

RAPPORT SEMESTRIEL

Au

30 juin 2014

ACCES INDUSTRIE
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 1 738 224,30 €
Siège social : 2 rue du Pont de Garonne
47400 TONNEINS
421 203 993 R.C.S. AGEN

* * * * *

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE AU 30 JUIN 2014

* * * * *

Les comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2014 du GROUPE ACCES INDUSTRIE ont été arrêtés par le Directoire le 30 octobre 2014.

1. Evénements importants survenus dans le groupe au cours du semestre écoulé

Le chiffre d'affaires réalisé par le Groupe connaît une diminution de 4,5 %, soit 1 207 K€ par rapport au 1^{er} semestre 2013, principalement en raison de la fermeture des filiales d'Espagne et du Portugal. :

Pour la France, l'activité du premier trimestre a été meilleure que celle de l'exercice précédent, mais le fléchissement constaté sur le second trimestre a eu pour effet une diminution de 1,0 % du chiffre d'affaires, soit 221 K€.

Au Maroc, le redressement du chiffre d'affaires se poursuit avec une progression de 6,0 % sur le semestre, soit +57 K€.

En France, des mesures de maîtrise des charges salariale et des charges de transport ont été adoptées dès le début de l'exercice.

En raison de la baisse du chiffre d'affaires constatée sur le second trimestre 2014, ACCES INDUSTRIE s'est engagée dans la restructuration de sa dette financière. A la date d'arrêté des comptes, les négociations avec le syndicat bancaire et le créancier obligataire sont en cours. Ces négociations vont très probablement aboutir à un accord en novembre 2014 et portent essentiellement sur les modalités d'amortissement de la dette afin de tenir compte de l'évolution économique actuelle.

En accord avec les membres du crédit syndiqué et le souscripteur des obligations, le paiement de l'échéance de remboursement prévu fin juin 2014 pour des montants respectifs de 4 550 K€ et 1 500 K€ a été repoussé.

2. Activité et résultat du semestre

– Activité location et services (en K€)

Le chiffre d'affaires se répartit ainsi :

| En millions d'euros | 1er Trimestre 2014 | 2ème Trimestre 2014 | TOTAL 2014 | 1er Trimestre 2013 | 2ème Trimestre 2013 | TOTAL 2013 | Variation 2014 / 2013 |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------|-----------------------|
| | 99-02 | 99-02 | 99-02 | 99-02 | 99-02 | 99-02 | 99-02 |
| France | | | | | | | |
| Activité location et services | 12,2 | 12,1 | 24,3 | 11,7 | 12,8 | 24,5 | |
| Divers | 0,1 | 0,1 | 0,3 | 0,1 | 0,2 | 0,3 | |
| Total CA France | 12,3 | 12,2 | 24,5 | 11,8 | 13,0 | 24,8 | -1,0% |
| Hors Europe (Maroc) | | | | | | | |
| Activité location et service | 0,5 | 0,5 | 1,0 | 0,4 | 0,5 | 0,9 | |
| Divers | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Total CA hors Europe (Maroc) | 0,5 | 0,5 | 1,0 | 0,4 | 0,5 | 0,9 | 6,0% |
| Total CA* | 12,8 | 12,7 | 25,5 | 12,2 | 13,5 | 25,7 | -0,7% |

* hors activités abandonnées

Au 30 juin 2014, le Chiffre d'affaires du Groupe Accès Industrie reste stable et atteint 25 529 K€ contre 25 717 K€ au 30 juin 2013 (hors activités abandonnées).

En France, le deuxième trimestre a été marqué par les 3 ponts du mois de mai entraînant un ralentissement des gros chantiers. Les statistiques révèlent également une baisse des permis de construire impactant l'activité de location de nacelle. En conséquence, les taux d'utilisation reflètent une baisse de 2 points avec un taux de 49,3 % au 30/06/2014 (51,3% au 30/06/2013). En revanche, nous constatons que le Chiffre d'affaires cumulé France demeure stable avec -1% comparé à l'exercice précédent. Cela s'explique notamment par une remontée des prix qui permet de compenser en partie le recul des taux d'utilisation. En effet, le 2^{ème} trimestre révèle une progression constante des prix de location supérieurs à l'exercice 2013 pour la première fois depuis 17 mois. Cette remontée est due d'une part à l'équipe managériale qui travaille au maintien de la politique des prix et d'autre part au travail des équipes commerciales sur le terrain.

Le Maroc est toujours en progression par rapport à l'exercice 2013.

– Le résultat opérationnel

Le Groupe dégage un résultat d'exploitation de - 97 K€ au 30 juin 2014 contre - 2 025 K€ au 30 juin 2013.

Les charges de personnel passent de - 8 283 K€ au 30 juin 2013 (31,00 % du chiffre d'affaires) à - 7 825 K€ au 30 juin 2014 (30,65 % du chiffre d'affaires).

Les charges externes se montent à - 9 316 K€ (36,49 % du chiffre d'affaires au 30 juin 2013) contre - 10 720 K€ (40,09 % du chiffre d'affaires) au 1^{er} semestre 2013.

Les impôts et taxes passent de - 614 K€ au 1^{er} semestre 2013 à - 571 K€ au 1^{er} semestre 2014.

Les dotations aux amortissements et provisions s'élèvent à - 7 321 K€ contre - 7 749 K€ au 1^{er} semestre 2013.

– **Le résultat financier**

Le résultat financier passe de – 1 667 K€ au 30 juin 2013 à – 1 554 K€ au 30 juin 2014.

– **Le résultat courant avant impôt**

Le résultat courant avant impôt s'établit à – 1 651 K€ au 30 juin 2014 contre – 3 692 K€ au 30 juin 2013.

– **Le résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel se monte à – 351 K€ au 30 juin 2014 contre – 1 982 K€ au 30 juin 2013.

– **Le résultat net part de Groupe**

Il s'élève à – 1 347 K€ au 30 juin 2014 contre – 4 560 K€ au 30 juin 2013. L'économie d'impôt s'élève à 655 K€ contre 1 144 K€ au 30 juin 2013.

– **Les fonds propres**

Ils passent de 40 024 K€ au 31 décembre 2013 à 38 668 K€ au 30 juin 2014.

3. Principaux risques et incertitudes pour le semestre à venir

Les éléments suivants sont susceptibles d'avoir une influence sur le résultat du semestre à venir :

– **Exposition au risque de taux**

Compte tenu de son exposition au risque de taux d'intérêt, le Groupe a mis en place depuis l'exercice 2008 des instruments financiers dérivés pour couvrir son exposition à ce risque. Il provient de son endettement financier à taux variable.

