

# COMPTES SOCIAUX 2016



**Haulotte** 

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## BILAN ACTIF

En milliers d'euros	Note	Montant Brut	Amort. Dépréc.	31/12/2016	31/12/2015
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	4.1				
Logiciels, brevets		18 374	11 254	7 120	7 326
Fonds de commerce		168		168	168
Autres immobilisations incorporelles		540		540	1 226
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	4.1				
Terrains		882		882	882
Constructions		15 787	10 597	5 190	5 421
Installations techniques, matériels et outillages		25 186	20 472	4 714	3 930
Autres immobilisations corporelles		3 906	3 256	650	600
Immobilisations en cours		492		492	895
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	4.2				
Participations		31 196	9 004	22 192	21 774
Créances rattachées à des participations		142 800	51 852	90 948	95 245
Autres titres immobilisés	4.3	14 729		14 729	14 930
Autres immobilisations financières		3 989		3 989	3 342
<b>TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS</b>		<b>258 049</b>	<b>106 434</b>	<b>151 615</b>	<b>155 739</b>
<b>STOCKS ET EN COURS</b>	5				
Matières premières		17 631	1 332	16 299	17 384
En cours de biens		1 749		1 749	4 490
Produits finis		15 618	1 140	14 478	8 361
Marchandises		8 091	996	7 095	6 829
Avances et acomptes versés		749		749	3 613
<b>CRÉANCES</b>					
Créances clients	6	134 612	31 037	103 575	101 997
Autres créances	7	13 088	220	12 867	14 328
<b>TRÉSORERIE</b>					
Valeurs mobilières de placement		628		628	531
Disponibilités		6 634		6 634	16 187
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance	8	845		845	509
<b>TOTAL ACTIFS COURT TERME</b>		<b>199 645</b>	<b>34 726</b>	<b>164 919</b>	<b>174 228</b>
Ecarts de conversion actifs	8	862		862	1 505
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>458 557</b>	<b>141 160</b>	<b>317 397</b>	<b>331 472</b>

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## BILAN PASSIF

En milliers d'euros	Note	31/12/2016	31/12/2015
Capital social	10	4 078	4 064
Primes d'émission		94 305	92 814
Réserve légale		448	448
Autres réserves		1 274	1 274
Report à nouveau		6 020	10 888
<b>RÉSULTAT</b>		(2 977)	1 612
Provisions réglementées		1 826	1 908
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>10</b>	<b>104 974</b>	<b>113 008</b>
Provisions pour risques		4 445	5 378
Provisions pour charges		3 796	3 205
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>12</b>	<b>8 241</b>	<b>8 583</b>
<b>DETTES LONG TERME</b>			
Emprunts	13	68 629	69 191
Emprunts et dettes financières divers	13	450	750
Acomptes reçus		715	151
<b>DETTES FOURNISSEURS ET DETTES DIVERSES</b>	14		
Dettes fournisseurs		45 136	61 533
Dettes fiscales et sociales		7 559	7 490
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes		61 060	54 487
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance		825	400
<b>TOTAL DETTES</b>		<b>184 374</b>	<b>194 002</b>
Ecarts de conversion passifs	8	19 808	15 878
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>317 397</b>	<b>331 472</b>



# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'euros	Note	31/12/2016	31/12/2015
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>16</b>	<b>215 588</b>	<b>232 273</b>
Production stockée		3 254	(9 962)
Production immobilisée		58	721
Subvention d'exploitation		0	4
Reprises sur amortissements et transferts de charges		3 323	5 361
Autres produits		10 829	7 242
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>233 052</b>	<b>235 639</b>
Achats de marchandises		27 525	28 404
Variation de stocks de marchandises		(676)	(1 230)
Achats de matières premières		118 783	114 819
Variation de stocks de matières premières		208	(5 968)
Autres achats et charges externes		47 151	53 332
Impôts et taxes		2 775	2 863
Salaires		25 213	23 931
Charges sociales		12 005	11 390
Dotations aux amortissements des immobilisations		4 111	3 603
Dotations aux dépréciations des actifs circulants		4 561	9 913
Dotations aux provisions pour risques et charges		1 374	1 740
Autres charges		380	582
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>243 411</b>	<b>243 379</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(10 358)</b>	<b>(7 740)</b>
Produits financiers de participations		532	0
Intérêts et produits financiers similaires		2 112	2 648
Reprises de provisions financières		8 116	3 873
Différences positives de change		5 177	15 923
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	1
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>		<b>15 937</b>	<b>22 445</b>
Dotations aux amortissements et provisions financières		2 398	5 900
Intérêts et charges financières		2 713	2 844
Différences négatives de change		5 853	4 715
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	0
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>		<b>10 965</b>	<b>13 459</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>18.1</b>	<b>4 972</b>	<b>8 986</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>		<b>(5 386)</b>	<b>1 246</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		382	421
Produits exceptionnels sur opérations en capital		118	1 042
Reprises sur provisions		540	332
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>1 041</b>	<b>1 795</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		196	1 271
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		276	407
Dotations exceptionnelles aux provisions		495	217
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>967</b>	<b>1 895</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>18.2</b>	<b>73</b>	<b>(100)</b>
Impôt sur les sociétés	19	(2 336)	(466)
<b>RÉSULTAT NET</b>		<b>2 977</b>	<b>1 612</b>

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## TABLE DES MATIÈRES

Bilan actif.....	2
Bilan passif.....	3
Compte de résultat.....	4
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
2.12 Crédit d'impôt compétitivité et emploi.....	11
Note 3 - Événements postérieurs à la clôture.....	11
Note 4 - Immobilisations.....	12
4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles.....	12
4.2 Immobilisations financières.....	13
4.3 Mouvements sur actions propres.....	14
4.4 Liste des filiales et participations.....	15
Note 5 - Stocks.....	16
Note 6 - Créances clients.....	17
note 7 - Échéance des créances.....	17
note 8 - Comptes de régularisation.....	17
Note 9 - Charges à payer - produits à recevoir.....	18
9.1 Charges à payer.....	18
9.2 Produits à recevoir.....	18
Note 10 - Capitaux propres.....	18
Note 11 - Identité de la société mère consolidant les comptes.....	19
Note 12 - Provisions pour risques et charges.....	19
Note 13 - Emprunts.....	20
13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit.....	20
13.2 Emprunts et dettes financières diverses.....	21
13.3 Échéancier des emprunts et dettes financières diverses.....	21
note 14 - Échéance des dettes.....	21
Note 15 - Chiffre d'affaires.....	22
Note 16 - Produits et charges concernant les entreprises liées.....	22
Note 17 - Résultat exceptionnel et financier.....	22
17.1 Résultat financier.....	22
17.2 Résultat exceptionnel.....	23
Note 18 - Répartition de l'impôt entre résultat courant et résultat exceptionnel.....	23
Note 19 - Crédit d'impôt compétitivité emploi.....	23
Note 20 - Situation fiscale différée et latente.....	24
Note 21 - Intégration fiscale.....	24
Note 22 - Sommes allouées aux dirigeants.....	24
Note 23 - Engagements hors bilan.....	25
23.1 Engagements liés au crédit bail.....	25
23.2 Autres engagements donnés.....	25
Note 24 - Engagements reçus.....	26
Note 25 - Effectif moyen.....	27
Note 26 - Droit individuel à la formation et compte personnel de formation.....	27
note 27 - Exposition de la société au risque de change.....	27
Note 28 - Tableau de financement.....	28

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## NOTE 1 - FAITS CARACTÉRISTIQUES

### • **Déploiement de notre nouvel ERP**

Le déploiement de notre nouvel ERP s'est poursuivi sur 2016 notamment avec le basculement des deux dernières usines françaises.

