Haulotte GROUP

More than lifting

COMPTES SOCIAUX 2012

> BILAN ACTIF

En milliers d'euros	Note	Montant Brut	Amort. Dépréc.	31/12/2012	31/12/2011
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4.1				
Logiciels, brevets		7 883	5 325	2 558	2 795
Fonds de commerce		168		168	168
Autres immobilisations incorporelles		639		639	321
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4.1				
Terrains		1 466		1 466	1 466
Constructions		16 327	8 468	7 860	7 069
Installations techniques, matériels et outillages		22 890	18 589	4 300	3 407
Autres immobilisations corporelles		2 262	1 807	455	488
Immobilisations en cours		333		333	138
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4.2 et 4.3				
Participations		21 730	8 802	12 928	11 547
Créances rattachées à des participations		221 665	84 609	137 056	170 644
Autres titres immobilisés		14 690	5 218	9 472	9 607
Autres immobilisations financières		1 513		1 513	205
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES		**311 566**	**132 818**	**178 748**	**207 854**
STOCKS ET EN COURS	5				
Matières premières		14 569	418	14 150	13 261
En cours de biens		2 921		2 921	6 956
Produits finis		27 284	1 240	26 044	24 008
Marchandises		5 634	1 586	4 048	4 236
Avances et acomptes versés		282		282	245
CREANCES					
Créances clients	6	81 729	11 930	69 799	63 235
Autres créances	7	4 558	220	4 338	37 718
TRESORERIE					
Valeurs mobilières de placement		10		10	10
Disponibilités		3 594		3 594	4 870
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	8	563		563	567
TOTAL ACTIFS COURT TERME		**141 144**	**15 395**	**125 749**	**155 106**
Ecarts de conversion actifs	8	1 124		1 124	7 052
TOTAL ACTIF		**453 834**	**148 213**	**305 621**	**370 011**

COMPTES SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2012

> BILAN PASSIF

En milliers d'euros	Note	31/12/2012	31/12/2011
Capital social	10	4 058	4 058
Primes d'émission		92 044	92 044
Réserve légale		448	448
Autres réserves légales		1 274	1 274
Report à nouveau		40 095	72 126
RESULTAT		**(22 558)**	**(32 032)**
Provisions réglementées		3 395	3 539
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**10**	**118 756**	**141 458**
Provisions pour risques		6 789	12 959
Provisions pour charges		2 034	1 273
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**12**	**8 823**	**14 232**
DETTES LONG TERME			
Emprunts	13	89 409	136 156
Emprunts et dettes financières divers	13	1 054	274
Acomptes reçus		1 333	218
DETTES FOURNISSEURS ET DETTES DIVERSES	14		
Dettes fournisseurs		34 589	37 287
Dettes fiscales et sociales		5 029	5 236
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes		41 376	25 594
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avances		175	1
TOTAL DETTES		**172 965**	**204 764**
Ecarts de conversion passifs	8	5 078	9 557
TOTAL PASSIF		**305 621**	**370 011**

> COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'euros	Note	31/12/2012	31/12/2011
CHIFFRE D'AFFAIRES	**16**	**164 262**	**151 315**
Production stockée		(2 123)	(7 445)
Production immobilisée		161	108
Subvention d'exploitation		44	38
Reprises sur amortissements et transferts de charges		5 916	5 215
Autres produits		27	17
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		**168 287**	**149 246**
Achats de marchandises		18 490	15 409
Variation de stocks de marchandises		(88)	(439)
Achats de matières premières		86 296	84 935
Variation de stocks de matières premières		(626)	(4 919)
Autres achats et charges externes		32 732	28 981
Impôts et taxes		2 437	2 444
Salaires		22 341	19 959
Charges sociales		9 564	9 022
Dotations aux amortissements des immobilisations		2 688	2 756
Dotations aux dépréciations des actifs circulants		3 804	1 214
Dotations aux provisions pour risques et charges		6 070	4 245
Autres charges		15	0
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		**183 724**	**163 609**
RESULTAT D'EXPLOITATION		**(15 435)**	**(14 362)**
Produits financiers de participations		0	331
Intérêts et produits financiers similaires		6 206	7 443
Reprises de provisions financières		15 656	9 271
Différences positives de change		6 481	4 028
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		2	12
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		**28 345**	**21 085**
Dotations aux amortissements et provisions financières		20 000	30 318
Intérêts et charges financières		10 146	9 702
Différences négatives de change		6 465	2 958
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES		**36 611**	**42 977**
RESULTAT FINANCIER	**18.1**	**(8 266)**	**(21 891)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		**(23 702)**	**(36 254)**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		13	10
Produits exceptionnels sur opérations en capital		8	1 645
Reprises sur provisions		2 387	6 620
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		**2 408**	**8 275**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 639	458
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		95	2 096
Dotations exceptionnelles aux provisions		392	2 129
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		**2 126**	**4 682**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**18.2**	**282**	**3 593**
Impôt sur les sociétés	19	(862)	630
RESULTAT NET		**(22 558)**	**(32 032)**