La répartition de la dette du Groupe entre taux fixe et taux variable en tenant compte des instruments financiers de couverture est la suivante :

| 31.12.2013 | | | | | |
|---|----------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------|
| <i>En milliers d'euros</i> | Taux variable | Taux variable plafonné | Taux fixe | Intérêts courus et divers | Total |
| Emprunt obligataire convertible | | | 13 100 | 394 | 13 494 |
| Dettes sur contrats de location-financement | 1 551 | | 3 951 | | 5 502 |
| Crédit syndiqué | 5 400 | 41 000 | | | 46 400 |
| Autres dettes auprès des établt de crédit | | | | | 0 |
| Concours Bancaires et découverts | 5 604 | | | | 5 604 |
| Autres (intérêts courus, cautions versées...) | | | 8 | 104 | 112 |
| TOTAL | 12 555 | 41 000 | 17 059 | 498 | 71 112 |

| 30.06.2014 | | | | | |
|---|----------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------|
| <i>En milliers d'euros</i> | Taux variable | Taux variable plafonné | Taux fixe | Intérêts courus et divers | Total |
| Emprunt obligataire convertible | | | 12 100 | 636 | 12 736 |
| Dettes sur contrats de location-financement | 1 371 | | 4 573 | | 5 944 |
| Crédit syndiqué | 10 400 | 36 000 | | | 46 400 |
| Autres dettes auprès des établt de crédit | | | | | 0 |
| Concours Bancaires et découverts | 3 766 | | | | 3 766 |
| Autres (intérêts courus, cautions versées...) | | | 8 | 87 | 95 |
| TOTAL | 15 537 | 36 000 | 16 681 | 723 | 68 941 |

4. Procédures judiciaires et d'arbitrage

– Litiges sociaux

Concernant la société ACCES INDUSTRIE, des actions devant les juridictions prud'homales sont en cours au 30 juin 2013 ; ces actions ont donné lieu à la constitution de provisions à hauteur de 74 K€.

– Litiges fiscaux

Aucun litige fiscal n'est en cours au 30/06/2014.

– Autres litiges

Aucun autre litige n'est en cours au 30/06/2014.

5. Evénements postérieurs à la clôture

Les demandes de standstill concernant le report de paiement de l'échéance de remboursement du 15 juin 2014 et la demande de waiver sur les engagements financiers du 30 juin 2014 présentées aux organismes financiers prêteurs ont été acceptées.

Aucun autre fait postérieur à la clôture et susceptible d'avoir une incidence significative sur le patrimoine, la situation financière et le résultat opérationnel du Groupe n'a été relevé.

6. Perspectives 2014

ACCES INDUSTRIE poursuit sa stratégie de maintien d'une forte qualité de service auprès de ses clients qui lui permet de maintenir ses prix dans un environnement très concurrentiel.



Comptes et annexes
consolidés semestriels résumés
au 30 juin 2014
(selon le règlement du CRC n° 99-02)

ACCES INDUSTRIE

Société Anonyme
à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 1 738 224,30 €
Siège social : 2 Rue du Pont de Garonne
47400 TONNEINS
421 203 993 RCS AGEN

SOMMAIRE

| | Page |
|---|------|
| SOMMAIRE | 2 |
| BILAN CONSOLIDE ACTIF | 3 |
| BILAN CONSOLIDE PASSIF | 4 |
| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL | 5 |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES | 6 |
| TABLEAU SEMESTRIEL DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE | 7 |
| Note 1 – Informations relatives au Groupe | 8 |
| Faits marquants du semestre | 8 |
| Evénements postérieurs à la date de clôture | 8 |
| Note 2 – Principes et méthodes comptables | 9 |
| Note 3 – Périmètre de consolidation | 9 |
| Note 4 – Information sectorielle | 10 |
| Note 5 – Immobilisations incorporelles | 11 |
| Note 6 – Immobilisations financées par crédit-bail | 12 |
| Note 7 – Immobilisations corporelles nettes (hors crédit-bail) | 13 |
| Note 8 – Actifs financiers | 14 |
| Note 9 – Stocks | 15 |
| Note 10 – Clients et autres débiteurs | 16 |
| Note 11 – Trésorerie et équivalents de trésorerie | 16 |
| Note 12 – Capital émis | 17 |
| Note 13 – Provisions pour risques et charges | 19 |
| Note 14 – Dettes financières | 20 |
| Note 15 – Fournisseurs et autres créditeurs | 23 |
| Note 16 – Impôts sur les résultats | 23 |
| Note 17 – Charges externes | 25 |
| Note 18 – Charges de personnel et effectifs | 26 |
| Note 19 – Dotations et reprises d’amortissements et de provisions d’exploitation | 27 |
| Note 20 –Autres produits et charges d’exploitation | 27 |
| Note 21 – EBITDA | 28 |
| Note 22 – Produits et charges financiers | 28 |
| Note 23 – Produits et charges exceptionnels | 29 |
| Note 24 – Résultats par action | 30 |
| Note 25 – Entreprises liées | 30 |
| Note 26 – Engagements hors bilan | 31 |
| Note 27 – Litiges | 32 |

BILAN CONSOLIDE ACTIF

| <i>En milliers d'euros</i> | <i>Notes</i> | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Actifs immobilisé | | | |
| Ecarts d'acquisition | | 0 | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 5 | 2 403 | 2 457 |
| Immobilisations financées par crédit bail | 6 | 8 296 | 7 226 |
| Autres Immobilisations corporelles | 7 | 79 587 | 84 277 |
| Immobilisations financières | 8 | 1 175 | 1 086 |
| <i>Total immobilisé</i> | | 91 461 | 95 046 |
| Créances diverses | | | |
| Stocks et en-cours | 9 | 1 217 | 1 531 |
| Clients et autres débiteurs | 10 | 14 967 | 16 164 |
| Créances d'impôt sur les résultats | 16 | 6 114 | 5 409 |
| Comptes de régularisation | | 1 992 | 2 169 |
| Trésorerie | 11 | 1 874 | 2 211 |
| <i>Actifs circulants</i> | | 26 164 | 27 484 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 117 625 | 122 530 |

BILAN CONSOLIDE PASSIF

| <i>En milliers d'euros</i> | <i>Notes</i> | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Capitaux propres | | | |
| Capital | 12 | 1 738 | 1 738 |
| Primes d'émission | 12 | 14 809 | 14 809 |
| Actions propres | 12 | -40 | -32 |
| Réserves consolidées | 12 | 23 508 | 28 291 |
| Ecart de conversion | | 0 | 26 |
| Résultat de l'exercice | 12 | -1 347 | -4 808 |
| Intérêts minoritaires | 12 | 0 | 0 |
| Total capitaux propres | 11 | 38 668 | 40 024 |
| Dettes | | | |
| Provisions | 13 | 380 | 307 |
| Dettes financières | 14 | 68 941 | 71 112 |
| Fournisseurs et autres crédateurs | 15 | 9 548 | 11 004 |
| Dettes d'impôt sur les résultats | 16 | 88 | 83 |
| Total dettes | | 78 957 | 82 506 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 117 625 | 122 530 |

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE SEMESTRIEL

| <i>En milliers d'euros</i> | <i>Notes</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Ventes de marchandises / Produits</i> | | 14 | 13 | 22 |
| <i>Prestations de services</i> | | 25 516 | 26 724 | 56 206 |
| Chiffre d'affaires | | 25 530 | 26 737 | 56 228 |
| Reprises amort.et prov.d'exploitation | 19 | 1 559 | 1 013 | 2 144 |
| Autres produits | 20 | 96 | 24 | 143 |
| Achats consommés | | -1 546 | -1 918 | -3 882 |
| Autres achats et charges externes | 17 | -9 316 | -10 720 | -20 975 |
| Charges de personnel | 18 | -7 825 | -8 283 | -15 646 |
| Impôts et taxes | | -571 | -614 | -1 235 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 19 | -7 321 | -7 749 | -14 344 |
| Autres charges | 20 | -703 | -515 | -1417 |
| Résultat d'exploitation | | -97 | -2 025 | 1 016 |
| Produits financiers | 22 | 15 | 17 | 19 |
| Charges financières | 22 | -1 569 | -1 684 | -3 306 |
| Résultat financier | 22 | -1 554 | -1 667 | -3 287 |
| Résultat courant avant impôt | | -1 651 | -3 692 | -2 271 |
| Produits exceptionnels | 23 | 15 | 35 | 96 |
| Charges exceptionnelles | 23 | -366 | -2 017 | -3 783 |
| Résultat exceptionnel | 23 | -351 | -1 982 | -3 687 |
| Impôts | 16 | 655 | 1 114 | 1 149 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | -1 347 | -4 560 | -4 809 |
| Dont attribuable au Groupe | | -1 347 | -4 559 | -4 808 |
| Dont Intérêts minoritaires | | 0 | -1 | -1 |
| Résultat net par action en euros | 24 | -0,233 | -0,788 | -0,832 |
| Résultat net par action dilué en euros | 24 | -0,233 | -0,788 | -0,832 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