### • **Renégociation du contrat de crédit syndiqué**

En septembre 2014, le Groupe a conclu un contrat de crédit syndiqué, d'une durée de 3,5 ans avec option d'1,5 ans complémentaires, lui octroyant une ligne de refinancement à moyen terme de 18 000 K€, une ligne de crédit revolving d'un montant de 52 000 K€ et une ligne de découvert de 20 000 K€. Le Groupe Haulotte a souhaité activer cette option de prolongation et renégocier certaines clauses du contrat. Ces demandes ont été acceptées par les Banques du pool, donnant lieu à la signature d'un nouvel avenant le 10 mars 2017 intégrant :

- La prolongation comme convenu initialement au contrat des échéances de revolving et de découvert au 30 septembre 2019 ;
- La prolongation de la ligne de refinancement devenu remboursable in fine, au 30 septembre 2019 ;
- Les taux d'intérêt variables restent indexés sur l'Euribor pour les lignes de refinancement et de revolving, et sur l'Eonia sur la ligne de découvert ;
- Les ratios à respecter dans le cadre du contrat restent les mêmes : ils sont mesurés semestriellement sur la base des comptes consolidés arrêtés au 30 juin et au 31 décembre de chaque année et basés sur des agrégats issus des états financiers, tels que l'EBITDA, les capitaux propres, la dette nette du Groupe entre autres ;
- En contrepartie de ce contrat de crédit syndiqué, les engagements consentis au pool bancaire ne varient pas.

## NOTE 2 - MÉTHODES ET PRINCIPES COMPTABLES

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

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

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

### 2.1 Immobilisations incorporelles

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

Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée de 3 à 7 ans, en fonction de leur durée d'utilité.

Les modèles et dessins sont amortis sur 5 ans.

# COMPTES SOCIAUX

## ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'un amortissement. S'il s'avère que sa valeur d'usage est inférieure à sa valeur d'origine, une dépréciation est constatée le cas échéant. Dans le cadre du règlement ANC 2015-06, il a été estimé que ce fonds de commerce avait une durée de vie indéfinie.

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

### 2.2 Immobilisations corporelles

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

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

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

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

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.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## • Provisions réglementées

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

## 2.3 Immobilisations financières

### • Titres de participation

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

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

### • 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),



# COMPTES SOCIAUX

## ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

- 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 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.

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

## ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

### • **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

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## • 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 À LA CLÔTURE

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

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## NOTE 4 - IMMOBILISATIONS

### 4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

#### Valeurs brutes

En K€	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
Immobilisations incorporelles <sup>(1) (2)</sup>	16 786	1 755		18 541
Immobilisations incorporelles en cours	1 226	251	937	540
Terrains	882	-	-	882
Constructions	2 848	-	-	2 848
Installations générales	12 432	507	-	12 939
Matériels et outillages	23 399	1 787	-	25 186
Autres immobilisations corporelles	3 451	460	5	3 906
Immobilisations corporelles en cours	894	451	853	492
<b>TOTAL</b>	<b>61 918</b>	<b>5 211</b>	<b>1 795</b>	<b>65 334</b>

#### Amortissements

En K€	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
Immobilisations incorporelles	9 292	1 962		11 254
Terrains				
Constructions	1 103	66	-	1 169
Installations générales	8 756	672	-	9 428
Matériels et outillages	19 469	1 003	-	20 472
Autres immobilisations corporelles	2 852	409	5	3 256
<b>TOTAL</b>	<b>41 472</b>	<b>4 111</b>	<b>5</b>	<b>45 578</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 et son déploiement sur l'exercice sur certaines usines.

Les frais de recherche et développement classés en charges d'exploitation se sont élevés au titre de l'exercice 2016 à 12 468 K€.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## 4.2 Immobilisations financières

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

En K€	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
Titres de participation	30 416	780		31 196
Créances rattachées à participation	152 535	9 072	18 806	142 801
Actions propres <sup>(1)</sup>	14 930	2 920	3 121	14 729
Autres immobilisations financières	3 342	1 262	615	3 989
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>201 223</b>	<b>14 034</b>	<b>22 542</b>	<b>192 715</b>

En K€	31/12/2015	Dotations	Reprises	31/12/2016
Dépréciations Titres de participation <sup>(2)</sup>	8 641	780	417	9 004
Dépréciations Créances rattachées à part. <sup>(3)</sup>	57 289	756	6 193	51 852
Dépréciations Actions propres				
Dépréciations Autres immob. financières				
<b>TOTAL DÉPRÉCIATIONS</b>	<b>65 930</b>	<b>1 536</b>	<b>6 610</b>	<b>60 856</b>

<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>135 293</b>			<b>131 859</b>
-----------------------------	----------------	--	--	----------------

<sup>(1)</sup> Le nombre d'actions propres détenues à la clôture est de 1 812 230.