COMPTES SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2012

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

NOTE 1 - FAITS CARACTERISTIQUES

Renégociation du crédit syndiqué

Au cours du premier semestre de l'exercice, le Groupe a mené des discussions avec son pool bancaire afin de renégocier les échéances et conditions du crédit syndiqué dont l'échéance finale était initialement prévue en juillet 2013.

Ces discussions ont abouti à la signature le 30 juillet 2012 d'un nouvel avenant au contrat initial reportant la date d'échéance finale à juillet 2015 et redéfinissant les échéances de remboursement (ces éléments sont détaillés dans la note 13).

L'échéance de juillet 2012 qui s'élevait à 22,5 M€ a été remboursée conformément aux conditions du contrat.

Du fait de la clause d'exigibilité anticipée en cas de non-respect de certains ratios financiers prévue dans le contrat de crédit syndiqué, et certains de ces ratios n'étant pas respectés au 31 décembre 2012, les en-cours sur le contrat d'emprunt syndiqué ont été présentés en dettes financières à court terme dans leur intégralité.

Des discussions ont été initiées avec les partenaires financiers dès le premier trimestre 2013 et devraient permettre de trouver un accord permettant de maintenir les conditions du crédit octroyé au Groupe.

Cession de créances de carry-back

En date du 17 décembre 2012, la société Haulotte Group SA a cédé à un établissement financier des créances de carry-back d'impôt sur les sociétés d'un montant total de 26,1 M€. En contrepartie de cette cession, la société a reçu un montant de trésorerie de 23,3 M€.

Réorganisation industrielle

Haulotte Group a opéré au cours de l'exercice une réorganisation de ses activités industrielles. Cette réorganisation a affecté les sites français avec la mise en place d'un plan de départ volontaire et la relocalisation de l'activité de fabrication de chariots. Le coût total de cette réorganisation s'est élevé à 1,7 M€ et a été enregistré dans les charges par nature.

NOTE 2 - METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES

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

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

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

2.1 Immobilisations incorporelles

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

Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée de 3 à 7 ans, en fonction de leur durée d'utilité.
Les modèles et dessins sont amortis sur 5 ans.
Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'un amortissement. S'il s'avère que sa valeur d'usage est inférieure à sa valeur d'origine, une dépréciation est constatée le cas échéant.
Les coûts de recherche et développement sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

2.2 Immobilisations corporelles

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

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

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

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

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

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

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

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

• Provisions réglementées

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

2.3 Immobilisations financières

• Titres de participation

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

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

• Créances rattachées à des participations

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

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

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

• Actions propres

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

2.4 Stocks et en-cours

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

- Le coût des stocks de matières et fournitures correspond à leur coût d'acquisition, la méthode du coût unitaire moyen pondéré est utilisée,
- Le coût des stocks de produits finis et en-cours incorpore les charges directes et indirectes de

production (sur la base d'une capacité d'exploitation normale).

- Les stocks de marchandises sont comptabilisés à leur coût d'achat (pièces de rechanges) ou à leur valeur de reprise (machines d'occasion).

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

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

2.5 Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

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

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

2.6 Conversion des opérations en devises

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

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

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

2.7 Valeurs mobilières de placement

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

2.8 Provisions

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

De façon générale, des provisions sont comptabilisées lorsque :

- la société a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'un évènement passé,

- qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation,

- que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

• Provision pour garantie

Ainsi Haulotte Group SA accorde sur ses produits une garantie constructeur à ses clients. Les coûts de garantie prévisibles relatifs aux produits déjà vendus font l'objet d'une provision statistique sur la base des données historiques. La période de garantie est généralement comprise entre 1 et 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 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.

