rattachées à des participations s'explique principalement par une dotation complémentaire sur Haulotte US

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

4.3 MOUVEMENTS SUR ACTIONS PROPRES

Type	En €	2020	2019	
Liquidité	Nombre de titres achetés	175 460	267 321	
	Valeur des titres achetés	811 308	1 901 829	
	Prix unitaire moyen	4,62	7,11	
	Nombre de titres vendus	189 851	250 246	
	Valeur de titres vendus origine	1 134 205	2 380 213	
	Prix de vente des titres vendus	899 384	1 797 381	
	Plus ou moins valeur	(234 822)	(582 833)	
	Nombre de titres annulés			
	Nombre de titres au 31/12		140 846	155 237
	Valeur d'origine des titres au 31/12		705 525	1 028 423
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		1 839 251	1 853 642
	Valeur d'origine titres au 31/12		13 889 077	14 211 974
	Provision sur titres d'auto contrôle au 31/12*		(3 266 984)	(4 718 547)
	Cours de clôture des titres au 31/12		6,07	5,3

* Sur la base du cours moyen du dernier mois

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

4.4 LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Entreprises	Capital	Taux de	Réserves	Valeur brute	Avances	Dividendes	Chiffre
Siège social	Capitaux	détention	et report à	des Titres	et Prêts	encaissés	d'affaires
En K€	propres ⁽¹⁾		nouveau	Valeur nette			Résultat
				des Titres			
Haulotte France Sarl	1 046	99,99%	12 610	3 804	(16 097)		73 982
69 St Priest - France	15 888			3 804			2 212
Telescopelle SAS	37	100,00%	952	37	(978)		120
L'Horme - France	1 054			37			65
Haulotte Access Equipment Manufacturing (Changzhou) Co., Ltd.	22 211	100,00%	10 598	26 300	11 409		49 335
Chine	36 840			26 300			4 109
Haulotte Argentina SA	148	100,00%	(1 695)	3 085	462		4 000
Argentine	(2 707)			(0)			(1 160)
Haulotte Arges SRL	802	100,00%	61 561	1 100	(27 720)		75 959
Roumanie	66 743			1 100			4 407
Haulotte Australia Pty Ltd	0	100,00%	1 637	0	23 267		38 108
Australie	1 592			0			(43)
Haulotte Canada	0	100,00%		0	8		
Canada				0			
Haulotte Do Brazil Ltda	79	99,98%	(18 823)	201	1 974		6 036
Brésil	(26 626)						(8 529)
Haulotte Digital Support Center	0	95,00%	(498)	0	1 263		975
Roumanie	(514)			0			(16)
Haulotte Hubarbeitsbunnen GmbH	30	100,00%	21 634	30	(22 255)		35 739
Allemagne	23 139			30			1 476
Haulotte Iberica SL	310	98,71%	13 157	3	(7 764)		21 611
Espagne	14 754			3			1 287
Haulotte India	55	99,99%	123	62			5
Inde	208			62			32
Haulotte Japon	38	100,00%	7	46			1
Japon	27			30			(19)
Haulotte Italia Srl	100	99,00%	12 992	10	(8 768)		27 362
Italie	14 202			10			1 111
Haulotte Mexico SA de CV	821	99,99%	(1 037)	1 113	6 742		4 864
Mexique	(388)						(173)
Haulotte Middle East FZE		100,00%	2 122	199	4 956		1 923
Emirats Arabes	1 091			199			(1 343)
Haulotte Netherlands BV	20	100,00%	400	20	(418)		14 579
Pays-Bas	916			20			496
Haulotte Polska SP Z.O.O.	88	100,00%	1 240	105	(1 312)		13 242
Pologne	2 177			105			871
Haulotte Scandinavia AB	10	100,00%	18 225	11	(18 497)		16 786
Suède	18 389			11			158
Haulotte Singapore Ltd.	-	100,00%	4 552	0	(702)		9 782
Singapour	4 096			-			(490)
Haulotte Trading (Shanghai) co. Ltd.	-	100,00%	(8 348)	550	-		18 789
Chine	(6 388)			-			1 276