<sup>(2)</sup> Haulotte Group a comptabilisé des dépréciations complémentaires sur les titres de sa filiale Haulotte Argentine.

<sup>(3)</sup> La diminution des provisions de créances rattachées à des participations s'explique notamment par des reprises complémentaires sur Haulotte US et Haulotte Australie.



# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## 4.3 Mouvements sur actions propres

Type		2016	2015
<b>Liquidité</b>	Nombre de titres achetés	213 858	174 104
	Valeur des titres achetés	2 920 697	2 752 921
	Prix unitaire moyen	13,66	15,81
	Nombre de titres vendus	215 931	197 624
	Valeur de titres vendus origine	3 121 264	2 513 636
	Prix de vente des titres vendus	2 999 290	3 182 587
	Plus ou moins value	(121 974)	668 951
	Nombre de titres annulés	0	0
	Nombre de titres au 31/12	113 825	115 898
	Valeur d'origine des titres au 31/12	1 545 492	1 746 058
<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	1 812 230	1 814 303
	Valeur d'origine titres au 31/12	14 729 043	14 929 609
	Provision sur titres d'auto contrôle au 31/12*	-	-
	Cours de clôture des titres au 31/12	14,06	13,86

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

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## 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%	4 881	3 804	(11 675)		59 849
69 St-Priest - France	6 980			3 804			1 053
Telescopelle SAS	37	100,00%	716	37	(799)		104
L'Horme - France	808			37			55
Haulotte Access Equipment Manufacturing (Changzhou) Co., Ltd. Chine	2 461 8 096	100,00%	3 495	2 000 2 000			25 895 2 131
Haulotte Argentina SA Argentine	53 (442)	99,96%	0	1 074 0	574		8 694 (508)
Haulotte Arges SRL Roumanie	860 39 918	100,00%	29 857	1 100 1 100	2 728		89 820 9 299
Haulotte Australia Pty Ltd Australie	0 (1 720)	100,00%	(3 228)	0 0	17 696		31 136 1 478
Haulotte Cantabria SL Espagne	11 740 (13 205)	99,98%	(24 819)	6 240 0	18 681		(30) (126)
Haulotte Do Brazil Ltda Brésil	147 (24 148)	99,98%	(28 847)	201 0	1 976		5 715 4 044
Haulotte Hubarbeitsbuhnen GmbH Allemagne	26 16 819	100,00%	15 623	26 26	(15 503)		46 195 1 171
Haulotte Iberica SL Espagne	310 1 635	98,71%	190	3 3	2 417		21 760 (1 135)
Haulotte Italia Srl Italie	100 10 323	99,00%	9 850	10 10	(6 886)		22 204 373
Haulotte Mexico SA de CV Mexique	1 364 503	99,99%	(1 275)	1 113 502	5 708		11 401 395
Haulotte Middle East FZE Emirats Arabes	258 11 566	100,00%	10 567	199 199	3 422		11 934 706
Haulotte Netherlands BV Pays-Bas	20 (890)	100,00%	(1 520)	20 0	374		10 403 610
Haulotte Polska SP Z.O.O. Pologne	91 4 000	100,00%	3 180	105 105	(5 144)		11 966 737
Haulotte Scandinavia AB Suède	10 17 725	100,00%	17 060	10 10	(17 841)		22 262 660
Haulotte Singapore Ltd. Singapour	0 3 000	100,00%	2 064	0 0	1 899		16 276 891
Haulotte Trading (Shanghai) co. Ltd. Chine	776 (3 142)	100,00%	(1 584)	550 0			12 565 (2 325)