• Engagements de retraite

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

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

2.9 Résultat d'exploitation

• Reconnaissance et nature du chiffre d'affaires

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

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

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

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

• Charges d'exploitation

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

2.10 Résultat financier

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

2.11 Résultat exceptionnel

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

NOTE 3 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

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

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Valeurs brutes

En K€	31/12/2011	Augmentations	Diminutions	31/12/2012
Immobilisations incorporelles [1]	7 562	680	192	8 050
Immobilisations incorporelles en cours	321	639	321	639
Terrains	1 466			1 466
Constructions	4 566			4 566
Installations générales	10 282	1 485	5	11 761
Matériels et outillages	21 758	1 697	565	22 890
Autres immobilisations corporelles	2 039	252	29	2 262
Immobilisations corporelles en cours	138	299	104	333
TOTAL	**48 133**	**5 052**	**1 216**	**51 968**

Amortissements

En K€	31/12/2011	Augmentations	Diminutions	31/12/2012
Immobilisations incorporelles	4 600	931	206	5 325
Terrains				
Constructions	1 559	111		1 671
Installations générales	6 220	582	5	6 796
Matériels et outillages	18 351	780	542	18 589
Autres immobilisations corporelles	1 551	285	28	1 808
TOTAL	**32 281**	**2 688**	**781**	**34 189**

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

Les frais de recherche et développement classés en charges d'exploitation se sont élevés au titre de l'exercice 2012 à 6 662 K€.

4.2 Immobilisations financières

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

En K€	31/12/2011	Augmentations	Diminutions	31/12/2012
Titres de participation [1]	20 441	1 289	0	21 730
Créances rattachées à participation [2]	245 024	14 324	37 683	221 665
Actions propres [3]	14 690			14 690
Autres immobilisations financières	205	1 308	0	1 513
TOTAL VALEURS BRUTES	**280 360**	**16 921**	**37 683**	**259 598**

En K€	31/12/2011	Dotations	Reprises	31/12/2012
Dépréciations Titres de participation [4]	8 894	1 410	1 501	8 802
Dépréciations Créances rattachées à part. [5]	74 380	12 249	2 020	84 609
Dépréciations Actions propres	5 084	5 218	5 084	5 218
Dépréciations autres immob. financières				
TOTAL DÉPRÉCIATIONS	**88 358**	**18 877**	**8 605**	**98 629**
TOTAL VALEURS NETTES	**192 002**			**160 969**

[1] Haulotte Group a procédé à une augmentation de capital pour les filiales Haulotte Argentine, Haulotte Mexique au cours de l'exercice. Haulotte Group a créé deux nouvelles filiales : Haulotte Chile et Horizon Reach Chile
[2] Les créances rattachées à des participations incluent 66 M€ de créances dont l'échéance est supérieure à 5 ans. La diminution du poste correspond aux remontées de cash des filiales
[3] Le nombre d'actions propres détenues à la clôture est de 1 837 823 en 2012.
[4] Haulotte Group a comptabilisé des dépréciations complémentaires sur les titres de ses filiales Levanor et Haulotte Mexique.
[5] Les dépréciations complémentaires sur les comptes courants des filiales concernent Levanor, Haulotte Cantabria et Haulotte UK.

4.3 Mouvements sur actions propres

La société n'a procédé à aucune acquisition d'actions propres en 2012.

Type		2012	2011
Liquidité	Nombre de titres achetés		
	Valeur des titres achetés		
	Prix unitaire moyen		
	Nombre de titres vendus		
	Valeur de titres vendus origine		
	Prix de vente des titres vendus		
	Plus ou moins value		
	Nombre de titres annulés		
	Nombre de titres au 31/12	139 418	139 418
	Valeur d'origine des titres au 31/12	1 506 773	1 506 773
Mandat	Nombre de titres achetés		
	Valeur des titres achetés		
	Prix unitaire moyen		
	Nombre de titres vendus		
	Nombre de titres annulés	0	0
	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	1 837 823	1 837 823
	Valeur d'origine titres au 31/12	14 690 324	14 690 324
	Provision sur titres d'auto contrôle au 31/12*	5 217 798	5 083 761
	Cours de clôture des titres au 31/12	5,45	4,69

* Sur la base du cours moyen du dernier mois.

