



# COMPTES SOCIAUX

# 2015

**Haulotte**   
GROUP

More than lifting

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## BILAN ACTIF

En milliers d'euros	Note	Montant Brut	Amort. Dépréc.	31/12/2015	31/12/2014
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	4.1				
Logiciels, brevets		16 619	9 292	7 326	1 711
Fonds de commerce		168		168	168
Autres immobilisations incorporelles		1 226		1 226	5 278
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	4.1				
Terrains		882		882	957
Constructions		15 280	9 859	5 421	6 067
Installations techniques, matériels et outillages		23 400	19 469	3 930	3 506
Autres immobilisations corporelles		3 451	2 852	600	727
Immobilisations en cours		895		895	365
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	4.2				
Participations		30 416	8 642	21 774	21 958
Créances rattachées à des participations		152 534	57 289	95 245	108 947
Autres titres immobilisés	4.3	14 930		14 930	14 690
Autres immobilisations financières		3 342		3 342	1 808
<b>TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS</b>		<b>263 143</b>	<b>107 403</b>	<b>155 739</b>	<b>166 182</b>
<b>STOCKS ET EN COURS</b>	5				
Matières premières		17 839	455	17 384	11 523
En cours de biens		4 490		4 490	1 996
Produits finis		9 127	766	8 361	20 722
Marchandises		7 910	1 082	6 829	5 391
Avances et acomptes versés		3 613		3 613	446
<b>CRÉANCES</b>					
Créances clients	6	131 491	29 494	101 997	73 566
Autres créances	7	14 548	220	14 328	7 720
<b>TRÉSORERIE</b>					
Valeurs mobilières de placement		531		531	10
Disponibilités		16 187		16 187	6 505
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance	8	509		509	431
<b>TOTAL ACTIFS COURT TERME</b>		<b>206 245</b>	<b>32 017</b>	<b>174 228</b>	<b>128 310</b>
Ecarts de conversion actifs	8	1 505		1 505	649
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>470 893</b>	<b>139 420</b>	<b>331 472</b>	<b>295 141</b>

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## BILAN PASSIF

En milliers d'euros	Note	31/12/2015	31/12/2014
Capital social	10	4 064	4 058
Primes d'émission		92 814	92 044
Réserve légale		448	448
Autres réserves légales		1 274	1 274
Report à nouveau		10 888	15 171
<b>RÉSULTAT</b>		1 612	2 182
Provisions réglementées		1 908	2 102
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>10</b>	<b>113 008</b>	<b>117 279</b>
Provisions pour risques		5 378	6 351
Provisions pour charges		3 205	3 160
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>12</b>	<b>8 583</b>	<b>9 511</b>
<b>DETTES LONG TERME</b>			
Emprunts	13	69 191	72 555
Emprunts et dettes financières divers	13	750	975
Acomptes reçus		151	722
<b>DETTES FOURNISSEURS ET DETTES DIVERSES</b>	14		
Dettes fournisseurs		61 533	35 286
Dettes fiscales et sociales		7 490	6 806
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes		54 487	40 955
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance		400	599
<b>TOTAL DETTES</b>		<b>194 002</b>	<b>157 898</b>
Ecarts de conversion passifs	8	15 878	10 453
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>331 472</b>	<b>295 141</b>

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'euros	Note	31/12/2015	31/12/2014
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>16</b>	<b>232 273</b>	<b>216 877</b>
Production stockée		(9 962)	(2 233)
Production immobilisée		721	1 192
Subvention d'exploitation		4	13
Reprises sur amortissements et transferts de charges		5 361	4 404
Autres produits		7 242	8 318
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>235 639</b>	<b>228 571</b>
Achats de marchandises		28 404	27 961
Variation de stocks de marchandises		(1 230)	(851)
Achats de matières premières		114 819	115 137
Variation de stocks de matières premières		(5 968)	235
Autres achats et charges externes		53 332	41 967
Impôts et taxes		2 863	2 719
Salaires		23 931	22 769
Charges sociales		11 390	10 789
Dotations aux amortissements des immobilisations		3 603	3 234
Dotations aux dépréciations des actifs circulants		9 913	2 581
Dotations aux provisions pour risques et charges		1 740	3 468
Autres charges		582	124
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>243 379</b>	<b>230 133</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(7 740)</b>	<b>(1 562)</b>
Produits financiers de participations		0	0
Intérêts et produits financiers similaires		2 648	2 407
Reprises de provisions financières		3 873	5 753
Différences positives de change		15 923	25 352
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		1	1
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>		<b>22 445</b>	<b>33 513</b>
Dotations aux amortissements et provisions financières		5 900	4 989
Intérêts et charges financières		2 844	3 262
Différences négatives de change		4 715	19 765
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	0
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>		<b>13 459</b>	<b>28 016</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>18.1</b>	<b>8 986</b>	<b>5 497</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>		<b>1 246</b>	<b>3 935</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		421	24
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 042	296
Reprises sur provisions		332	1 024
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>1 795</b>	<b>1 344</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 271	1 583
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		407	432
Dotations exceptionnelles aux provisions		217	424
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>1 895</b>	<b>2 439</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>18.2</b>	<b>(100)</b>	<b>(1 095)</b>
Impôt sur les sociétés	19	(466)	658
<b>RÉSULTAT NET</b>		<b>1 612</b>	<b>2 182</b>