| <i>En milliers d'euros</i> | Capital émis | Réserves liée au capital | Titres auto-détenus | Réserves conso-lidées | Résultat consolidé | TOTAL | Intérêts minori-taires | Total capitaux propres |
|---|--------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|---------------|------------------------|------------------------|
| Au 31/12/2012 | 1 738 | 14 809 | -32 | 29 023 | -746 | 44 792 | 1 | 44 793 |
| Affectation du résultat 2012 | | | | -746 | 746 | 0 | | 0 |
| Résultat 2013 | | | | | -4 808 | -4 808 | -1 | -4 809 |
| Acquisitions/cessions d'actions propres | | | | | | 0 | | 0 |
| Divers | | | | 40 | | 40 | | 40 |
| Au 31/12/2013 | 1 738 | 14 809 | -32 | 28 317 | -4 808 | 40 024 | 0 | 40 024 |
| Affectation du résultat 2013 | | | | -4 808 | 4 808 | 0 | | 0 |
| Résultat du premier semestre 2014 | | | | | -1 347 | -1 347 | | -1 347 |
| Acquisitions/cessions d'actions propres | | | -8 | | | -8 | | -8 |
| Divers | | | | -1 | | -1 | | -1 |
| Au 30/06/2014 | 1 738 | 14 809 | -40 | 23 508 | -1 347 | 38 668 | 0 | 38 668 |

TABLEAU SEMESTRIEL DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

| <i>En milliers d'euros</i> | <i>Notes</i> | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Résultat net des sociétés intégrées | | -1 347 | -4 757 |
| +/- dotations nettes aux amortissements et provisions | 19 | 5 815 | 13 110 |
| +/- plus ou moins values de cession, nettes d'impôt | | 307 | 1 310 |
| +/- variation des impôts différés | 16 | -700 | -812 |
| <i>Marge brute d'autofinancement</i> | | 4 075 | 8 851 |
| +/- variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | | 1 173 | 2 207 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | | 5 248 | 11 058 |
| - décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (1) | 5, 6, 7 | -4 536 | -8 133 |
| + encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 5, 6, 7 | 1 444 | 3 064 |
| - décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières | 8 | -135 | -73 |
| + encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières | 8 | 46 | 216 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | | -3 181 | -4 926 |
| + augmentation de capital | | 0 | 0 |
| +/- rachat et revente d'actions propres | 12 | -8 | 0 |
| + encaissements liés aux nouveaux emprunts (1) | 14 | 1 316 | 5 845 |
| - remboursements d'emprunts | 14 | -1 874 | -12 466 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | | -566 | -6 621 |
| Variation de trésorerie | | 1 501 | -489 |
| Trésorerie d'ouverture | 11 | -3 393 | -2 904 |
| Trésorerie de clôture | 11 | -1 892 | -3 393 |

(1) Dont acquisitions d'immobilisations financées par crédit-bail : 1 316 K€

Note 1 – Informations relatives au Groupe

Faits marquants du semestre

Le chiffre d'affaires réalisé par le Groupe connaît une diminution de 4,5 %, soit 1 207 K€ par rapport au 1^{er} semestre 2013, principalement en raison de la fermeture des filiales d'Espagne et du Portugal. :

Pour la France, l'activité du premier trimestre a été meilleure que celle de l'exercice précédent, mais le fléchissement constaté sur le second trimestre a eu pour effet une diminution de 1,0 % du chiffre d'affaires, soit 221 K€.

Au Maroc, le redressement du chiffre d'affaires se poursuit avec une progression de 6,0 % sur le semestre, soit +57 K€.

En France, des mesures de maîtrise des charges salariales et des charges de transport ont été adoptées dès le début de l'exercice.

En raison de la baisse du chiffre d'affaires constatée sur le second trimestre 2014, ACCES INDUSTRIE s'est engagée dans la restructuration de sa dette financière. A la date d'arrêté des comptes, les négociations avec le syndicat bancaire et le créancier obligataire sont en cours. Ces négociations vont très probablement aboutir à un accord en novembre 2014 et portent essentiellement sur les modalités d'amortissement de la dette (cf. note 14) afin de tenir compte de l'évolution économique actuelle.

En accord avec les membres du crédit syndiqué et le souscripteur des obligations, le paiement de l'échéance de remboursement prévu fin juin 2014 pour des montants respectifs de 4 550 K€ et 1 500 K€ a été repoussé.

Evénements postérieurs à la date de clôture

Les demandes de standstill concernant le report de paiement de l'échéance de remboursement du 15 juin 2014 et la demande de waiver sur les engagements financiers du 30 juin 2014 présentées aux organismes financiers prêteurs ont été acceptées.

Aucun autre fait postérieur à la clôture et susceptible d'avoir une incidence significative sur le patrimoine, la situation financière et le résultat opérationnel du Groupe n'a été relevé.

Note 2 – Principes et méthodes comptables

2.1 Principes de préparation des comptes consolidés

Les états financiers consolidés sont présentés en Euro et toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche (€ 000) sauf indication contraire.

La société ACCES INDUSTRIE a opté pour l'application du règlement du CRC n° 99-02.

Les méthodes préférentielles prévues au § 300 du règlement CRC n° 99-02 ainsi qu'au règlement CRC n° 2004-06 ont été retenues.

Les principes comptables utilisés pour l'établissement de ces comptes consolidés sont les mêmes que ceux utilisés lors de l'établissement des comptes consolidés au 31 décembre 2013.

2.2 Méthodes de consolidation

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse. Les sociétés contrôlées exclusivement sont consolidées par intégration globale.

Note 3 – Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est le suivant :

| Sociétés | 30.06.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|----------------------|---------------|-------------|--------------------------|---------------|-------------|--------------------------|
| | % de contrôle | % d'intérêt | Méthode de consolidation | % de contrôle | % d'intérêt | Méthode de consolidation |
| Acces Industrie (AI) | | | Mère | | | Mère |
| AI España | 100,00% | 100,00% | IG | 100,00% | 100,00% | IG |
| AI Portugal | 99,92% | 99,92% | IG | 99,92% | 99,92% | IG |
| Maroc Elévation | 100,00% | 100,00% | IG | 100,00% | 100,00% | IG |

IG : Intégration Globale

Note 4 – Information sectorielle

Le Groupe considère n'exercer qu'une seule activité et par conséquent le premier et unique niveau d'information sectorielle du Groupe est le secteur géographique : France / Espagne / Maroc / Portugal.