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

Haulotte UK Ltd	1	100,00%	(3 948)	2	9 507	23 647
Angleterre	(4 038)			0		(95)
Haulotte US Inc	3	100,00%	(24 912)	3	50 693	45 056
États Unis	(21 688)			0		3 068
Haulotte Vostok	45	100,00%	359	80		15 045
Russie	1 900			80		1 296
Horizon High Reach Limited	130	100,00%	3 860	5 065		8 521
Argentine	5 973			5 065		2 031
Levanor Maquinaria de Elevacion S.A.	100	91,00%	723	300	1 243	0
Espagne	786			0		(37)
NOVE. S.R.L.	989	100,00%	(178)	2 164	13 662	8 413
Italie	817			2 164		5
Haulotte Chile	0	100,00%	0	0		0
Chili	0			0		0
Horizon Chile	0	100,00%	(2 313)	5	1 703	4 169
Chili	(1 294)			0		963
Haulotte India	70	99,99%	46	62		8
Inde	133			62		17
Acartar	1 001	50,00%	-	7 024	532	21 495
Turquie	3 502			7 024		1 921

<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 31/12/2016			Stocks au 31/12/2015		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Matières premières	17 631	(1 332)	16 299	17 839	(455)	17 384
En-cours	1 749		1 749	4 490		4 490
Produits finis	15 618	(1 140)	14 478	9 126	(766)	8 360
Marchandises	8 091	(996)	7 095	7 910	(1 082)	6 828
<b>TOTAL</b>	<b>43 089</b>	<b>(3 468)</b>	<b>39 621</b>	<b>39 365</b>	<b>(2 303)</b>	<b>37 062</b>

Le niveau des stocks est en hausse du fait notamment d'un report de livraison sur un client significatif.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## NOTE 6 - CRÉANCES CLIENTS

En K€	31/12/2016	31/12/2015
Créances clients	134 612	131 491
Dépréciation	(31 037)	(29 494)
<b>Créances clients nettes</b>	<b>103 575</b>	<b>101 997</b>

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

## 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	142 801	88 959		53 842
Créances clients	134 612	104 151		30 461
Autres créances	13 087	8 429	4 658	

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

## NOTE 8 - COMPTES DE RÉGULARISATION

En K€	31/12/2016	31/12/2015
<u>Charges constatées d'avance</u>	<b>845</b>	<b>509</b>
Charges d'exploitation	845	509
Charges financières		
<u>Produits constatés d'avance</u>	<b>825</b>	<b>400</b>
<u>Écarts de conversion actifs</u>	<b>862</b>	<b>1 505</b>
Sur les créances	273	902
Sur les dettes	590	603
<u>Écarts de conversion passifs</u>	<b>19 808</b>	<b>15 878</b>
Sur les créances	19 388	15 610
Sur les dettes	420	268

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

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

### 9.1 Charges à payer

En K€	31/12/2016	31/12/2015
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	100	59
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 372	40 040
Dettes fiscales et sociales	4 875	3 799
Autres dettes	3 627	1 044
<b>TOTAL</b>	<b>31 974</b>	<b>44 942</b>

### 9.2 Produits à recevoir

En K€	31/12/2016	31/12/2015
Créances clients et comptes rattachés	1 419	4 438
Autres créances	3 365	4 116
Intérêts courus à recevoir	2	2
<b>TOTAL</b>	<b>4 786</b>	<b>8 556</b>

## NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES

### Composition du capital

En €	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
Nombre de titres	31 259 734	111 540		31 371 274
Valeur nominale en euros	0,13	0,13		0,13
Capital social en euros	4 063 765	14 500		4 078 265

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

Capitaux propres au 31/12/2015	113 008
Augmentation Capital	15
Suppression actions propres	
Augmentation Prime d'émission	1 491
Diminution des Réserves suite à la suppression des actions propres	
Dividendes distribués	(6 481)
Variations des provisions réglementées	(83)
Résultat de l'exercice	(2 977)
<b>Capitaux propres au 31/12/2016</b>	<b>104 973</b>



# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

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

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

## NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En K€	31/12/2015	Dotations	Utilisations	Reprises devenues sans objet	31/12/2016
Provision pour garantie	3 169	747	868	304	2 743
Provision pour perte de change	1 505	862	1 505		862
Provision pour retraite et médailles	3 205	627	36		3 796
Autres provisions pour risques et charges	704	467	-	331	840
<b>TOTAL</b>	<b>8 583</b>	<b>2 703</b>	<b>2 409</b>	<b>635</b>	<b>8 241</b>
Résultat d'exploitation		1 374	1 209		
Résultat financier		862	1 505		
Résultat exceptionnel		467	331		
<b>TOTAL</b>		<b>2 703</b>	<b>3 045</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 12-14 (En 2015 INSEE 11-13)
- un taux de turn-over déterminé sur la base des données historiques dont dispose le Groupe,
- un taux de revalorisation des salaires fonction de l'ancienneté, du profil de carrière attendu, des conventions collectives et du taux de l'inflation long terme soit au global un taux de 2%,
- un taux d'actualisation de 1.5% (En 2015 2.0%)
- 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 2016, la provision se compose comme suit :

- 3 492 K€ de provisions d'indemnités de départ à la retraite
- 304 K€ de provisions pour médailles du travail.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## NOTE 13 - EMPRUNTS

### 13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit

En K€	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
Crédit syndiqué	33 000	7 000	3 411	36 589
Autres emprunts	17 477	5 000	1 809	20 668
Découverts sur crédit syndiqué	13 980	-	5 831	8 149
Autres découverts	4 675	-	1 552	3 123
Intérêts courus	58	48	7	99
<b>TOTAL</b>	<b>69 191</b>	<b>12 048</b>	<b>12 610</b>	<b>68 628</b>

#### • Crédit syndiqué

Comme indiqué dans les faits marquants de l'exercice en note 1, le 10 mars 2017, Haulotte Group S.A. a activé l'option de prorogation du contrat de crédit syndiqué signé en septembre 2014.

Dorénavant, les échéances sont les suivantes :

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

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

Les mouvements sur le crédit syndiqué au cours de l'exercice 2016 peuvent être synthétisés de la façon suivante :

	31 décembre 2015	Net des mouvements de l'exercice de l'exercice sur la ligne refinancement	Net des mouvements de l'exercice de l'exercice sur la ligne revolving	Net des mouvements de l'exercice de l'exercice sur la ligne découvert	En cours au 31 décembre 2016	Montant disponible non utilisé au 31 décembre 2016
Refinancement	18 000	(3 411)			14 589	
Revolving	15 000		7 000		22 000	30 000
<b>Total hors découvert</b>	<b>33 000</b>	<b>(3 411)</b>	<b>7 000</b>		<b>36 589</b>	<b>30 000</b>
Découvert	13 980			(5 831)	8 149	11 851
Intérêts courus	16			4	20	
<b>TOTAL</b>	<b>46 996</b>	<b>(3 411)</b>	<b>7 000</b>	<b>(5 827)</b>	<b>44 758</b>	<b>41 851</b>

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

Les ratios bancaires sont respectés au 31 décembre 2016.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## • Autres Emprunts

Par ailleurs, Haulotte Group S.A. a souscrit en 2016 une nouvelle ligne de financement auprès d'une banque extérieure au pool de crédit syndiqué, pour un montant de 5 000 K€ avec une échéance à 5 ans.

### 13.2 Emprunts et dettes financières diverses

En K€	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
Emprunts divers	750	0	(300)	450
Dépôts et cautionnements	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>750</b>	<b>0</b>	<b>(300)</b>	<b>450</b>

### 13.3 Echancier des emprunts et dettes financières diverses

Les emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2016 se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	68 629	7 319	60 490	820
<i>Dont Emprunts Crédit syndiqué</i>	36 589		36 589	
<i>Dont Autres emprunts</i>	20 668	4 096	15 752	820
<i>Dont Découverts Crédit syndiqué</i>	8 149		8 149	
<i>Dont Autres découverts</i>	3 123	3 123		
<i>Dont Intérêts courus</i>	100	100		
Dettes financières diverses	450	325	125	