4.4 Liste des filiales et participations

Entreprises Siège Social en K€	Capital Capitaux propres[1]	Taux de détention	Réserves et report à nouveau	Valeur brute Valeur nette des Titres	Avances	Dividendes encaissés	Chiffre d'affaires[2] Résultat
Haulotte France Sarl 69 St-Priest - France	1 046 3 256	99,99%	748	3 804 3 256	(6 570)		53 121 1 462
Telescopelle SAS L'Horme - France	37 548	100,00%	444	37 37	(643)		125 67
Haulotte Access Equipment Manufacturing (Changzhou) Co., Ltd. Chine	2 192 3 111	100,00%	(219)	2 000 2 000	758		10 750 1 155
Haulotte Argentina SA Argentine	15 960	95,00%	694	293 293	786		7 492 277
Haulotte Arges SRL Roumanie	878 8 331	100,00%	2 506	1 100 1 100	21 512		33 800 4 932
Haulotte Australia Pty Ltd Australie	0 (6 554)	100,00%	(6 173)	0 0	15 292		24 806 (391)
Haulotte Cantabria SL Espagne	6 240 (18 236)	99,99%	(16 788)	6 240 0	26 933		26 655 (7 687)
Haulotte Do Brazil Ltda Brésil	186 (11 005)	99,98%	(7 552)	201 0	7 942		26 333 (3 920)
Haulotte Hubarbeitsbuhnen GmbH Allemagne	26 12 620	100,00%	11 976	26 26	(10 673)		29 132 618
Haulotte Iberica SL Espagne	310 1 240	98,71%	4 271	3 3	10 198		8 589 (3 341)
Haulotte Italia Srl Italie	100 9 598	99,00%	8 841	10 10	(1 567)		8 393 657
Haulotte Mexico SA de CV Mexique	1 090 (295)	99,99%	(1 454)	1 113 0	2 848		4 378 71
Haulotte Middle East FZE Emirats Arabes	206 3 436	100,00%	2 444	199 199	42		6 941 805
Haulotte Netherlands BV Pays-bas	20 (2 027)	100,00%	(2 006)	20 0	3 146		4 888 (41)
Haulotte Polska SP Z.O.O. Pologne	98 2 367	100,00%	2 032	105 105	(1 127)		4 069 231
Haulotte Scandinavia AB Suède	12 16 363	100,00%	15 990	11 11	(12 030)		14 726 357
Haulotte Singapore Ltd. Singapour	0 86	100,00%	(506)	0 0	4 322		14 554 608
Haulotte Trading (Shanghai) co. Ltd. Chine	691 254	100,00%	(478)	550 254			5 666 41

Haulotte UK Ltd Angleterre	1 (4 669)	100,00%	(4 651)	2 0	10 180	12 091 (20)
Haulotte US Inc Etats Unis	2 (22 423)	100,00%	(22 110)	3 0	51 462	26 895 (324)
Haulotte Vostok Russie	71 (1 900)	100,00%	(1 580)	80 0		18 990 (395)
Horizon High Reach Limited Argentine	334 4 075	100,00%	2 893	5 065 5 065		7 193 935
Levanor Maquinaria de Elevacion S.A. Espagne	100 700	91,00%	789	300 0	2 489	1 253 (189)
NO.VE. S.R.L. Italie	103 1 191	100,00%	2 358	564 564	13 840	7 103 (1 270)
Haulotte Chile Chili	0 0	100,00%		0		
Horizon Chile Chili	0 (215)	100,00%		5 5	743	83 (216)

(1) y compris Capital et Résultat.

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

NOTE 5 - STOCKS

	Stocks au 31/12/2012			Stocks au 31/12/2011		
En K€	**Valeur brute**	**Dépréciations**	**Valeur nette**	**Valeur brute**	**Dépréciations**	**Valeur nette**
Matières premières	14 569	(418)	14 150	13 943	(682)	13 261
En-cours	2 921		2 921	6 956		6 956
Produits finis	27 283	(1 240)	26 044	25 043	(1 035)	24 008
Marchandises	5 634	(1 586)	4 048	5 855	(1 618)	4 237
TOTAL	**50 407**	**(3 244)**	**47 163**	**51 797**	**(3 335)**	**48 462**

Le niveau des stocks est resté globalement stable en 2012.