Indicateurs sectoriels :

| Indicateurs sectoriels | France | Espagne | Maroc | Portugal | Machines entrées au cours du dernier mois | Machines inactives (1) | TOTAL |
|----------------------------|--------|---------|-------|----------|---|------------------------------|--------|
| Au 30 juin 2013 | | | | | | | |
| Nombre d'agences | 30 | 0 | 2 | 0 | - | - | 32 |
| Nombre de machines | 4 704 | 0 | 204 | 19 | 6 | 424 | 5 357 |
| Chiffre d'affaires | 24 774 | 584 | 944 | 435 | | | 26 737 |
| Au 31 décembre 2013 | | | | | | | |
| Nombre d'agences | 30 | 0 | 2 | 0 | - | - | 32 |
| Nombre de machines | 4 675 | 0 | 216 | 0 | 139 | 277 | 5 307 |
| Chiffre d'affaires | 53 395 | 574 | 1 801 | 458 | | | 56 228 |
| Au 30 juin 2014 | | | | | | | |
| Nombre d'agences | 30 | 0 | 2 | 0 | - | - | 32 |
| Nombre de machines | 4 853 | 0 | 192 | 0 | 23 | 121 | 5 189 |
| Chiffre d'affaires | 24 533 | 0 | 1 001 | -4 | | | 25 530 |

(1) Les machines inactives sont celles en attente de réparation au SAV ou en attente d'être vendues ou enfin en cours de transfert entre sociétés du groupe.

Note 5 – Immobilisations incorporelles

| <i>En milliers d'euros</i> | Brevets et licences | Marque | Immobi- sations incorporelles en cours | TOTAL |
|--|------------------------|--------------|---|--------------|
| Coût au 31 décembre 2012, net des amortissements et dépréciations cumulés | 852 | 1 524 | 64 | 2 440 |
| Augmentations | 185 | | 181 | 366 |
| Dotations aux amortissements de l'exercice | -345 | | | -345 |
| Sorties d'immobilisations | -29 | | | -29 |
| Amortissements cumulés des actifs sortis | 25 | | | 25 |
| Transfert (montants nets) | 24 | | -24 | 0 |
| Valeur nette au 31 décembre 2013 | 712 | 1 524 | 221 | 2 457 |
| Augmentations | 9 | | 94 | 103 |
| Dotations aux amortissements de l'exercice | -157 | | | -157 |
| Sorties d'immobilisations | 0 | | | 0 |
| Amortissements cumulés des actifs sortis | 0 | | | 0 |
| Transfert (montants nets) | 0 | | 0 | 0 |
| Valeur nette au 30 juin 2014 | 564 | 1 524 | 315 | 2 403 |
| Au 1^{er} janvier 2014 | | | | |
| Valeur d'origine | 2 402 | 1 524 | 221 | 4 147 |
| Amortissements cumulés et dépréciations | -1 690 | | | -1 690 |
| Valeur nette comptable | 712 | 1 524 | 221 | 2 457 |
| Au 30 juin 2014 | | | | |
| Valeur d'origine | 2 411 | 1 524 | 315 | 4 250 |
| Amortissements cumulés et dépréciations | -1 847 | | | -1 847 |
| Valeur nette comptable | 564 | 1 524 | 315 | 2 403 |

Note 6 – Immobilisations financées par crédit-bail

| <i>En milliers d'euros</i> | Construc- tions | Installations techniques, matériels et outillages | Autres immobilisa- tions corporelles | Avances et acomptes | TOTAL |
|---|----------------------------|--|---|--------------------------------|--------------|
| Au 31 décembre 2012, net des amortissements cumulés et dépréciations | 355 | 3 001 | 217 | 0 | 3 573 |
| Acquisitions | | 4 248 | | | 4 248 |
| Sorties d'immobilisations | | | | | 0 |
| Amortissements cumulés des actifs sortis | | | | | 0 |
| Dotations aux amortissements de l'exercice | -9 | -364 | | | -373 |
| Transfert et divers (montants nets) | | -5 | -217 | | -222 |
| Au 31 décembre 2013 | 346 | 6 880 | 0 | 0 | 7 226 |
| Acquisitions | | 1 316 | | | 1 316 |
| Sorties d'immobilisations | | | | | 0 |
| Amortissements cumulés des actifs sortis | | | | | 0 |
| Dotations aux amortissements de l'exercice | -4 | -243 | | | -247 |
| Transfert et divers (montants nets) | | 1 | | | 1 |
| Au 30 juin 2014 | 342 | 7 954 | 0 | 0 | 8 296 |
| Au 1er janvier 2014 | | | | | |
| Valeur d'origine | 381 | 7 892 | | | 8 273 |
| Amortissements cumulés et dépréciations | -35 | -1 012 | | | -1 047 |
| Valeur nette comptable | 346 | 6 880 | 0 | 0 | 7 226 |
| Au 30 juin 2014 | | | | | |
| Valeur d'origine | 381 | 9 209 | | | 9 590 |
| Amortissements cumulés et dépréciations | -39 | -1 255 | | | -1 294 |
| Valeur nette comptable | 342 | 7 954 | 0 | 0 | 8 296 |

Note 7 – Immobilisations corporelles nettes (hors crédit-bail)

| <i>En milliers d'euros</i> | Terrains et constructions | Installations techniques, matériels et outillages | Autres immobilisations corporelles | Immobilisations en cours - Avances et acomptes | TOTAL |
|---|----------------------------------|--|---|---|---------------|
| Au 31 décembre 2012, net des amortissements cumulés et dépréciations | 3 997 | 87 991 | 3 927 | 80 | 95 995 |
| Acquisitions | 158 | 2 104 | 359 | 1 606 | 4 227 |
| Sorties d'immobilisations | -16 | -17 117 | -1 734 | | -18 867 |
| Amort. cumulés des actifs sortis | 3 | 12 079 | 1 330 | | 13 412 |
| Dotation aux amort. de l'exercice | -182 | -9 404 | -898 | | -10 484 |
| Dotations/Reprises de provisions de l'exercice | | -217 | | | -217 |
| Transfert et divers (montants nets) | 3 | -5 | 247 | -34 | 211 |
| Au 31 décembre 2013 | 3 963 | 75 431 | 3 231 | 1 652 | 84 277 |
| Acquisitions | 75 | 1 219 | 83 | 446 | 1 823 |
| Sorties d'immobilisations | | -6 209 | -406 | | -6 615 |
| Amort. cumulés des actifs sortis | | 4 438 | 399 | | 4 837 |
| Dotation aux amort. de l'exercice | -93 | -4 516 | -363 | | -4 972 |
| Dotations/Reprises de provisions de l'exercice | | 237 | | | 237 |
| Transfert et divers (montants nets) | | 1 606 | 59 | -1 665 | 0 |
| Au 30 juin 2014 | 3 945 | 72 206 | 3 003 | 433 | 79 587 |
| Au 1er janvier 2014 | | | | | |
| Valeur d'origine | 4 754 | 167 370 | 9 252 | 1 652 | 183 028 |
| Amortissements cumulés et dépréciations | -791 | -91 939 | -6 021 | 0 | -98 751 |
| Valeur nette comptable | 3 963 | 75 431 | 3 231 | 1 652 | 84 277 |
| Au 30 juin 2014 | | | | | |
| Valeur d'origine | 4 829 | 163 987 | 8 988 | 433 | 178 237 |
| Amortissements cumulés et dépréciations | -884 | -91 781 | -5 985 | | -98 650 |
| Valeur nette comptable | 3 945 | 72 206 | 3 003 | 433 | 79 587 |