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## TABLE DES MATIÈRES

<b>Bilan actif</b> .....	<b>2</b>
<b>Bilan passif</b> .....	<b>3</b>
<b>Compte de résultat</b> .....	<b>4</b>
<b>Note 1 - Faits caractéristiques</b> .....	<b>6</b>
<b>Note 2 - Méthodes et principes comptables</b> .....	<b>6</b>
2.1 Immobilisations incorporelles .....	6
2.2 Immobilisations corporelles .....	7
2.3 Immobilisations incorporelles .....	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
2.12 Crédit d'impôt compétitivité et emploi .....	11
<b>Note 3 - Événements postérieurs a la clôture</b> .....	<b>11</b>
<b>Note 4 - Immobilisations</b> .....	<b>12</b>
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
<b>Note 5 - Stocks</b> .....	<b>16</b>
<b>Note 6 - Créances clients</b> .....	<b>17</b>
<b>note 7 - Échéance des créances</b> .....	<b>17</b>
<b>note 8 - Comptes de régularisation</b> .....	<b>17</b>
<b>Note 9 - Charges à payer - produits à recevoir</b> .....	<b>18</b>
9.1 Charges à payer .....	18
9.2 Produits à recevoir .....	18
<b>Note 10 - Capitaux propres</b> .....	<b>18</b>
<b>Note 11 - Identité de la société mère consolidant les comptes</b> .....	<b>19</b>
<b>Note 12 - Provisions pour risques et charges</b> .....	<b>19</b>
<b>Note 13 - Emprunts</b> .....	<b>20</b>
13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit .....	20
13.2 Emprunts et dettes financières diverses .....	21
13.3 Echancier des emprunts et dettes financières diverses .....	22
<b>Note 14 - Échéance des dettes</b> .....	<b>22</b>
<b>Note 15 - Entreprises liées et participations</b> .....	<b>22</b>
<b>Note 16 - Chiffre d'affaires</b> .....	<b>23</b>
<b>Note 17 - Produits et charges concernant les entreprises liées</b> .....	<b>23</b>
<b>Note 18 - Résultat exceptionnel et financier</b> .....	<b>23</b>
18.1 Résultat financier .....	23
18.2 Résultat exceptionnel .....	24
<b>Note 19 - Répartition de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel</b> .....	<b>24</b>
<b>Note 20 - Crédit d'impôt compétitivité emploi</b> .....	<b>24</b>
<b>Note 21 - Situation fiscale différée et latente</b> .....	<b>24</b>
<b>Note 22 - Intégration fiscale</b> .....	<b>25</b>
<b>Note 23 - Sommes allouées aux dirigeants</b> .....	<b>25</b>
<b>Note 24 - Engagements hors bilan</b> .....	<b>25</b>
24.1 Engagements liés au crédit bail .....	25
24.2 Autres engagements donnés .....	26
<b>Note 25 - Engagements reçus</b> .....	<b>27</b>
<b>Note 26 - Options de souscription d'actions consenties aux salariés</b> .....	<b>27</b>
<b>Note 27 - Effectif moyen</b> .....	<b>28</b>
<b>Note 28 - Droit individuel à la formation et compte personnel de formation</b> .....	<b>28</b>
<b>note 29 - Exposition de la société au risque de change</b> .....	<b>28</b>
<b>Note 30 - Risque de taux d'intérêts</b> .....	<b>29</b>
<b>Note 31 - Tableau de financement</b> .....	<b>29</b>

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## NOTE 1 - FAITS CARACTÉRISTIQUES

Le 7 avril 2015, Haulotte Group SA a démarré le déploiement d'un nouvel ERP. Ce projet est commun à l'ensemble des filiales de production et de distribution du Groupe et vise à obtenir un système transactionnel centralisé et homogène. Une deuxième vague de déploiement a débuté le 3 novembre 2015.

Au 31 décembre 2015, la valeur nette comptable des immobilisations mises en service s'élève à 6 326 K€. Ces immobilisations sont amorties sur une durée de 7 ans. Le montant des immobilisations en-cours relatives à ce projet s'élève à 892 K€ au 31 décembre 2015 (il s'élevait à 5 020 K€ au 31 décembre 2014). Ces coûts sont essentiellement composés des honoraires versés à l'éditeur et aux prestataires externes assistant l'entreprise dans la conduite et la réalisation du projet ainsi qu'aux salaires des salariés d'Haulotte Group S.A. qui participent au projet.

Pour ce projet, Haulotte Group SA a aussi enregistré en charges 497 K€ en 2015 principalement dans les autres achats et charges externes.

La dotation aux amortissements de l'année représente 780K€.