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

Entreprises	Capital	Taux de	Réserves	Valeur brute	Avances	Dividendes	Chiffre
Siège social	Capitaux	détention	et report à	des Titres	et Prêts	encaissés	d'affaires
En K€	propres ⁽¹⁾		nouveau	Valeur nette			Résultat
				des Titres			
Haulotte UK Ltd	1	100,00%	(2 534)	2	4 998		14 981
Angleterre	(2 021)			-			518
Haulotte US Inc	2	100,00%	(41 583)	3	83 780		45 015
Etats Unis	(19 192)			-			(9 224)
Haulotte Vostok	31	100,00%	2 685	80			28 822
Russie	3 354			80			706
Horizon High Reach Limited	506	100,00%	5 297	5 065	-		4 450
Argentine	5 072			4 631			(732)
Levanor Maquinaria de Elevacion S.A.	100	100,00%	636	300	1 324		-
Espagne	721			-			(14)
Haulotte Chile	0	100,00%	809	0	-		2 384
Chili	582			0			(218)
Horizon Chile	0	100,00%	(2 076)	5	-		2 096
Chili	(2 309)			-			(224)
Acarlar	407	100,00%	1 940	22 024	-		6 643
Turquie	2 891			22 024			616

⁽¹⁾ Y compris Capital et Résultat

Pour les filiales étrangères, les données présentées ont été converties au taux de clôture sauf pour le Chiffre d'Affaires et le Résultat qui sont convertis au taux moyen.

Le montant des cautions et avals sont présentées dans les note 24 et 25.

NOTE 5 - STOCKS

En K€	Stocks au 31/12/2020			Stocks au 31/12/2019		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Matières premières	19 954	(470)	19 484	21 582	(649)	20 933
En-cours	552	-	552	1 622	-	1 622
Produits finis	15 888	(562)	15 325	41 913	(865)	41 048
Marchandises	9 525	(971)	8 553	9 528	(948)	8 580
TOTAL	45 919	(2 004)	43 915	74 645	(2 462)	72 183

La baisse des stocks porte essentiellement sur les machines.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 6 - CREANCES CLIENTS

En K€	31/12/2020	31/12/2019
CRÉANCES CLIENTS	110 097	126 309
dont créances groupe	106 006	114 829
DÉPRÉCIATION	(37 650)	(39 390)
dont dépréciation créances groupe	(36 536)	(35 309)
CRÉANCES CLIENTS NETTES	72 448	86 919

La dépréciation s'explique essentiellement par le passage en irrécouvrable des créances vis-à-vis de nos clients hors filiales compensée par une augmentation de la dépréciation de notre filiale Haulotte Argentine.

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	98 537	14 467	-	84 070
Créances clients	110 097	109 291	-	806
Autres créances	63 327	55 505	7 822	-

Les autres créances comportent essentiellement des comptes courants à court terme, des créances d'impôts sur les sociétés et de TVA.

NOTE 8 - COMPTES DE REGULARISATION

En K€	31/12/2020	31/12/2019
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	1 113	1 090
Charges d'exploitation	1 113	1 090
Charges financières	-	-
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	1 704	1 335
ECARTS DE CONVERSION ACTIFS	6 733	1 902
Sur les créances	6 721	1 721
Sur les dettes	12	181
ECARTS DE CONVERSION PASSIFS	6 058	17 243
Sur les créances	5 873	16 235
Sur les dettes	185	1 008

Les principales charges constatées d'avance concernent des pièces de rechange en transit et 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 2020

NOTE 9 - CHARGES A PAYER – PRODUITS A RECEVOIR

9.1 CHARGES À PAYER

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	175	149
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 877	21 643
Dettes fiscales et sociales	2 807	4 008
Autres dettes	353	407
TOTAL	19 212	26 206

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

9.2 PRODUITS À RECEVOIR

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Créances clients et comptes rattachés	2 456	5 572
Autres créances	1 791	2 822
Intérêts courus à recevoir	5	5
TOTAL	4 252	8 399

Les autres créances comportent essentiellement un produit à recevoir d'assurance relatif à des appels en garantie bancaire suite à des impayés clients.

NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES

Composition du capital

En €	31/12/2019	Augmentation	Diminution	31/12/2020
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 31/12/2019	84 981
Dividendes distribués	(6 494)
Variations des provisions réglementées	(711)
Résultat de l'exercice	(31 298)
Subvention d'investissement	(1)
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020	46 477

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

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	57,50

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

NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En K€	31/12/2019	Dotations	Utilisations	Reprises devenues sans objet	31/12/2020
Provision pour garantie	3 646	476	1 359	93	2 670
Provision pour perte de change	1 522	5 929		1 522	5 929
Provision pour perte de change sur créances et dettes commerciales	381	804		381	804
Provision pour retraite médailles et autres coûts salariaux **	6 425	536	45	-	6 916
Autres provisions pour risques et charges*	3 350	1 143	486	-	4 006
TOTAL	15 323	8 888	1 891	1 996	20 326
* Dont Provision pour situation nette des filiales	2 093	617		-	2 709
** Dont Provision pour attribution gratuite d'actions	457	174		-	631
Résultat d'exploitation		1 817	1 878		
Résultat financier		5 929	1 522		
Résultat exceptionnel		1 143	486		
TOTAL		8 888	3 886		

L'augmentation des autres provisions s'explique par l'appel en garantie bancaire d'un de nos clients défaillants et des provisions sur nos filiales Haulotte Bresil et Levanor.