Note 8 – Actifs financiers

8.1 Analyse de la variation des actifs financiers

| <i>en milliers d'euros</i> | Créances financières | Prêts au personnel | Dépôts et caution- nements | TOTAL |
|--|-------------------------|-----------------------|----------------------------------|--------------|
| Montant au 31 décembre 2012, net des dépréciations cumulées | 5 | 18 | 1214 | 1 237 |
| Augmentations | 16 | 30 | 27 | 73 |
| Diminutions | | -20 | -196 | -216 |
| Variation des dépréciations | | | -8 | -8 |
| Transferts et divers (montants nets) | | | | 0 |
| Valeur nette au 31 décembre 2013 | 21 | 28 | 1 037 | 1 086 |
| Augmentations | 8 | 11 | 116 | 135 |
| Diminutions | -21 | -12 | -13 | -46 |
| Variation des dépréciations | | | | 0 |
| Transferts et divers (montants nets) | | | | 0 |
| Valeur nette au 30 juin 2014 | 8 | 27 | 1 140 | 1 175 |
| Valeur nette au 1er janvier 2014 | | | | |
| Valeur comptable brute | 21 | 28 | 1 045 | 1 094 |
| Dépréciation | | | -8 | -8 |
| Valeur nette comptable | 21 | 28 | 1 037 | 1 086 |
| Valeur nette au 30 juin 2014 | | | | |
| Valeur comptable brute | 8 | 27 | 1 148 | 1 183 |
| Dépréciation | | | -8 | -8 |
| Valeur nette comptable | 8 | 27 | 1 140 | 1 175 |

8.2 Analyse des actifs financiers par échéance

| <i>En milliers d'euros</i> | Total | A moins d'un an | A plus d'un an |
|--|--------------|------------------------|-----------------------|
| Au 31/12/2013 | | | |
| Dépôts et cautionnements versés | 1 037 | 84 | 953 |
| Prêts au personnel | 28 | 19 | 9 |
| Créance financière | 21 | 21 | 0 |
| Total immobilisations financières | 1 086 | 124 | 962 |
| Au 30/06/2014 | | | |
| Dépôts et cautionnements versés | 1 140 | 81 | 1 059 |
| Prêts au personnel | 27 | 15 | 12 |
| Créance financière | 8 | 0 | 8 |
| Total immobilisations financières | 1 175 | 96 | 1 079 |

Note 9 – Stocks

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Valeur brute du stock de pièces détachées | 1 333 | 1 621 |
| Dépréciation du stock de pièces détachées | -344 | -295 |
| Autres stocks (carburants, lubrifiants, fournitures...) | 206 | 205 |
| Stocks de négoce | 22 | |
| TOTAL DES STOCKS NETS | 1 217 | 1 531 |

Note 10 – Clients et autres débiteurs

Analyse des créances par nature

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Valeur brute des créances clients | 17 141 | 17 835 |
| Dépréciation des créances clients | -4 392 | -4 084 |
| Avances et acomptes versés | 0 | 81 |
| Créances sociales | 140 | 108 |
| Créances fiscales (hors IS) | 737 | 915 |
| Compte courant | 127 | 127 |
| Créances sur cession d'immobilisations | 1 089 | 1 070 |
| Débiteurs divers | 125 | 138 |
| TOTAL DES CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS | 14 967 | 16 190 |

Note 11 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et équivalents de trésorerie se composent des éléments suivants :

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banques | 1 874 | 2 211 |
| Valeurs mobilières de placement | 0 | 0 |
| Total Trésorerie Active | 1 874 | 2 211 |
| Affacturage | -3 759 | -5 566 |
| Effets escomptés | 0 | 0 |
| Concours bancaires | -7 | -38 |
| Total Trésorerie Passive | -3 766 | -5 604 |
| TOTAL TRESORERIE | -1 892 | -3 393 |

Les éléments constitutifs de la trésorerie passive (affacturage et concours bancaires) sont repris au bilan dans le poste « Dettes financières ».

Note 12 – Capital émis

12.1 Montant du capital au 30/06/2014

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------------|------------------|
| Nombre d'actions émises et entièrement libérées | 5 794 081 | 5 794 081 |
| Valeur nominale des actions (en euro) | 0,30 € | 0,30 € |
| Capital (en euros) | 1 738 224 | 1 738 224 |

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| Actions d'autocontrôle (<i>en nombre</i>) | 16 840 | 14 588 |
| Pourcentage d'autocontrôle | 0,29% | 0,25% |

12.2 Analyse de la variation du nombre d'actions

| | Date - période | Nombre d'actions | Valeur nominale | Capital (en €) |
|-----------------------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| Situation initiale | 31.12.2013 | 5 794 081 | 0,30 € | 1 738 224 |
| Situation de clôture | 30.06.2014 | 5 794 081 | 0,30 € | 1 738 224 |

12.3 Attribution d'actions gratuites en 2006

Dans le cadre de l'opération de restructuration du 7 avril 2006, sur autorisation de l'assemblée générale mixte extraordinaire et ordinaire du 29 mars 2006, le Directoire a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 4 023 323 actions en une ou plusieurs fois, au profit des membres du personnel salarié de la société ou de certaines catégories d'entre eux et/ou au profit des cadres dirigeants. A la suite du regroupement d'actions réalisé en début d'exercice 2008, le nombre d'actions gratuites a été divisé par 15 et arrondi au nombre d'actions inférieur, soit 268 221 actions.

Compte tenu du fait que les conditions de performance n'ont pas été atteintes à l'issue de la troisième échéance du 16 juin 2010, aucune action gratuite n'a été attribuée au titre de cette échéance. Les actions attribuables au titre de la seconde et de la troisième échéance ont donc été reportées.

Les principales caractéristiques des actions attribuées sont exposées dans le tableau ci-dessous :

| | |
|--|-------------------------|
| Date de l'assemblée générale | 29-mars-06 |
| Date d'attribution des actions | 16-juin-06 |
| Période d'attribution | 16/06/2006 - 16/06/2016 |
| Nombre maximum d'actions attribuables (avant regroupement) | 5 532 070 |
| Nombre maximum d'actions attribuées (avant regroupement) | 4 023 323 |
| Nombre maximum d'actions attribuées (après regroupement) | 268 221 |
| Nombre d'actions émises le 25/07/08 pour attribution de la 1ère échéance | 67 056 |
| Nombre maximal d'actions restant à acquérir (après regroupement) | 201 165 |

La dilution potentielle à provenir de l'acquisition des actions est de 2,61 % (sur la base du nombre d'actions existantes à la date du 30 juin 2014 et dans l'hypothèse d'une acquisition à 100 %), et hors incidence des attributions d'actions gratuites 2010 (note 12.4).

12.4 Attribution d'actions gratuites en 2010

Sur autorisation de l'assemblée générale mixte extraordinaire et ordinaire du 25 mai 2010, le Directoire, lors de sa séance du 16 juin 2010, a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 114 783 actions en une ou plusieurs fois, au profit des membres du personnel salarié de la société ou de certaines catégories d'entre eux et/ou au profit des cadres dirigeants.

Les principales caractéristiques des actions attribuées sont exposées dans le tableau ci-dessous :

| | |
|---|-------------------------|
| Date de l'assemblée générale | 25-mai-10 |
| Date d'attribution des actions | 16-juin-10 |
| Période d'attribution | 16/06/2010 - 16/06/2020 |
| Nombre maximum d'actions attribuables | 114 783 |
| Nombre maximum d'actions attribuées | 114 783 |
| Nombre maximal d'actions restant à acquérir | 114 783 |

La dilution potentielle à provenir de l'acquisition des actions est de 1,99 % (sur la base du nombre d'actions existantes à la date du 30 juin 2012 et dans l'hypothèse d'une acquisition à 100 %), et hors incidence des attributions d'actions gratuites 2006 (note 12.3).