## NOTE 2 - MÉTHODES 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.

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## 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 :

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

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

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

### • Provisions réglementées

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

# COMPTES SOCIAUX

## ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

### 2.3 Immobilisations incorporelles

#### • *Titres de participation*

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

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

#### • *Créances rattachées à des participations*

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

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

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

#### • *Actions propres*

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

### 2.4 Stocks et en-cours

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

- Le coût des stocks de matières et fournitures correspond à leur coût d'acquisition, la méthode du coût unitaire moyen pondéré est utilisée,
- Le coût des stocks de produits finis et en-cours incorpore les charges directes et indirectes de production (sur la base d'une capacité d'exploitation normale),
- Les stocks de marchandises sont comptabilisés à leur coût d'achat (pièces de rechanges) ou à leur valeur de reprise (machines d'occasion),
- La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé aux conditions normales d'exploitation, diminué des coûts nécessaires à la réalisation de la vente du bien ou de sa remise en état.



# COMPTES SOCIAUX

## ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

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 converties au taux de clôture. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de clôture est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risque.

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

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

### 2.7 Valeurs mobilières de placement

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

### 2.8 Provisions

En cas de passif éventuel dont aucune estimation fiable ne peut être établie, aucune provision n'est constatée. Le cas échéant, une description des risques encourus est insérée à ce titre dans les notes relatives aux provisions pour risques et charges (Note 12) ou aux passifs éventuels (Note 24).

De façon générale, des provisions sont comptabilisées lorsque :

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

# COMPTES SOCIAUX

## ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

### • **Provision pour garantie**

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

### • **Litiges**

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

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

### • **Engagements de retraite**

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

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

## 2.9 Résultat d'exploitation

### • **Reconnaissance et nature du chiffre d'affaires**

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

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

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

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

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## • 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.

## 2.12 Crédit d'impôt compétitivité et emploi

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

## NOTE 3 - ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS 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.

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## NOTE 4 - IMMOBILISATIONS

### 4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

#### Valeurs brutes

En K€	31/12/2014	Augmentations	Diminutions	31/12/2015
Immobilisations incorporelles <sup>(1) (2)</sup>	9 595	7 191		16 786
Immobilisations incorporelles en cours	5 278	1 040	5 092	1 226
Terrains	957	-	75	882
Constructions	2 848	-	-	2 848
Installations générales	12 308	124	-	12 432
Matériels et outillages	22 289	1 345	235	23 399
Autres immobilisations corporelles	3 211	247	7	3 451
Immobilisations corporelles en cours	365	869	340	894
<b>TOTAL</b>	<b>56 851</b>	<b>10 816</b>	<b>5 749</b>	<b>61 918</b>

#### Amortissements

En K€	31/12/2014	Augmentations	Diminutions	31/12/2015
Immobilisations incorporelles	7 716	1 576		9 292
Terrains				
Constructions	1 035	68	-	1 103
Installations générales	8 055	701	-	8 756
Matériels et outillages	18 783	883	197	19 469
Autres immobilisations corporelles	2 484	374	6	2 852
<b>TOTAL</b>	<b>38 073</b>	<b>3 602</b>	<b>203</b>	<b>41 472</b>

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

<sup>(2)</sup> L'augmentation des immobilisations incorporelles s'explique par le développement du nouvel ERP (voir Note 1 : Faits marquants).

Les frais de recherche et développement classés en charges d'exploitation se sont élevés au titre de l'exercice 2015 à 10 735 K€.

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## 4.2 Immobilisations financières

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

En K€	31/12/2014	Augmentations	Diminutions	31/12/2015
Titres de participation	30 416			30 416
Créances rattachées à participation	165 251	8 732	21 448	152 535
Actions propres <sup>(1)</sup>	14 690	2 753	2 513	14 930
Autres immobilisations financières	1 808	2 237	703	3 342
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>212 165</b>	<b>13 722</b>	<b>24 664</b>	<b>201 223</b>

En K€	31/12/2014	Dotations	Reprises	31/12/2015
Dépréciations Titres de participation <sup>(2)</sup>	8 457	352	168	8 641
Dépréciations Créances rattachées à part. <sup>(3)</sup>	56 304	4 042	3 057	57 289
Dépréciations Actions propres				
Dépréciations Autres immob. financières				
<b>TOTAL DEPRECIATIONS</b>	<b>64 761</b>	<b>4 394</b>	<b>3 225</b>	<b>65 930</b>

<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>147 404</b>			<b>135 293</b>
-----------------------------	----------------	--	--	----------------

<sup>(1)</sup> Le nombre d'actions propres détenues à la clôture est de 1 814 303.

<sup>(2)</sup> Haulotte Group a comptabilisé des dépréciations complémentaires sur les titres de ses filiales Haulotte Shanghai et Haulotte Argentine.

<sup>(3)</sup> L'augmentation des dépréciations de créances rattachées à des participations s'explique notamment par une dotation complémentaire sur Haulotte US.