### NOTE 14 - ÉCHÉANCE DES DETTES

Les dettes au 31 décembre 2016 se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs	45 136	45 136		
Dettes fiscales et sociales	7 559	7 559		
Dettes sur immobilisations	0			
Autres dettes	61 060	61 060		
<i>Dont comptes courants</i>		57 430		

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## NOTE 15 - CHIFFRE D'AFFAIRES

En K€	France	Export	Total
Vente de matériel de manutention et de levage	36 448	168 689	205 137
Vente de services	1 841	8 611	10 452
<b>TOTAL</b>	<b>38 289</b>	<b>177 300</b>	<b>215 588</b>

## NOTE 16 - PRODUITS ET CHARGES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES

En K€	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation	185 369	154 480
Charges d'exploitation	17 267	23 997
Produits financiers	1 931	2 542
Charges financières	1 097	946
Produits exceptionnels	365	415

## NOTE 17 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER

### 17.1 Résultat financier

En K€	31/12/2016	31/12/2015
Provisions des titres et créances rattachées à des participations	5 075	(1 170)
Dividendes reçus des filiales	532	
Intérêts de comptes courants	792	1 596
Intérêts d'emprunts, découverts et commissions sur prêt	(1 574)	(1 898)
Résultat de change : gains, pertes, variation de provisions	(247)	6 843
<i>Le détail par devises est le suivant :</i>		
	USD	(1 038)
	GBP	1 534
	AUD	(285)
	Autres	36
		247
Produit des valeurs mobilières de placement	-	1
Intérêts de retard et escomptes	180	106
Frais et produits financiers sur Swap	214	3 508
<b>TOTAL</b>	<b>4 972</b>	<b>8 986</b>

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## 17.2 Résultat exceptionnel

En K€	Charges 31/12/2016	Produits 31/12/2016	Charges 31/12/2015	Produits 31/12/2015
Amendes et pénalités				
Provision pour contentieux	467	331	189	111
Autres charges/produits exceptionnels	226	382	1 271	421
Résultat de cession des immo. corporelles	5	-	156	122
Résultat de cession des actions auto-détenues	240	118	250	920
Amortissements exceptionnels				
Amortissements dérogatoires	28	111	28	221
Transferts de charges		98		
<b>TOTAL</b>	<b>966</b>	<b>1 040</b>	<b>1 894</b>	<b>1 795</b>

## NOTE 18 - 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	(5 386)	2 336	(3 050)
Résultat exceptionnel	73		73
<b>TOTAL</b>	<b>(5 313)</b>	<b>2 336</b>	<b>(2 977)</b>

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

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

## NOTE 19 - CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ EMPLOI

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) de 2016 (630 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 2015 a été perçu et utilisé par l'entreprise en 2016 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.



# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## NOTE 20 - SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE ET LATENTE

Rubriques	Base	Impôt différé
<b>Charges comptabilisées non déductibles fiscalement</b>		
Participation des salariés		
Organic	307	102
Dépréciation des stocks	2 487	829
Dépréciation des créances clients	2 649	883
Provision pour retraite	3 492	1 164
<b>Produits latents taxés et non constatés en résultat</b>	<b>19 808</b>	<b>6 602</b>
<b>Situation fiscale différée nette</b>	<b>28 743</b>	<b>9 580</b>

Haulotte Group SA en tant que tête d'intégration fiscale dispose de déficits reportables pour 45 005 K€ :

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

## NOTE 21 - INTÉGRATION FISCALE

Haulotte Group SA est à la tête du groupe d'intégration fiscale comprenant au 31 décembre 2016 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 ALLOUÉES AUX DIRIGEANTS

Les sommes allouées aux membres du Conseil d'administration se sont élevées à 706 K€ à la charge de la société pour l'exercice écoulé, contre 674 K€ en 2015.

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.

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## NOTE 23 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 23.1 Engagements liés au crédit bail

Néant.