NOTE 6 - CREANCES CLIENTS

En K€	31/12/2012	31/12/2011
Créances clients	81 729	72 799
Dépréciation	(11 930)	(9 564)
CRÉANCES CLIENTS NETTES	**69 799**	**63 235**

NOTE 7 - ECHEANCE DES CREANCES

Les créances se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 à < 5 ans	> 5 ans
Créances rattachées à participations	221 665	155 648		66 017
Créances clients	81 729	75 109		6 620
Autres créances	4 558	2 922	1 636	

Les autres créances comportent essentiellement des créances d'impôts sur les sociétés et de TVA. En 2011 elles comportaient également des créances de carry-back (26 M€) cédées sur 2012 ainsi que des créances diverses sur litige (8 M€) soldées sur 2012

NOTE 8 - COMPTES DE REGULARISATION

En K€	31/12/2012	31/12/2011
Charges constatées d'avance	**563**	**567**
Charges d'exploitation :	563	567
Charges financières :		
Produits constatés d'avance	**175**	**1**
Ecarts de conversion actifs	**1 124**	**7 052**
Sur les créances	1 102	6 872
Sur les dettes	22	180
Ecarts de conversion passifs	**5 078**	**9 557**
Sur les créances	5 049	9 552
Sur les dettes	29	5

NOTE 9 - CHARGES A PAYER - PRODUITS A RECEVOIR

9.1 Charges à payer

En K€	31/12/2012	31/12/2011
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	166	361
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 610	14 193
Dettes fiscales et sociales	2 434	2 161
Autres dettes	590	254
TOTAL	**13 800**	**16 969**

9.2 Produits à recevoir

En K€	31/12/2012	31/12/2011
Créances clients et comptes rattachés	1 721	2 445
Autres créances	1 701	1 125
Intérêts courus à recevoir	4	13
TOTAL	**3 426**	**3 482**

NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES

Composition du capital

En €	31/12/2011	Augmentation	Diminution	31/12/2012
Nombre de titres	31 214 129			31 214 129
Valeur nominale en euros	0,13			0,13
Capital social en euros	4 057 837			4 057 837

Tableau de variations des capitaux propres (en K€)

Capitaux propres au 31/12/2011	**141 458**
Augmentation Capital	0
Suppression actions propres	
Augmentation Prime d'émission	0
Diminution des Réserves suite à la suppression des actions propres	
Dividendes distribués	
Variations des provisions réglementées	(144)
Résultat de l'exercice	(22 558)
Capitaux propres au 31/12/2012	**118 756**

NOTE 11 - IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES

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

NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	31/12/2011	Dotations	Utilisations	Reprises devenues sans objet	31/12/2012
Provision pour garantie	4 124	5 078	4 124		5 078
Provision pour perte de change	7 052	1 124	7 052		1 124
Provision pour retraite	1 273	762			2 035
Autres provisions pour risques et charges	1 783	522		1 718	587
TOTAL	**14 232**	**7 486**	**11 176**	**1 718**	**8 824**
Résultat d'exploitation		6 070	4 124		
Résultat financier		1 124	7 052		
Résultat exceptionnel		292	1 718		
TOTAL		**7 486**	**12 894**		

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 07-09 (En 2011 : INSEE 03-05)
- un taux de turn-over déterminé sur la base des données historiques dont dispose le Groupe,
- un taux de revalorisation des salaires fonction de l'ancienneté, du profil de carrière attendu, des conventions collectives et du taux de l'inflation long terme soit au global un taux de 2%,
- un taux d'actualisation de 3% (5 % en 2011)
- un départ à la retraite des salariés nés avant le 1er 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 1er 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 2012, la provision se compose comme suit :
- 1 806 milliers d'euros de provisions d'indemnités de départ à la retraite
- 229 milliers d'euros de provisions pour médailles du travail.

NOTE 13 - EMPRUNTS

Emprunts auprès des établissements de crédit

En 2005, Haulotte Group a souscrit un emprunt syndiqué d'un montant de 330 000 K€ sur une durée de 7 ans. Il a été souscrit à un taux d'intérêt variable indexé sur l'Euribor. Des avenants successifs sont venus modifier en 2006, puis en 2009 et enfin en juin 2010 le montant global et la décomposition des différentes tranches de ce crédit. Le 30 juillet 2012, un nouvel avenant a été signé étendant la maturité du crédit jusqu'en juillet 2015 (au lieu de juillet 2013) et redéfinissant les échéances de remboursement (Tranche A, B et C) :
- 31 juillet 2012 : 22,5 M€
- 31 juillet 2013 : 24,5 M€
- 31 juillet 2014 : 28 M€

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

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

Les informations relatives au crédit syndiqué présentées ci-dessous précisent :
- le montant des lignes accordées par nature (a)
- le solde effectivement dû au 31 décembre 2012 après tirage des différentes lignes accordées (b)
- le montant encore disponible par tranche pour tirage complémentaire (c)