Note 13 – Provisions pour risques et charges

| <i>En milliers d'euros</i> | Litiges sociaux | Indemnités de départ à la retraite | TOTAL |
|--|----------------------------|---|--------------|
| Provisions au 1^{er} janvier 2013 | 95 | 211 | 306 |
| Dotations | 32 | 2 | 34 |
| Reprises - provisions utilisées | -20 | | -20 |
| Reprises - provisions non utilisées | -13 | | -13 |
| Provisions au 31 décembre 2013 | 94 | 213 | 307 |
| Dotations | 91 | 39 | 130 |
| Reprises - provisions utilisées | -18 | | -18 |
| Reprises - provisions non utilisées | -39 | | -39 |
| Provisions au 30 juin 2014 | 128 | 252 | 380 |

Note 14 – Dettes financières

Le crédit syndiqué et l'emprunt obligataire constituent les principales dettes financières d'ACCES INDUSTRIE.

14.1 Analyse de la variation de la dette

| <i>En milliers d'euros</i> | Emprunts Obliga- taires | Contrats de crédit bail immobilier et mobilier | Crédit syndiqué | Autres dettes auprès des établiss de crédit | Décou- verts et concours bancaires | Autres (intérêts courus, cautions versées...) | TOTAUX |
|---------------------------------------|--|---|----------------------------|--|---|--|---------------|
| Dettes au 31 décembre 2012 | 15 580 | 2 526 | 53 900 | 0 | 5 895 | 154 | 78 055 |
| Augmentations - souscriptions | | 4 248 | 1 600 | | | | 5 848 |
| Diminutions - remboursements | -2 100 | -1 269 | -9 100 | | | | -12 469 |
| Variation des intérêts courus | 14 | | | | | -42 | -28 |
| Autres variations | | -3 | | | -291 | | -294 |
| Transferts - reclassements | | | | | | | 0 |
| Dettes au 31 décembre 2013 | 13 494 | 5 502 | 46 400 | 0 | 5 604 | 112 | 71 112 |
| Augmentations - souscriptions | | 1 316 | | | | | 1 316 |
| Diminutions - remboursements | -1 000 | -874 | | | | | -1 874 |
| Variation des intérêts courus | 242 | | | | | -17 | 225 |
| Autres variations | | | | | -1 838 | | -1 838 |
| Transferts - reclassements | | | | | | | 0 |
| Dettes au 30 juin 2014 | 12 736 | 5 944 | 46 400 | 0 | 3 766 | 95 | 68 941 |

14.2 Analyse des dettes par échéance de remboursement

| <i>En milliers d'euros</i> | TOTAL | A 1 an au plus | Entre 1 et 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| Emprunt obligataire convertible | 12 736 | 5 136 | 7 600 | |
| Dettes sur contrats de location-financement | 5 944 | 1 766 | 4 178 | |
| Crédit syndiqué | 46 400 | 13 650 | 32 750 | |
| Autres dettes auprès des établissements de crédit | 0 | | | |
| Concours Bancaires et découverts | 3 766 | 3 766 | | |
| Autres (intérêts courrus, cautions versées...) | 95 | 95 | | |
| TOTAL | 68 941 | 24 413 | 44 528 | 0 |

Les échéances indiquées prennent en compte l'acceptation, des demandes de waiver relatives au respect des ratios et de standstill relatives aux reports de l'échéance du 15 juin 2014.

Selon la proposition actuelle du syndicat bancaire et du créancier obligataire, les échéances seraient alors les suivantes :

| | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---------------------------------|----------------|--------------|---------------|
| Emprunt obligataire convertible | 1 361 | 4 750 | 6 625 |
| Crédit syndiqué | 2 900 | 19 000 | 24 500 |

Cette proposition devant être soumise courant novembre à l'accord des comités des engagements de chaque banque du syndicat.

14.3 Emprunt obligataire

Les principales caractéristiques de l'emprunt obligataire mis en place sont exposées dans le tableau ci-dessous :

| | |
|--|------------|
| Nombre d'obligations émises | 152 |
| Prix d'émission d'une obligation (€) | 100 000,00 |
| Taux de rémunération des obligations | 4,00% |
| Montant des obligations souscrites (K€) | 15 200 |
| Montant des obligations remboursées (K€) | 3 100 |
| Date de fin de remboursement des obligations | 30-juin-17 |

En accord avec le bénéficiaire, le paiement de l'échéance de 1 500 K€ de principal prévu le 30 juin 2014 a été repoussé.

14.4 Gestion du risque de taux

Compte tenu de son exposition au risque de taux d'intérêt, le Groupe a mis en place depuis l'exercice 2008 des instruments financiers dérivés pour couvrir son exposition à ce risque. Il provient de son endettement financier à taux variable.

La répartition de la dette du Groupe entre taux fixe et taux variable en tenant compte des instruments financiers de couverture est la suivante :

| <i>En milliers d'euros</i> | 31.12.2013 | | | | |
|---|----------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------|
| | Taux variable | Taux variable plafonné | Taux fixe | Intérêts courus et divers | Total |
| Emprunt obligataire convertible | | | 13 100 | 394 | 13 494 |
| Dettes sur contrats de location-financement | 1 551 | | 3 951 | | 5 502 |
| Crédit syndiqué | 5 400 | 41 000 | | | 46 400 |
| Autres dettes auprès des établt de crédit | | | | | 0 |
| Concours Bancaires et découverts | 5 604 | | | | 5 604 |
| Autres (intérêts courus, cautions versées...) | | | 8 | 104 | 112 |
| TOTAL | 12 555 | 41 000 | 17 059 | 498 | 71 112 |

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | | | | |
|---|----------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------|
| | Taux variable | Taux variable plafonné | Taux fixe | Intérêts courus et divers | Total |
| Emprunt obligataire convertible | | | 12 100 | 636 | 12 736 |
| Dettes sur contrats de location-financement | 1 371 | | 4 573 | | 5 944 |
| Crédit syndiqué | 10 400 | 36 000 | | | 46 400 |
| Autres dettes auprès des établt de crédit | | | | | 0 |
| Concours Bancaires et découverts | 3 766 | | | | 3 766 |
| Autres (intérêts courus, cautions versées...) | | | 8 | 87 | 95 |
| TOTAL | 15 537 | 36 000 | 16 681 | 723 | 68 941 |

Note 15 – Fournisseurs et autres créditeurs

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs et autres créditeurs | | |
| Fournisseurs | 2 847 | 2 972 |
| Avances et acomptes reçus | 165 | 315 |
| Dettes sociales | 3 206 | 3 365 |
| Dettes fiscales (hors IS) | 3 193 | 2 929 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 44 | 1 344 |
| Autres dettes | 93 | 105 |
| TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS | 9 548 | 11 030 |

Note 16 – Impôts sur les résultats

16.1 Situation fiscale de chacune des sociétés du Groupe :

- ACCES INDUSTRIE : le résultat fiscal négatif constaté au 30/06/2014 se traduit par un produit d'impôt de 681 K€ dans les comptes consolidés.

- ACCES INDUSTRIE ESPAÑA : Compte tenu de la décision de dissolution, aucun actif d'impôt ne figure dans les comptes ; le déficit du premier semestre 2014 n'a pas donné lieu à la constatation d'un actif d'impôt différé.

- ACCES INDUSTRIE PORTUGAL S.A. Compte tenu de la décision de dissolution, aucun actif d'impôt ne figure.