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## 4.3 Mouvements sur actions propres

Type		2015	2014
<b>Liquidité</b>	Nombre de titres achetés	174 104	
	Valeur des titres achetés	2 752 921	
	Prix unitaire moyen	15,81	
	Nombre de titres vendus	197 624	
	Valeur de titres vendus origine	2 513 636	
	Prix de vente des titres vendus	3 182 587	
	Plus ou moins value	668 951	
	Nombre de titres annulés	0	
	Nombre de titres au 31/12	115 898	139 418
	Valeur d'origine des titres au 31/12	1 746 058	1 506 773
<b>Mandat</b>	Nombre de titres achetés		
	Valeur des titres achetés		
	Prix unitaire moyen		
	Nombre de titres vendus		
	Nombre de titres annulés		
	Nombre de titres au 31/12	1 698 405	1 698 405
	Valeur d'origine des titres au 31/12	13 183 551	13 183 551
<b>Global</b>	Nombre de titres au 31/12	1 814 303	1 837 823
	Valeur d'origine titres au 31/12	14 929 609	14 690 324
	Provision sur titres d'auto contrôle au 31/12*	-	-
	Cours de clôture des titres au 31/12	13,86	12,51

\* Sur la base du cours moyen du dernier mois.

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## 4.4 Liste des filiales et participations

Entreprises Siège Social en K€	Capital Capitaux propres <sup>(1)</sup>	Taux de détention	Réserves et report à nouveau	Valeur brute Valeur nette des Titres	Avances	Dividendes encaissés	Chiffre d'affaires <sup>(2)</sup> Résultat
Haulotte France Sarl	1 046	99,99%	3 920	3 804	(7 686)		43 421
69 St-Priest - France	5 927			3 804			961
Telescopelle SAS	37	100,00%	650	37	(679)		127
L'Horme - France	753			37			66
Haulotte Access Equipment Manufacturing (Changzhou) Co., Ltd.	2 552	100,00%	1 718	2 000			24 102
Chine	6 228			2 000			1 982
Haulotte Argentina SA	7	95,00%	169	293	706		9 135
Argentine	(893)			0			(1 463)
Haulotte Arges SRL	863	100,00%	23 585	1 100	8 279		71 188
Roumanie	30 800			1 100			6 465
Haulotte Australia Pty Ltd	0	100,00%	(4 100)	0	15 602		25 555
Australie	(3 163)			0			946
Haulotte Cantabria SL	11 740	99,99%	(24 730)	6 240	18 190		
Espagne	(13 063)			0			(73)
Haulotte Do Brazil Ltda	117	99,98%	(12 133)	201	1 976		6 912
Brésil	(22 835)			0			(12 635)
Haulotte Hubarbeitsbuhnen GmbH	26	100,00%	14 391	26	(14 521)		35 691
Allemagne	15 648			26			1 231
Haulotte Iberica SL	310	98,71%	(674)	3	5 369		15 936
Espagne	559			3			(923)
Haulotte Italia Srl	100	99,00%	9 499	10	(6 537)		14 905
Italie	10 634			10			1 036
Haulotte Mexico SA de CV	1 321	99,99%	(1 338)	1 113	4 452		8 534
Mexique	86			84			101
Haulotte Middle East FZE	251	100,00%	7 692	199	4 241		21 589
Emirats Arabes	10 512			199			2 512
Haulotte Netherlands BV	20	100,00%	(1 828)	20	129		8 281
Pays-Bas	(1 500)			0			308
Haulotte Polska SP Z.O.O.	94	100,00%	2 756	105	(3 167)		9 354
Pologne	3 364			105			524
Haulotte Scandinavia AB	100	100,00%	154 970	10	(18 379)		15 433
Suède	163 084			10			857
Haulotte Singapore Ltd.	0	100,00%	1 093	0	4 659		20 100
Singapour	1 999			0			889
Haulotte Trading (Shanghai) co. Ltd.	805	100,00%	(676)	550			8 282
Chine	(837)			0			(978)

# COMPTES SOCIAUX

## ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

Haulotte UK Ltd	1	100,00%	(4 863)	2	5 226	23 782
Angleterre	(4 605)			0		260
Haulotte US Inc	3	100,00%	(25 953)	3	57 237	50 674
Etats Unis	(24 116)			0		(1 800)
Haulotte Vostok	36	100,00%	64	80		12 946
Russie	322			80		264
Horizon High Reach Limited	154	100,00%	3 229	5 065		10 504
Argentine	4 750			5 065		1 871
Levanor Maquinaria de Elevacion S.A.	100	91,00%	757	300	1 223	(2)
Espagne	823			0		(34)
NOVE. S.R.L.	989	100,00%	(165)	2 164	12 756	8 355
Italie	1 240			2 164		415
Haulotte Chile	0	100,00%	0	0		0
Chili	0			0		0
Horizon Chile	0	100,00%	(1 335)	5	1 703	3 435
Chili	(2 127)			0		(840)
Haulotte India	69	100,00%	30	62		2
Inde	115			62		16
Acarlar	1 168	50,00%	-	7 024		15 172
Turquie	3 325			7 024		1 536

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

<sup>(2)</sup> Le Chiffre d'Affaires présenté par filiale comprend les intérêts de locations financières.