		Montant total du crédit (a)	(b)	(c)
Tranche A	Refinancement de la dette	70 000		
Tranche B	Financement des investissements	70 000	42 000	
Tranche C	Financement des acquisitions	31 000	10 497	
Tranche D	Financement du BFR [1]	67 500	34 500	22 000
	SOUS TOTAL		**86 997**	
Tranche D	Financement du BFR découvert [1]	12 500	1 342	11 158
	TOTAL	**251 000**	**88 339**	**33 158**

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

L'évolution des lignes de crédit sur l'exercice 2012 peut être résumée ainsi :

	Solde emprunts au 31/12/2011	Variation nette sur revolving	Variation	Diminution par remboursement échéance 07/2012	Solde emprunts au 31/12/2012
Tranche A	17 497			(17 497)	
Tranche B	42 000				42 000
Tranche C	15 500			(5 003)	10 497
Tranche D	56 500	(22 000)			34 500
Sous total	**131 497**	**(22 000)**		**(22 500)**	**86 997**
Autres [1]	4 657		(2 246)		2 411
Total	**136 154**	**(22 000)**	**(2 246)**	**(22 500)**	**89 409**

[1] dont Découvert Tranche D, autres comptes bancaires créditeurs et intérêts courus à payer

Le non respect des ratios financiers à la date de clôture de l'exercice a entraîné un risque d'exigibilité immédiate de la dette par le pool bancaire, ce qui a conduit au reclassement de l'intégralité de la dette en échéance à moins d'un an. Conformément au dernier échéancier du contrat tel que décrit dans l'avenant signé en juillet 2012 avec les partenaires bancaires, le remboursement prévu en juillet 2013 s'élève à 24 500 K€.

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

Emprunts et dettes financières diverses

	31/12/2011	Augmentation	Diminution	31/12/202
Prêts divers	120	900	120	900
Dépôts et cautionnements	154			154
Total	**274**	**900**	**120**	**1 054**

Echéancier des emprunts et dettes financières diverses

Les emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2012 se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 à < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	89 409	89 409		
Dettes financières diverses	1 054	154	900	

NOTE 14 - ECHEANCE DES DETTES

Les dettes au 31 décembre 2012 se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 à < 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs	34 589	34 589		
Dettes fiscales et sociales	5 029	5 029		
Dettes sur immobilisations	0		0	
Autres dettes	41 376	41 376		
Dont comptes courants		*40 786*		

Les dettes représentées par des effets de commerce au 31 décembre 2012 s'élèvent à K€ 2 952 (31 décembre 2011 : K€ 2 248).

NOTE 15 - ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

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

En K€	31/12/2012	31/12/2011
Titres de participations	21 730	20 441
Créances rattachées à des participations	221 665	245 024
Créances clients et comptes rattachés	66 611	60 716
Autres Créances	200	75
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(11 476)	(5 584)
Autres dettes	(41 359)	(25 589)
CRÉANCES/ (DETTES) NETTES	**257 371**	**295 097**

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

NOTE 16 - CHIFFRE D'AFFAIRES

En K€	France	Export	Total
Vente de matériel de manutention et de levage	35 323	121 795	157 118
Vente de services	1 078	6 066	7 144
TOTAL	**36 401**	**127 861**	**164 262**

NOTE 17 - PRODUITS ET CHARGES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

En K€	31/12/2012	31/12/2011
Produits d'exploitation	138 704	131 631
Produits financiers	6 181	7 652
Charges financières	2 640	2 461

NOTE 18 - RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER

18.1 RESULTAT FINANCIER

En K€			Résultat 31/12/12	Résultat 31/12/11
Provisions des titres et créances rattachées à des participations			(10 138)	(17 104)
Dividendes reçus des filiales				331
Intérêts de découverts et comptes courants			5 141	6 360
Intérêts d'emprunts et commissions sur prêt			(5 855)	(7 240)
Résultat de change : gains, pertes, variation de provisions			5 944	2 212
Le détail par devises est le suivant :	USD	1 475		
	GBP	2 144		
	AUD	2 345		
	Autres	-20		
		5 944		
Actions propres			(134)	(5 084)
Produit des valeurs mobilières de placement			2	12
Abandon de créances			(1 600)	(1 500)
Intérêts de retard et escomptes			(1 626)	121
TOTAL			**(8 266)**	**(21 892)**