- MAROC ELEVATION : Les reports fiscaux déficitaires s'élevaient à 2 064 KDhs après imputation du bénéfice fiscal de 2013. Le bénéfice fiscal de 1 713 KDhs constaté sur le premier semestre 2014 s'impute sur ce report déficitaire et se traduit par une charge d'impôt de 46 K€ dans les comptes consolidés.

16.2 Détail des créances et dettes d'impôt :

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Créances d'impôt | 463 | 410 |
| Impôt différé actif | 5 651 | 4 999 |
| Total des créances d'impôt sur le résultat | 6 114 | 5 409 |
| Dettes d'impôt | 0 | 4 |
| Impôt différé passif | 88 | 79 |
| Total des dettes d'impôt sur le résultat | 88 | 83 |

16.3 Détail des charges et produits d'impôt :

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Produits d'impôt - comptes sociaux | 8 | 0 | 6 |
| Charges d'impôt - comptes sociaux | 0 | -1 | -14 |
| Produits d'impôt différé | 1 006 | 1 414 | 1 768 |
| Charges d'impôt différé | -359 | -299 | -611 |
| Charges/Produits d'impôt de la période | 655 | 1 114 | 1 149 |

16.4 Preuve d'impôt :

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat net consolidé de l'exercice | -1 347 | -4 560 | -4 809 |
| Impôt sur les sociétés (produits) | 655 | 1 114 | 1 149 |
| Impôt sur les sociétés (charges) | | | |
| Résultat consolidé avant impôt | -2 002 | -5 674 | -5 958 |
| <i>Taux d'impôt de la société mère</i> | <i>33,33%</i> | <i>33,33%</i> | <i>33,33%</i> |
| Charges (-) ou produits (+) d'impôt théorique sur le résultat | 667 | 1 891 | 1 986 |
| Absorption des déficits fiscaux n'ayant pas donné lieu à comptabilisation d'impôt différé actif | 0 | 0 | 0 |
| Déficits ne donnant pas lieu à activation d'impôt | -107 | -538 | -761 |
| Bénéfice constaté sans impôt | 10 | 0 | 0 |
| Variations et écart des taux d'impôts | -9 | -81 | -124 |
| Différences permanentes | -11 | -103 | -63 |
| Charges/ produits sans impôt | 10 | -99 | -23 |
| CICE (inscrit en moins des charges de personnel) | 86 | 43 | 142 |
| Autres | 9 | 1 | -8 |
| Charges/Produits d'impôt de la période | 655 | 1 114 | 1 149 |

Note 17 – Charges externes

Ce poste se décline comme suit :

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats sous-traitance | 289 | 270 | 556 |
| Achats non stockés-matériels et fournitures | 1 194 | 1 347 | 2 462 |
| Sous traitance | 56 | 64 | 122 |
| Redevances et charges locatives | 4 010 | 3 633 | 7 205 |
| Entretien et réparations | 740 | 850 | 1 757 |
| Primes d'assurance | 365 | 426 | 842 |
| Services extérieurs - Divers | 44 | 20 | 88 |
| Personnel extérieur | 0 | 17 | 56 |
| Honoraires | 383 | 624 | 913 |
| Publicité | 84 | 123 | 239 |
| Transport | 949 | 2 014 | 4 132 |
| Déplacements, missions & réceptions | 634 | 653 | 1 281 |
| Frais postaux & télécommunications | 227 | 283 | 541 |
| Services bancaires | 34 | 60 | 117 |
| Autres services | 307 | 336 | 664 |
| Total des charges externes de la période | 9 316 | 10 720 | 20 975 |

Note 18 – Charges de personnel et effectifs

18.1 Ventilation de l'effectif total

Effectif de clôture :

| | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|-----------------|------------|------------|------------|
| Cadres | 62 | 69 | 67 |
| Non cadres | 307 | 322 | 338 |
| Effectif | 369 | 391 | 405 |

Effectifs moyens des périodes :

| | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| Cadres | 63,0 | 66,5 | 65,8 |
| Non cadres | 313,8 | 351,1 | 350,0 |
| Effectif | 376,8 | 417,6 | 415,7 |

18.2 Frais de personnel

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Rémunérations du personnel | 6 269 | 6 595 | 13 259 |
| Intéressement | 0 | 0 | 0 |
| Participation des salariés | 0 | 0 | 0 |
| Charges sociales | 2 217 | 2 556 | 4 551 |
| CICE | -259 | -130 | -426 |
| Production immobilisée (logiciels internes et rénovation de machines) | -309 | -298 | -586 |
| Transfert de charges | -73 | -253 | -356 |
| Frais de personnel filiales reclassé en charge exceptionnelle | -20 | -187 | -796 |
| Total des charges de personnel de la période | 7 825 | 8 283 | 15 646 |

Les transferts de charges correspondent principalement à des remboursements de frais de formation de la part de l'organisme de suivi des formations.

Note 19 – Dotations et reprises d’amortissements et de provisions d’exploitation

| Dotations d'exploitation | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | -5 357 | -5 546 | -10 900 |
| Dotations pour dépréciation des immobilisations | -34 | -287 | -303 |
| Dotations aux provisions sur stocks | -54 | -35 | -144 |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | -1 596 | -1 635 | -2 513 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | 0 | 0 | 0 |
| Dotations aux amortissements pour charges à répartir | -241 | -241 | -482 |
| Dotations aux provisions d’indemnités de départ en retraite | -39 | -5 | -2 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | -7 321 | -7 749 | -14 344 |

| Reprises d'exploitation | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Reprises de provisions sur immobilisations | 271 | 69 | 86 |
| Reprises de provisions sur stocks | 0 | 0 | 0 |
| Reprises de provisions sur actif circulant | 1 288 | 944 | 2 058 |
| Reprises de provisions pour risques et charges | 0 | 0 | 0 |
| Reprises de provisions d’indemnités de départ en retraite | 0 | 0 | 0 |
| Reprises de provisions | 1 559 | 1 013 | 2 144 |

Note 20 –Autres produits et charges d’exploitation

| <i>En milliers d’euros</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat sur cession d’immobilisations | 0 | 0 | 0 |
| Rembt d’assurance sur machines sorties | 24 | 5 | 15 |
| Récupération sur clients irrécouvrables | 71 | 18 | 43 |
| Divers | 1 | 1 | 85 |
| Autres produits | 96 | 24 | 143 |
| Résultat sur cession d’immobilisations | -287 | -245 | -523 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | -409 | -270 | -889 |
| Divers | -7 | 0 | -5 |
| Autres charges | -703 | -515 | -1 417 |

Note 21 – EBITDA

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat d'exploitation | -97 | -2 025 | 1 016 |
| Variation nette des amortissements et provisions | 5 761 | 6 736 | 12 200 |
| Créances irrécouvrables | 338 | 248 | 843 |
| Frais de refinancement | 0 | 0 | 0 |
| Ebitda des filiales fermées | 0 | 678 | 678 |
| EBITDA | 6 002 | 5 637 | 14 737 |

Note 22 – Produits et charges financiers

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Revenu des créances | 13 | 6 | 12 |
| Gains de change | 2 | 8 | 0 |
| Autres produits financiers | 0 | 3 | 7 |
| Total des produits financiers | 15 | 17 | 19 |
| Emprunts bancaires | -1 132 | -1 217 | -2 416 |
| Intérêts sur emprunt obligataire | -242 | -304 | -546 |
| Intérêts sur crédit-bail | -127 | -98 | -209 |
| Intérêts d'affacturage et d'escompte | -58 | -47 | -107 |
| Pertes de change | -7 | -3 | -12 |
| Autres charges financières | -3 | -15 | -16 |
| Total des autres charges financières | -1 569 | -1 684 | -3 306 |
| RESULTAT FINANCIER DE LA PERIODE | -1 554 | -1 667 | -3 287 |