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

## NOTE 5 - STOCKS

En K€	Stocks au 31/12/2015			Stocks au 31/12/2014		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Matières premières	17 839	(455)	17 384	11 872	(349)	11 523
En-cours	4 490		4 490	1 996		1 996
Produits finis	9 126	(766)	8 360	21 639	(917)	20 722
Marchandises	7 910	(1 082)	6 828	6 623	(1 232)	5 391
<b>TOTAL</b>	<b>39 365</b>	<b>(2 303)</b>	<b>37 062</b>	<b>42 130</b>	<b>(2 498)</b>	<b>39 632</b>

Le niveau des stocks est en légère baisse grâce à une meilleure adaptation entre la production et le niveau de ventes. La forte hausse de l'activité sur le dernier trimestre explique l'augmentation du stock de matières premières et la diminution du stock de produits finis.



# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## NOTE 6 - CRÉANCES CLIENTS

En K€	31/12/2015	31/12/2014
Créances clients	131 491	94 293
Dépréciation	(29 494)	(20 727)
<b>Creances clients nettes</b>	<b>101 997</b>	<b>73 566</b>

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

## NOTE 7 - ÉCHÉANCE DES CRÉANCES

Les créances se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Créances rattachées à participations	152 534	98 617		53 917
Créances clients	131 491	125 996		5 495
Autres créances	14 548	10 408	4 140	

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

## NOTE 8 - COMPTES DE RÉGULARISATION

En K€	31/12/2015	31/12/2014
<u>Charges constatées d'avance</u>	<b>509</b>	<b>431</b>
Charges d'exploitation	509	431
Charges financières		
<u>Produits constatés d'avance</u>	<b>400</b>	<b>599</b>
<u>Ecarts de conversion actifs</u>	<b>1 505</b>	<b>649</b>
Sur les créances	902	384
Sur les dettes	603	265
<u>Ecarts de conversion passifs</u>	<b>15 878</b>	<b>10 453</b>
Sur les créances	15 610	10 432
Sur les dettes	268	21

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

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

### 9.1 Charges à payer

En K€	31/12/2015	31/12/2014
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	59	39
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 040	9 897
Dettes fiscales et sociales	3 799	3 845
Autres dettes	1 044	0
<b>TOTAL</b>	<b>44 942</b>	<b>13 781</b>

### 9.2 Produits à recevoir

En K€	31/12/2015	31/12/2014
Créances clients et comptes rattachés	4 438	1 128
Autres créances	4 116	798
Intérêts courus à recevoir	2	1
<b>TOTAL</b>	<b>8 556</b>	<b>1 926</b>

## NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES

### Composition du capital

En €	31/12/2014	Augmentations	Diminutions	31/12/2015
Nombre de titres	31 214 129	45 605		31 259 734
Valeur nominale en euros	0,13	0,13		0,13
Capital social en euros	4 057 837	5 928		4 063 765

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

	31/12/2014	31/12/2015
<b>Capitaux propres au 31/12/2014</b>		<b>117 279</b>
Augmentation Capital		6
Suppression actions propres		
Augmentation Prime d'émission		769
Diminution des Réserves suite à la suppression des actions propres		
Dividendes distribués		(6 466)
Variations des provisions réglementées		(193)
Résultat de l'exercice		1 612
<b>Capitaux propres au 31/12/2015</b>		<b>113 008</b>

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## NOTE 11 - IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES

Dénomination sociale - siège social	Forme	Capital	% détenu
SOLEM 93 Epinay sur Seine - France	S.A.S	477	54,60

## NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En K€	31/12/2014	Dotations	Utilisations	Reprises devenues sans objet	31/12/2015
Provision pour garantie	5 076	1 632	3 539		3 169
Provision pour perte de change	648	1 505	648		1 505
Provision pour retraite et médailles	3 161	107	63		3 205
Autres provisions pour risques et charges	626	189	27	84	704
<b>TOTAL</b>	<b>9 511</b>	<b>3 433</b>	<b>4 277</b>	<b>84</b>	<b>8 583</b>
Résultat d'exploitation		1 739	3 602		
Résultat financier		1 505	648		
Résultat exceptionnel		189	111		
<b>TOTAL</b>		<b>3 433</b>	<b>4 361</b>		

### 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 11-13 (En 2014 INSEE 09-11)
- 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 2.0% (En 2014 1.6%)
- un départ à la retraite des salariés nés avant le 1<sup>er</sup> janvier 1950 : à l'âge de 62 ans pour les cadres, 60 ans pour les ETAM/ouvriers
- un départ à la retraite des salariés nés après le 1<sup>er</sup> janvier 1950 : à l'âge de 65 ans pour les cadres, 63 ans pour les ETAM/ouvriers.

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

Au 31 décembre 2015, la provision se compose comme suit :

- 2 942 K€ de provisions d'indemnités de départ à la retraite
- 263 K€ de provisions pour médailles du travail.