18.2 RESULTAT EXCEPTIONNEL

En K€	Charges 31/12/12	Produits 31/12/12	Charges 31/12/11	Produits 31/12/11
Amendes et pénalités	55		44	
Provision pour contentieux	292	1 718	1 928	357
Autres charges/produits exceptionnels	1 587	13	473	10
Résultat de cession des immobilisations corporelles	93	8	817	895
Résultat de cession des immobilisations financières			1 220	1 242
Amortissements exceptionnels		82	82	
Amortissements dérogatoires	100	244	118	967
Transferts de charges *		343		4 804
TOTAL	**2 126**	**2 408**	**4 682**	**8 275**

*Les transferts de charge concernent essentiellement des indemnités d'assurance.

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

En K€	Résultat avant IS	IS 33,33%	Résultat après IS
Résultat courant	(23 702)	862	(22 840)
Résultat exceptionnel	282		282
TOTAL	**(23 420)**	**862**	**(22 558)**

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

NOTE 20 - SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Rubriques	Base	Impôt différé
Charges comptabilisées non déductibles fiscalement		
Participation des salariés		
Organic	262	87
Dépréciation des stocks	2 376	792
Dépréciation des créances clients	2 845	948
Provision pour retraite	1 806	602
Produits latents taxés et non constatés en résultat	5 078	1 692
SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE NETTE	**12 367**	**4 122**

La société dispose de déficits reportables
- 28 851 K€ au titre du résultat d'ensemble 2011
- 24 548 K€ au titre du résultat d'ensemble 2012

NOTE 21 - INTEGRATION FISCALE

Haulotte Group SA est à la tête du groupe d'intégration fiscale comprenant au 31 décembre 2012 les sociétés Haulotte France, Télescopelle et Haulotte Services.
Conformément à la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt supportée par les filiales est identique à celle qu'elles auraient supportée en l'absence d'intégration fiscale.

NOTE 22 - SOMMES ALLOUEES AUX DIRIGEANTS

Ces sommes allouées aux membres du Conseil d'administration se sont élevées à 644 K€ à la charge de la Société pour l'exercice écoulé, contre 604 K€ en 2011.
Ce montant provient de la refacturation par la société SOLEM de la quote part de prestation effectuée pour la Société par deux dirigeants. Il comprend les charges engagées par ces dirigeants pour le compte de la Société.

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

NOTE 23 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

23.1 ENGAGEMENTS LIES AU CREDIT BAIL

Redevances payées et perçues

	Redevances payées		Redevances perçues	
En K€	**Exercice**	**Cumulées**	**Exercice**	**Cumulées**
Biens mobiliers détenus par Haulotte Group SA	-	-	10	40 897
TOTAL	**-**	**-**	**10**	**40 897**

Redevances restant à percevoir

En K€	Total	à un an au plus	et - de 5 ans	à plus de 5 ans	valeur résiduelle fin contrat	Total engagement
Biens mobiliers détenus par Haulotte Group SA	0	0	0		0	0
dont frais financiers	0					0
TOTAL	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**
					Engagement net :	**0**

23.2 AUTRES ENGAGEMENTS DONNES

Engagements de poursuite de loyers

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

En K€	31/12/2012	31/12/2011
- de 1 an	1 805	4 396
de 1 an à 5 ans	2 772	4 512
5 ans et plus		
TOTAL	**4 577**	**8 908**

Pool de risques

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

dont 28 K€ donnés à Haulotte Polska
dont 140 K€ donnés à Haulotte Ibérica
dont 454 K€ donnés à Haulotte UK
dont 132 K€ donnés à Haulotte Italie

En K€	31/12/2012	31/12/2011
- de 1 an	370	857
de 1 an à 5 ans	384	716
5 ans et plus		
TOTAL	**754**	**1 573**

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 406 K€ donnés à Haulotte France
dont 3 134 K€ donnés à Haulotte Ibérica

En K€	31/12/2012	31/12/2011
- de 1 an	3 153	2 000
de 1 an à 5 ans	380	3 539
5 ans et plus	7	0
TOTAL	**3 540**	**5 539**

Autres engagements

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

Dont 10K€ donné à Total

En K€	31/12/2012
- de 1 an	10
de 1 an à 5 ans	
5 ans et plus	
TOTAL	**10**

Engagements consentis au pool bancaire dans le cadre du crédit syndiqué

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

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

Le solde des emprunts concerné s'établit au 31/12/2012 à 86 997 K€ contre 131 497 K€ au 31/12/2011

23.3 PASSIFS EVENTUELS

Néant.