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⁾ :	14/03/2022
Date de fin de période de conservation :	n/a
Nombre d'actions souscrites au 31/12/20 :	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€.

Par décision du conseil d'administration du 17 juillet 2020, la date d'acquisition des actions du plan d'attribution d'actions gratuites a été portée du 14 mars 2021 au 14 mars 2022.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

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 14-16 (En 2019 : INSEE 13-15),
- 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 0.39 % (En 2019 : 0.8 %),
- 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 2020, la provision se compose comme suit :

- 5 967 K€ de provisions d'indemnités de départ à la retraite,
- 318 K€ de provisions pour médailles du travail.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 13 - EMPRUNTS

13.1 EMPRUNTS AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En K€	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
Crédit syndiqué	70 000	157 000	157 000	70 000
Autres emprunts	40 008	-	5 030	34 978
Découverts sur crédit syndiqué	19 159	5 725	275	24 610
Autres découverts	3 200	2 750	-	5 950
Intérêts courus	149	26	-	175
TOTAL	132 516	165 502	162 305	135 713

• *Crédit syndiqué :*

Compte tenu de l'impact de la crise sanitaire du Covid 19 sur la très grande majorité des activités du groupe, Haulotte a soumis à l'ensemble des prêteurs du Crédit Syndiqué une demande de Waiver concernant le respect d'un des deux ratios pour les périodes de juin et décembre 2020, ainsi qu'une demande de prorogation d'une année supplémentaire de la date d'échéance du Crédit (tel que le prévoyait le contrat signé le 17 juillet 2019). Ces deux demandes ont été acceptées à l'unanimité et sans réserve en date du 30 juin 2020. L'échéance du Contrat de Crédit Syndiqué a été ainsi portée au 17 juillet 2025.

En K€	31/12/2019	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 2020	Montant disponible non utilisé au 31 décembre 2020
Revolving	70 000	-	-	-	70 000	20 000
TOTAL HORS DÉCOUVERT	70 000	-	-	-	70 000	20 000
Découvert	19 159			5 451	24 610	15 390
Intérêts courus	103			22	125	
TOTAL	89 262	-	-	5 473	94 735	35 390

• *Autres Emprunts*

Haulotte Group S.A n'a pas souscrit en 2020 de nouvelles lignes de financement. Cependant la société a pu bénéficier de mesures de report de 2 échéances trimestrielles sur des contrats amortissables hors crédit syndiqué, proposées par deux établissements bancaires.

13.2 ECHÉANCIER DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES DIVERSES

Les emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2020 se répartissent comme suit :

En K€	Total	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	135 713	39 207	92 404	4 102
Dont Emprunts Crédit syndiqué	70 000	-	70 000	-
Dont Autres emprunts	34 978	8 472	22 404	4 102
Dont Découverts Crédit syndiqué	24 610	24 610	-	-
Dont Autres découverts	5 950	5 950	-	-
Dont Intérêts courus	175	175	-	-

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 14 - ECHEANCE DES DETTES

Les dettes au 31 décembre 2020 se répartissent comme suit :

En K€	Total	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs	31 493	31 493		
Dettes fiscales et sociales	4 897	4 897		
Dettes sur immobilisations	6 953			
Autres dettes	107 590	107 590		
<i>Dont comptes courants</i>		107 216		

NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES

En K€	France	Export	Total
Vente de matériel de manutention et de levage	46 993	128 999	175 992
Vente de services	2 098	8 462	10 560
TOTAL	49 091	137 461	186 552

NOTE 16 - TRANSFERTS DE CHARGES

	31/12/2020	31/12/2019
Transfert de charges notes débits	410	96
Transfert de charges liés à des remboursements d'assurance	153	119
Transfert de charges liés à des remboursements de charges sociales sur années antérieures		767
TOTAL TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION	562	982

	31/12/2020	31/12/2019
Transfert de charges liés à des litiges fournisseurs	150	
Transfert de charges liés à des remboursement d'assurances	34	1 643
Transfert de charges liés à des cession d'immobilisations en cours	3	86
TOTAL TRANSFERTS DE CHARGES EXCEPTIONNEL	187	1 729

NOTE 17 - INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES

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

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 18 - AUTRES PRODUITS ET AUTRES CHARGES

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Autres produits - gains de change sur opérations commerciales	633	773
Autres produits	13 038	19 456
TOTAL DES PRODUITS	13 671	20 229
Autres charges - pertes de change sur opérations commerciales	707	1 154
Autres charges	4 515	1 118
TOTAL DES CHARGES	5 222	2 272
TOTAL	8 448	17 957

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

Les autres charges sont principalement composées des créances vis à vis de nos clients hors filiales passées en irrécouvrables.