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## NOTE 13 - EMPRUNTS

### 13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit

En K€	31/12/2014	Augmentations	Diminutions	31/12/2015
Crédit syndiqué	60 000		27 000	33 000
Autres emprunts	5 000	16 400	3 923	17 477
Découverts sur crédit syndiqué	6 375	7 605		13 980
Autres découverts	1 141	3 534		4 675
Intérêts courus	39	24	4	58
<b>TOTAL</b>	<b>72 555</b>	<b>27 563</b>	<b>30 927</b>	<b>69 191</b>

#### • *Crédit syndiqué*

Un contrat de crédit syndiqué, daté du 30 septembre 2014 prévoit l'octroi à Haulotte Group de lignes distinctes :

- Une ligne de refinancement à moyen terme d'un montant de 18 000 K€. Cette ligne est remboursable en trois échéances :

- 3 000 K€ le 30 mars 2016
- 3 000 K€ le 30 mars 2017
- 12 000 K€ le 30 mars 2018.

- Une ligne de crédit revolving d'un montant de 52 000 K€, à échéance au 30 mars 2018

- Une ligne de découvert d'un montant de 20 000 K€, à échéance au 30 mars 2018.

Le contrat prévoit qu'il puisse être prorogé pour une durée supplémentaire de 18 mois, portant son échéance au 30 septembre 2019 :

- Les échéances de la ligne de refinancement de 18 000 K€ deviendraient alors :

- 3 000 K€ le 30 mars 2016
- 3 000 K€ le 30 mars 2017
- 3 000 K€ le 30 mars 2018
- 3 000 K€ le 30 mars 2019
- 6 000 K€ le 30 septembre 2019.

- L'échéance de la ligne de crédit revolving d'un montant de 52 000 K€ et de la ligne de découvert de 20 000 K€ deviendrait alors le 30 septembre 2019.

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

# COMPTES SOCIAUX

## ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

Les mouvements sur le crédit syndiqué au cours de l'exercice 2015 peuvent être synthétisés de la façon suivante :

	31 décembre 2014	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 2015	Montant disponible non utilisé au 31 décembre 2015
Refinancement	18 000			18 000	
Revolving	42 000	(27 000)		15 000	37 000
<b>Total hors découvert</b>	<b>60 000</b>	<b>(27 000)</b>		<b>33 000</b>	<b>37 000</b>
Découvert	6 365		7 615	13 980	6 020
Intérêts courus	16			16	
<b>TOTAL</b>	<b>66 381</b>	<b>(27 000)</b>	<b>7 615</b>	<b>46 996</b>	<b>43 020</b>

Les engagements consentis au pool bancaire dans le cadre du crédit syndiqué sont présentés en note 24 « Engagements hors bilan ». Les ratios bancaires sont respectés au 31 décembre 2015.

### • Autres Emprunts

Par ailleurs, Haulotte Group S.A. a souscrit en 2015 deux nouvelles lignes de financement :

- Auprès d'une banque extérieur au pool de crédit syndiqué, pour un montant de 5 000 K€ avec une échéance à 4 ans.
- Auprès de la BPI, pour un montant total de 8 400 K€, avec une échéance à 7 ans.

La société a par ailleurs effectué un tirage de 3 000 K€ sur une ligne bilatérale préexistante auprès de l'une des banques du pool de syndication.

### 13.2 Emprunts et dettes financières diverses

En K€	31/12/2014	Augmentations	Diminutions	31/12/2015
Emprunts divers	975	0	(225)	750
Dépôts et cautionnements	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>975</b>	<b>0</b>	<b>(225)</b>	<b>750</b>

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## 13.3 Echancier des emprunts et dettes financières diverses

Les emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2015 se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	69 191	8 974	56 716	3 500
<i>Dont Emprunts Crédit syndiqué</i>	33 000	3 000	30 000	
<i>Dont Autres emprunts</i>	17 477	1 241	12 736	3 500
<i>Dont Découverts Crédit syndiqué</i>	13 980		13 980	
<i>Dont Autres découverts</i>	4 675	4 675		
<i>Dont Intérêts courus</i>	58	58		
Dettes financières diverses	750	325	425	

## NOTE 14 - ÉCHÉANCE DES DETTES

Les dettes au 31 décembre 2015 se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs	61 533	61 533		
Dettes fiscales et sociales	7 490	7 490		
Dettes sur immobilisations	0			
Autres dettes	54 487	54 487		
<i>Dont comptes courants</i>		52 879		

## NOTE 15 - ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

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

En K€	31/12/2015	31/12/2014
Titres de participations	30 416	30 416
Créances rattachées à des participations	152 534	165 251
Créances clients et comptes rattachés	90 962	65 511
Autres créances	1 227	35
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(14 300)	(8 645)
Autres dettes	(53 027)	(41 017)
<b>Creances/ (dettes) nettes</b>	<b>207 812</b>	<b>211 551</b>

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.