NOTE 24 - ENGAGEMENTS REÇUS

En K€	31/12/2012	31/12/2011
Engagement reçu de Télescopelle bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.	1 450	1 450
Engagement reçu de UK Platforms bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 4 085 K GBP soit 5 911 K€.	5 911	5 911
Engagement reçu de UK Platforms bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 3 900K GBP soit 4 330 K€.	4 330	4 330
Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 400KEUR.	400	400
Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 1 500KEUR.	1 500	1 500
Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 1 600KEUR.	1 600	

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

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

NOTE 26 - EFFECTIF MOYEN

	31/12/2012	31/12/2011
Cadres	189	189
E.T.D.A.M.	134	134
Ouvriers	263	292
TOTAL	**586**	**615**

NOTE 27 - DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION

Au 31 décembre 2012, le montant des droits acquis et non exercés de Haulotte Group SA au titre du droit individuel à la formation s'élève à 779 K€ pour un total de 51 418 heures.

NOTE 28 - EXPOSITION DE LA SOCIETE AU RISQUE DE CHANGE

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

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

Risque de change en K€	Devises				
	AUD	BRL	GBP	USD	PLN
BILAN					
Créances [1]	10 829	65	30 916	76 886	344
dont créances groupe	10 821		30 902	70 306	
dont créances hors groupe	8	65	14	6 580	344
Dettes [2]	242			9 037	1 131
dont dettes groupe	242			8 112	1 127
dont dettes hors groupe				925	4
HORS BILAN [3]					
engagements donnés hors groupe			621		
engagements donnés groupe					

[1] Créances financières, créances d'exploitation
[2] Dettes financières, dettes d'exploitation, autres
[3] Il s'agit des engagements de poursuite de loyers et de pools de risque mentionnés au paragraphe 23.2

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

Risque de change en K€	Devises				
	AUD	AED	GBP	USD	DZD
BILAN					
Créances [1]				7 918	
dont créances groupe				7 918	
dont créances hors groupe					

[1] Créances financières, créances d'exploitation

Les créances en dollars sont couvertes au taux de 1,1367 €

NOTE 29 - RISQUE DE TAUX D'INTERETS

La société a contracté des swaps de taux d'intérêts ayant une échéance allant de 1 à 5 ans. La valorisation de ces instruments sur le marché financier présente une position nette défavorable de 795 K€.

NOTE 30 - TABLEAU DE FINANCEMENT

	2012	2011
Résultat net	(22 559)	(32 031)
Amortissements & provisions	7 326	24 955
Plus values de cession	87	391
Marge brute d'autofinancement	**(15 146)**	**(6 685)**
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	30 859	(11 553)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	**15 713**	**(18 238)**
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et financières	28 968	15 334
Cessions d'immobilisations	8	1 654
Créances et dettes sur immobilisations		
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**28 976**	**16 988**
Emissions d'emprunts	900	18 106
Remboursements d'emprunts	(44 620)	(39 439)
Augmentations de capital en numéraire	0	0
Dividendes versés aux actionnaires		
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	**(43 720)**	**(21 333)**
Variations de trésorerie	**969**	**(22 583)**
Trésorerie d'ouverture	**584**	**23 167**
Autre variation*	**361**	**0**
Trésorerie de clôture	**1 192**	**584**

* reclassement intérêts à payer sur découvert

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2012

Aux actionnaires
Haulotte Group SA
L'Horme

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012, sur :

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

These financial statements have been approved by the Board of Directors. Our role is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1 aux états financiers relative aux faits caractéristiques qui mentionne que des discussions sont en cours avec les partenaires financiers suite au non respect de certains ratios financiers au 31 décembre 2012 afin de trouver un accord permettant de maintenir les conditions du crédit octroyé au groupe.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

Les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers au 31 décembre 2012 ont été réalisées dans un contexte toujours incertain qui rend difficile l'appréhension des perspectives d'activité. C'est dans ce contexte que, conformément aux dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

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

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

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que votre société n'a pas fourni, dans son rapport de gestion, certaines informations sociales, environnementales et sociétales prévues à l'article L. 225-102-1 du Code de commerce.

Lyon et Paris, le 25 avril 2013
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Elisabeth L'hermite

Hoche Audit

Dominique Jutier