### 23.2 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€	31/12/2016	31/12/2015
- de 1 an	4 203	1 654
de 1 an à 5 ans	10 497	5 943
5 ans et plus		
<b>TOTAL</b>	<b>14 700</b>	<b>7 599</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 733 K€ donnés à Haulotte UK (quote-part des loyers restant à payer par les clients finaux) et 8 000 K€ donnés à DE LAGE LANDEN LEASING (abondement dans le pool de risque)

En K€	31/12/2016	31/12/2015
- de 1 an	2 642	1 436
de 1 an à 5 ans	6 091	3 376
5 ans et plus		
<b>TOTAL</b>	<b>8 733</b>	<b>4 812</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 189 K€ donnés à Haulotte France.

Dont 22 K€ donnés à Haulotte Ibérica.

En K€	31/12/2016	31/12/2015
- de 1 an	118	144
de 1 an à 5 ans	92	178
5 ans et plus	1	20

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

<b>TOTAL</b>	<b>211</b>	<b>342</b>
--------------	------------	------------

**• Autres engagements**

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

<b>En K€</b>	<b>31/12/2016</b>	
- de 1 an		10
<b>TOTAL</b>		<b>10</b>

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

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

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

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

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

Le solde des emprunts concernés s'établit au 31/12/2016 à 36 589 K€ contre 33 000 K€ au 31/12/2015 (voir note 13).

## NOTE 24 - ENGAGEMENTS REÇUS

<b>En K€</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
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 1 500 K€ jusqu'au 31/12/2016 (utilisation 15K€ en 2015 et 365 K€ en 2016)	0	1 485
Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 1 600 K€ jusqu'au 31/12/2017	1 600	1 600

# COMPTES SOCIAUX

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

## NOTE 25 - EFFECTIF MOYEN

	31/12/2016	31/12/2015
Cadres	230	217
E.T.D.A.M.	164	147
Ouvriers	204	214
<b>TOTAL</b>	<b>598</b>	<b>578</b>

## NOTE 26 - 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 1er janvier 2021, soit pour Haulotte Group SA un total de 54 158 heures.

## NOTE 27 - EXPOSITION DE LA SOCIÉTÉ AU RISQUE DE CHANGE

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

### 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>	22 230	76	12 829	123 229	660
<i>dont créances groupe</i>	22 224		11 099	108 262	
<i>dont créances hors groupe</i>	6	76	1 730	14 967	660
Dettes <sup>(2)</sup>	51	6 985	14	5 414	4 999
<i>dont dettes groupe</i>	51	6 985	14	3 386	4 999
<i>dont dettes hors groupe</i>				2 028	
<b>HORS BILAN<sup>(3)</sup></b>					
engagements donnés hors groupe					
engagements donnés groupe			3 939		

<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

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

**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>				3 363	
<i>dont créances groupe</i>				3 363	
<i>dont créances hors groupe</i>					

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

Les créances en dollars sont couvertes au taux de 1,1895.

## NOTE 28 - TABLEAU DE FINANCEMENT

En K€	2016	2015
Résultat net	(2 977)	1 613
Amortissements & provisions	(1 389)	3 653
Plus values de cession	127	(635)
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>(4 239)</b>	<b>4 631</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(8 893)	(3 814)
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>(13 132)</b>	<b>817</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	(7 131)	(8 582)
Variation des créances rattachées à participation	14 286	25 078
Cessions d'immobilisations	3 614	4 008
Créances et dettes sur immobilisations		
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>10 769</b>	<b>20 504</b>
Emissions d'emprunts	12 048	16 424
Remboursements d'emprunts et autres	(6 776)	(32 985)
Augmentations de capital en numéraire	0	0
Dividendes versés aux actionnaires	(4 975)	(5 691)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>297</b>	<b>(22 252)</b>
<b>Variations de trésorerie</b>	<b>(2 067)</b>	<b>(931)</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>(1 971)</b>	<b>(1 040)</b>
<b>Autre variation</b>		
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>(4 039)</b>	<b>(1 971)</b>

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

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

**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 2016, 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 2016**

## 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 l'un des 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.

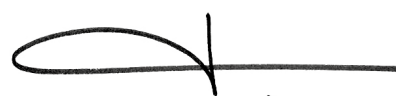
Fait à Lyon, le 21 avril 2017  
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

BM&A



Natacha Péliссon



Alexis Thura