NOTE 19 - RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER

19.1 RÉSULTAT FINANCIER

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Provisions des titres et créances rattachées à des participations	(10 114)	(1 168)
Provisions des autres prêts	245	(1 155)
Dividendes reçus	-	6 106
Intérêts de comptes courants	1 863	329
Intérêts d'emprunts, découverts et commissions sur prêt	(1 954)	(2 799)
Résultat de change : gains, pertes, variation de provisions	(6 513)	438
Le détail par devises est le suivant :		
	USD	6 480
	GBP	453
	AUD	29
	Autres	(449)
		6 513
Provisions des actions propres*	1 452	(4 719)
Produit des valeurs mobilières de placement	(1)	(1)
Perte sur Créances rattachées a participation	-	-
Intérêts de retard et escomptes	43	58
Frais et produits financiers sur Swap	4	-
TOTAL	(14 975)	(2 910)

* Voir § 4.3

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

19.2 RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

En K€	Charges	Produits	Charges	Produits
	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2019
Amendes et pénalités	23	-	3	-
Provision pour contentieux ⁽¹⁾	1 143	486	1 145	62
Autres charges/produits exceptionnels ⁽²⁾	1 445	381	1 715	1 384
Résultat de cession des immo. corporelles	640	-	718	623
Résultat de cession des immobilisations financières	-	-	-	-
Résultat de cession des valeurs mobilières de placement et actions propres	267	32	583	0
Amortissements exceptionnels	-	2	-	2
Amortissements dérogatoires	4	715	13	81
Transferts de charges	-	187	-	1 729
TOTAL	3 522	1 804	4 178	3 880

⁽¹⁾ La charge relative à la provision pour contentieux correspond essentiellement à une dotation liée à un appel en garantie bancaire sur un client et sur des dotations sur nos filiales Haulotte Bresil et Levonor..

⁽²⁾ Charges exceptionnelles liées à un appel en garantie bancaire sur un client.

NOTE 20 - REPARTITION DE L'IMPOT ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL

En K€	Résultat avant IS	IS	Résultat après IS
Résultat courant	(32 710)	3 131	(29 579)
Résultat exceptionnel	(1 718)	-	(1 718)
TOTAL	(34 428)	3 131	(31 297)

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.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 21 - SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Rubriques	Base	Impôt différé
Charges comptabilisées non déductibles fiscalement		
Participation des salariés		
Organic	261	73
Dépréciation des stocks	1 494	418
Dépréciation des créances clients	1 113	312
Provision pour retraite	5 967	1 671
Produits latents taxés et non constatés en résultat	6 058	1 696
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	14 894	4 170

Haulotte Group SA en tant que tête d'intégration fiscale dispose de déficits reportables pour 95 542 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.
- 44 019 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2020.

NOTE 22 - INTEGRATION FISCALE

Haulotte Group SA est à la tête du groupe d'intégration fiscale comprenant au 31 décembre 2020 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 23 - SOMMES ALLOUEES AUX DIRIGEANTS

Les sommes allouées aux membres du Conseil d'administration se sont élevées à 766 K€ à la charge de la société pour l'exercice écoulé, contre 892 K€ en 2019.

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.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 24 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

24.1 ENGAGEMENTS LIÉS AU CRÉDIT-BAIL

Poste du bilan (K€)	Coût d'entrée ⁽¹⁾	Dotations aux amortissements ⁽²⁾		Valeur nette
		exercice	cumulées	
Autres immobilisations corporelles	15 701	162	232	15 469
TOTAL	15 701	162	232	15 469

⁽¹⁾ Prix de revient.

⁽²⁾ Dotations qui auraient été enregistrées pour ces biens s'ils avaient été acquis.

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	477	609	1 441	5 692	9 551	16 683	1
TOTAL	477	609	1 441	5 692	9 551	16 683	1

⁽¹⁾ Selon contrat.

24.2 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€	31/12/2020	31/12/2019
- de 1 an	10 302	8 394
+ de 1 an	18 830	20 598
TOTAL	29 132	28 992

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

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 57 K€ donnés à Haulotte France.