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## NOTE 16 - CHIFFRE D'AFFAIRES

En K€	France	Export	Total
Vente de matériel de manutention et de levage	37 668	182 228	219 896
Vente de services	1 870	10 505	12 375
<b>TOTAL</b>	<b>39 538</b>	<b>192 733</b>	<b>232 271</b>

## NOTE 17 - PRODUITS ET CHARGES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES

En K€	31/12/2015	31/12/2014
Produits d'exploitation	154 480	163 467
Charges d'exploitation	23 997	25 858
Produits financiers	2 542	2 343
Charges financières	946	888
Produits exceptionnels	415	

## NOTE 18 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER

### 18.1 Résultat financier

En K€		31/12/2015	31/12/2014
Provisions des titres et créances rattachées à des participations		(1 170)	(2 163)
Dividendes reçus des filiales			
Intérêts de comptes courants		1 596	1 455
Intérêts d'emprunts, découverts et commissions sur prêt		(1 898)	(2 375)
Résultat de change : gains, pertes, variation de provisions		6 843	7 446
<i>Le détail par devises est le suivant :</i>			
	<i>USD</i>	5 395	
	<i>GBP</i>	1 698	
	<i>AUD</i>	-207	
	<i>Autres</i>	-43	
		<u>6 843</u>	
Produit des valeurs mobilières de placement		1	1
Intérêts de retard et escomptes		106	65
Frais et produits financiers sur Swap		3 508	1 068
<b>TOTAL</b>		<b>8 986</b>	<b>5 497</b>

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## 18.2 Résultat exceptionnel

En K€	Charges 31/12/2015	Produits 31/12/2015	Charges 31/12/2014	Produits 31/12/2014
Amendes et pénalités			7	
Provision pour contentieux	189	111	415	755
Autres charges/produits exceptionnels	1 271	421	1 576	24
Résultat de cession des immo. corporelles	156	122	432	296
Résultat de cession des immo. financières	250	920		
Amortissements exceptionnels				
Amortissements dérogatoires	28	221	9	269
Transferts de charges				
<b>TOTAL</b>	<b>1 894</b>	<b>1 795</b>	<b>2 439</b>	<b>1 344</b>

## NOTE 19 - RÉPARTITION DE L'IMPÔT ENTRE RÉSULTAT COURANT ET RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

En K€	Résultat avant IS	IS 33,33% CS 3.3% CE 10.70%	Résultat après IS
Résultat courant	1 246	466	1 712
Résultat exceptionnel	(100)		(100)
<b>TOTAL</b>	<b>1 146</b>	<b>466</b>	<b>1 612</b>

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

## NOTE 20 - CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ EMPLOI

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) de 2015 (636 K€) n'a pas encore été perçu ni déduit de l'impôt sur les sociétés, et figure donc toujours en créances sur l'Etat.

Comme le prévoit l'article 244 quater C du CGI, le crédit impôt pour la compétitivité et l'emploi de 2014 a été perçu et utilisé par l'entreprise en 2015 pour financer des investissements, de la recherche, des formations, des recrutements, de la prospection de nouveaux marchés, des efforts de transition écologiques et énergétiques ou bien encore pour l'amélioration du besoin en fonds de roulement.

## NOTE 21 - SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE ET LATENTE

Rubriques	Base	Impôt différé
<b>Charges comptabilisées non déductibles fiscalement</b>		
Participation des salariés		
Organic	325	121
Dépréciation des stocks	1 607	609
Dépréciation des créances clients	2 679	997
Provision pour retraite	2 942	1 095
<b>Produits latents taxés et non constatés en résultat</b>	<b>15 878</b>	<b>5 911</b>
<b>Situation fiscale différée nette</b>	<b>23 431</b>	<b>8 733</b>



# COMPTES SOCIAUX

## ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

Haulotte Group S.A. en tant que tête d'intégration fiscale dispose de déficits reportables pour 45 367 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.

### NOTE 22 - INTÉGRATION FISCALE

Haulotte Group SA est à la tête du groupe d'intégration fiscale comprenant au 31 décembre 2015 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 ALLOUÉES AUX DIRIGEANTS

Les sommes allouées aux membres du Conseil d'administration se sont élevées à 674 K€ à la charge de la Société pour l'exercice écoulé, contre 624 K€ en 2014.

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 24 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

#### 24.1 Engagements liés au crédit bail

Néant.

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## 24.2 Autres engagements donnés

### • Engagements de poursuite de loyers

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

En K€	31/12/2015	31/12/2014
- de 1 an	1 654	1 174
de 1 an à 5 ans	5 943	1 548
5 ans et plus		
<b>TOTAL</b>	<b>7 599</b>	<b>2 722</b>

### • 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.

Dont 1 392 K€ donnés à Haulotte UK (quote-part des loyers restant à payer par les clients finaux) et 3 420 K€ donnés à DE LAGE LANDEN LEASING (abondement dans le pool de risque).

En K€	31/12/2015	31/12/2014
- de 1 an	1 436	351
de 1 an à 5 ans	3 376	889
5 ans et plus		
<b>TOTAL</b>	<b>4 812</b>	<b>1 240</b>

### • Engagements de rachat donnés auprès des organismes de financement des clients

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

Dont 316 K€ donnés à Haulotte France.