En K€	31/12/2020	31/12/2019
- de 1 an	24	9
de 1 an à 5 ans	33	46
5 ans et plus	-	-
TOTAL	57	56

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 2020, cet engagement se monte à 1 473 KEUR (contre 1 458 KEUR à fin décembre 2019).

Autres engagements

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

En K€	31/12/2020	31/12/2019
- de 1 an	10	10
TOTAL	10	10

Il s'agit de cautions données par la Société à des clients :

En K€	31/12/2020	31/12/2019
- de 1 an	41	0
TOTAL	41	0

Il s'agit de cautions données par la Société à l'administration fiscale roumaine dans le cadre d'un contrôle fiscal de notre filiale :

En K€	31/12/2020	31/12/2019
- de 1 an	368	0
TOTAL	368	0

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.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 25 - ENGAGEMENTS REÇUS

En K€	31/12/2020	31/12/2019
Engagement reçu de Télescopelle, bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune	1 450	1 450

NOTE 26 - EFFECTIF MOYEN

	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	297	275
E.T.D.A.M.	164	174
Ouvriers	211	228
TOTAL	672	677

NOTE 27 - 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.

La loi pour « la liberté de choisir son avenir professionnel » du 5 Septembre 2018 a fait évoluer le dispositif CPF avec dès le 1er janvier 2019 la monétisation des heures créditées sur le CPF.

La valorisation a été faite à hauteur de 15€ par heure avec un plafond de 5000€. Pour faire face aux conséquences de la crise sanitaire, l'Assemblée nationale a adopté un amendement visant à modifier la date butoir du 31 décembre 2020 pour l'inscription des droits acquis au titre du Droit Individuel à la Formation (DIF).

Un délai supplémentaire de 6 mois a été accordé pour saisir le solde des heures de DIF

Les collaborateurs ont désormais jusqu'au 30 juin 2021 pour saisir leurs heures de DIF directement en ligne sur le portail ou sur l'application mobile Mon Compte Formation.

Une fois remplies, les heures sont intégrées au sein des droits formation à hauteur de 15€ par heure. Elles peuvent être utilisées pour financer une formation sans limite dans le temps.

COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

NOTE 28 - EXPOSITION DE LA SOCIÉTÉ AU RISQUE DE CHANGE

Le risque de change auquel est exposée la société porte essentiellement sur des créances en dollars américain, 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 américain.

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
BILAN									
CREANCES ⁽¹⁾	26 007		4 305	171 868					
<i>dont créances groupe</i>	26 007		4 305	168 331					
<i>dont créances hors groupe</i>				3 537					
POSITIONS DE TRÉSORERIE DÉBITRICE ⁽²⁾	2 429	521	372	2 442	73				
DETTES ⁽³⁾	131	17 789	166	4 253	1 312				3
<i>dont dettes groupe</i>	127	17 789	158	3 517	1 312				
<i>dont dettes hors groupe</i>	4		8	735					3
POSITIONS DE TRÉSORERIE CRÉDITRICE ⁽²⁾				1 479					
HORS BILAN ⁽⁴⁾									
Engagements donnés hors groupe	1 415			2 129		7 510	5 636	2 597	

⁽¹⁾ Créances financières, créances d'exploitation.

⁽²⁾ Positions de trésorerie

⁽³⁾ Dettes financières, dettes d'exploitation, autres.

⁽⁴⁾ Il s'agit des engagements de poursuite de loyers et de pools risque mentionnés au paragraphe 24.2

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 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.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS – POINTS CLÉS DE L'AUDIT

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

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, les prêts, les créances rattachées aux participations et les créances clients groupe figurant au bilan au 31 décembre 2020 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 notamment dans le contexte de pandémie de Covid-19. 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 notamment compte tenu du contexte de pandémie de Covid-19 ;

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 2020

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

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.441-6 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.225-37-4, L.22-10-10 et L.22-10-9 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-9 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.22-10-11 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.

AUTRES VERIFICATIONS OU INFORMATIONS PREVUES PAR LES TEXTES LEGAUX

Format de présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel

Conformément au III de l'article 222-3 du règlement général de l'AMF, la direction de votre société nous a informés de sa décision de reporter l'application du format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021. En conséquence, le présent rapport ne comporte pas de conclusion sur le respect de ce format dans la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L. 451-1-2 du code monétaire et financier.

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 2020, le cabinet BM&A était dans la sixième année de sa mission sans interruption et le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit dans la vingt-troisième année, dont respectivement six et vingt-trois 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 2020

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 2020

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 28 avril 2021,
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Elisabeth L'hermite

BM&A



Alexis Thura