Dont 26 K€ donnés à Haulotte Ibérica.

En K€	31/12/2015	31/12/2014
- de 1 an	144	55
de 1 an à 5 ans	178	270
5 ans et plus	20	2
<b>TOTAL</b>	<b>342</b>	<b>327</b>

### • Autres engagements

Il s'agit de cautions données par la Société à des fournisseurs (TOTAL 10 K€).

En K€	31/12/2014
- de 1 an	10
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

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

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

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

L'ensemble des sûretés précédemment consenties au pool bancaire au titre du précédent contrat de crédit syndiqué ont été intégralement levées à sa date de remboursement le 30 septembre 2014. En contrepartie du nouveau contrat de crédit syndiqué, les engagements suivants ont été consentis au nouveau pool bancaire :

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

Le solde des emprunts concernés s'établit au 31/12/2015 à 33 000 K€ contre 60 000 K€ au 31/12/2014 (voir note 13).

## NOTE 25 - ENGAGEMENTS REÇUS

En K€	31/12/2015	31/12/2014
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 Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 400 K€		400
Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 1 500 K€	1 485	1 500
Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 1 600 K€	1 600	1 600

## NOTE 26 - OPTIONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS CONSENTIES AUX SALARIES

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

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## NOTE 27 - EFFECTIF MOYEN

	31/12/2015	31/12/2014
Cadres	217	208
E.T.D.A.M.	147	137
Ouvriers	214	224
<b>TOTAL</b>	<b>578</b>	<b>569</b>

## NOTE 28 - DROIT INDIVIDUEL À LA FORMATION ET COMPTE PERSONNEL DE FORMATION

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

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

## NOTE 29 - EXPOSITION DE LA SOCIÉTÉ AU RISQUE DE CHANGE

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

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

Risque de change en K€	Devises				
	AUD	SEK	GBP	USD	PLN
<b>BILAN</b>					
Créances <sup>(1)</sup>	14 989	443	14 704	137 438	418
<i>dont créances groupe</i>	14 885		9 768	100 859	
<i>dont créances hors groupe</i>	104	443	4 936	36 579	418
Dettes <sup>(2)</sup>	94	4 528	1 918	7 067	3 125
<i>dont dettes groupe</i>	26	4 523	1 916	5 464	3 124
<i>dont dettes hors groupe</i>	68	5	2	1 603	1
<b>HORS BILAN<sup>(3)</sup></b>					
engagements donnés hors groupe					
engagements donnés groupe			5 542		

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

<sup>(2)</sup> Dettes financières, dettes d'exploitation, autres

<sup>(3)</sup> Il s'agit des engagements de poursuite de loyers et de pools de risque mentionnés au paragraphe 24.2.

# COMPTES SOCIAUX

ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## 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
<b>BILAN</b>					
Créances <sup>(1)</sup>				3 429	
<i>dont créances groupe</i>				3 429	
<i>dont créances hors groupe</i>					

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

Les créances en dollars sont couvertes au taux de 1,0887.

## NOTE 30 - RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊTS

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 27 K€.

## NOTE 31 - TABLEAU DE FINANCEMENT

En K€	2015	2014
Résultat net	1 613	2 182
Amortissements & provisions	3 653	2 642
Plus values de cession	(635)	136
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>4 631</b>	<b>4 960</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(3 814)	(1 335)
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>817</b>	<b>3 625</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et financières	(8 582)	(14 317)
Variation des créances rattachées à participation	25 078	(13 485)
Cessions d'immobilisations	4 008	296
Créances et dettes sur immobilisations		
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>20 504</b>	<b>(27 506)</b>
Emissions d'emprunts	16 424	50 000
Remboursements d'emprunts et autres	(32 985)	(28 222)
Augmentations de capital en numéraire	0	
Dividendes versés aux actionnaires	(5 691)	(4 406)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>(22 252)</b>	<b>17 372</b>
<b>Variations de trésorerie</b>	<b>(931)</b>	<b>(6 509)</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>(1 040)</b>	<b>5 469</b>
<b>Autre variation</b>		
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>(1 971)</b>	<b>(1 040)</b>

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

**PricewaterhouseCoopers Audit**

20 rue Garibaldi  
69451 Lyon cedex 06

**BM&A**

11, rue de Laborde  
75008 Paris

**Haulotte Group SA**

La Péronnière  
BP9  
42152 L'Horme

Aux Actionnaires

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 2015, sur :

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

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

## I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015

## II. JUSTIFICATION DE NOS APPRÉCIATIONS

En application des 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 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. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

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.

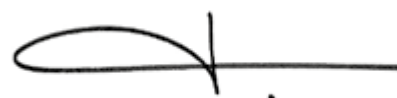
Fait à Lyon, le 11 avril 2016  
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

BM&A



Natacha Péliссon



Alexis Thura

# ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait le 12 Avril 2016  
A L'Horme

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'AS', with a large, sweeping flourish above the letters.

Le responsable : Alexandre SAUBOT  
Directeur Général Délégué