Note 23 – Produits et charges exceptionnels

| <i>En milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Produits de contentieux | 0 | 0 | 0 |
| Régularisation TVA au Portugal | 14 | 0 | 33 |
| Régularisation de solde chez les filiales | 0 | 0 | 61 |
| Reprise provision prud'hommes | | 33 | 0 |
| Divers | 1 | 2 | 2 |
| Produits exceptionnels | 15 | 35 | 96 |
| Résultat sur cession des immobilisations - immobilier | 0 | -38 | -246 |
| Résultat sur cession des immobilisations - machines | -51 | -228 | -555 |
| Résultat sur cession des immobilisations - autres | 0 | 0 | -8 |
| Commissions sur ventes des machines des filiales fermées | 0 | 0 | -138 |
| Dotation aux provisions / perte de dépôt de garantie agence | 0 | -8 | -8 |
| Dotation aux amortissements exceptionnels - machines inactives des filiales fermées | -19 | -160 | -304 |
| Restructuration filiales - transport des machines des agences Filiales aux agences France | -11 | -272 | -302 |
| Restructuration filiales - remise en état des machines revenues des filiales en France | -27 | -343 | -473 |
| Amendes fiscales et pénales | 0 | -1 | -3 |
| Autres pénalités | -2 | -2 | 0 |
| Condamnation prud'homale | -5 | 0 | 0 |
| Indemnités de licenciement | -99 | -692 | -1 016 |
| Dotation aux provisions / risque prud'homal | -33 | -12 | 0 |
| Restructuration/fermeture filiales - autres charges | -78 | -253 | -639 |
| Divers | -41 | -8 | -91 |
| Charges exceptionnelles | -366 | -2 017 | -3 783 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -351 | -1 982 | -3 687 |

Note 24 – Résultats par action

Résultat de base

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net revenant aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, hors actions propres rachetées par la Société.

| | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Résultat aux actionnaires de la Société (en milliers d'euros) | -1 347 | -4 560 | -4 809 |
| Nombre d'actions (en milliers) | | | |
| - Nombre d'actions en début d'exercice | 5 794 | 5 794 | 5 794 |
| - Nombre pondéré d'actions propres détenues durant la période | -16 | -11 | -11 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation | 5 778 | 5 783 | 5 783 |
| Résultat de base par action (€ par action) | -0,233 | -0,788 | -0,832 |

Résultat dilué

Le résultat dilué par action est calculé en augmentant le nombre moyen pondéré d'actions en circulation du nombre d'actions qui résulterait de la conversion de toutes les actions ordinaires ayant un effet potentiellement dilutif.

| | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Bénéfice revenant aux actionnaires de la Société (en milliers d'euros) | -1 347 | -4 560 | -4 809 |
| Frais financiers liés aux OCA | 0 | 0 | 0 |
| Effet d'impôt différé sur les frais financiers liés aux OCA | 0 | 0 | 0 |
| Résultat net dilué | -1 347 | -4 560 | -4 809 |
| Nombre moyen d'actions (en milliers) | 5 778 | 5 783 | 5 783 |
| Actions ordinaires potentiellement dilutives | | | |
| - options de souscriptions d'actions | 0 | 0 | 0 |
| - actions gratuites | 0 | 0 | 0 |
| - obligations convertibles en actions | 0 | 0 | 0 |
| Nombre d'actions à retenir pour le résultat dilué par action | 5 778 | 5 783 | 5 783 |
| Résultat dilué par action (€ par action) | -0,233 | -0,788 | -0,832 |

Note 25 – Entreprises liées

Néant.

Note 26 – Engagements hors bilan

26.1 – Sûretés réelles accordées

| <i>en milliers d'euros</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| <u>Crédit syndiqué 2012</u> | | | |
| Le nouveau contrat de crédit syndiqué de Natixis conclu pour une valeur d'origine de 59 500 K€ et présentant un capital restant dû de 46 400 K€ au 30/06/2014 fait l'objet des garanties suivantes de la part d'ACCES INDUSTRIE : | | | |
| Nantissement de l'ensemble des fonds de commerce exploités par ACCES INDUSTRIE incluant ceux exploités dans son principal établissement de ceux exploités dans ses établissements secondaires. Les fonds de commerce nantis incluent le mobilier commercial, le matériel et outillage attachés à l'exploitation de chacun de ces fonds ainsi que les agencements servant à leur exploitation : | 120 000 | 120 000 | 120 000 |
| Nantissement / délégation assurance homme clé : police d'assurance homme-clé souscrite par ACCES INDUSTRIE pour 5 ans sur M. Daniel Duclos | 5 000 | 5 000 | 5 000 |
| <u>Obligations</u> | | | |
| Le montant restant dû au titre des obligations JLG de 15 200 K€ à l'origine s'élève à 12 100 K€ au 30/06/2014. Ces obligations sont garanties par un gage de biens meubles non subordonné sur la valeur neuve hors taxes des machines qui seront acquises auprès de JLG Industrie Inc. à hauteur de : | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| <u>Nantissement et hypothèques sur immeubles dans le cadre des emprunts bancaires et crédits-bails contractés pour les financer.</u> | | | |
| - Capital restant dû des emprunts bancaires garantis (Atelier Européen) | 124 | 179 | 152 |
| <u>Autres cautions, avals et acceptations</u> | | | |
| Caution donnée par la Banque Courtois au profit du fournisseur de carburant AS 24 | 150 | 150 | 150 |
| Lettre de confort à BPCI leasing en garantie de paiement des loyers du crédit-bail de 43 machines. Capital restant dû : | 230 | 475 | 313 |
| Garantie de paiement de loyer pour le siège social de Maroc Elévation | indéfinie | indéfinie | indéfinie |
| Garantie de paiement de loyer pour les véhicules de Maroc Elévation en location longue durée | indéfinie | indéfinie | indéfinie |
| Lettre de confort à BBVA en garantie de la ligne d'escompte d'ACCES INDUSTRIE ESPAÑA | - | 9 | - |
| Lettre de confort à Banco Comercial Português (BCP) en garantie des lignes de crédit d'ACCES INDUSTRIE Portugal S.A. | - | 168 | - |

26.2 – Engagements reçus

Néant

26.3 – Couvertures de taux

Les crédits syndiqués mis en place en 2007 et en 2012 ont un intérêt calculé sur la base du taux Euribor. Afin de se prémunir des risques liés à l'évolution du taux Euribor, le Groupe a mis en place des opérations de « swaps ». Ces « swaps » ont pour effet de substituer au taux variable EURIBOR 1 mois rémunérant le crédit syndiqué, un taux fixe prédéfini. L'ensemble des contrats de SWAP sont réalisés avec Natixis. Aucun risque de contrepartie n'est identifié à la clôture de l'exercice.

Les caractéristiques de ces contrats de « swap » sont les suivantes :

| référence du contrat | Date de début | Date de fin | Nominal (K€) | Taux fixe | Taux payé | Taux couvert |
|----------------------|---------------|-------------|--------------|-----------|-----------|------------------------|
| 2594583M | 07/01/11 | 07/01/13 | 32 000 | 1,25% | 1,25% | Euribor 1, 3 ou 6 mois |
| 4229110M | 15/12/12 | 17/06/13 | 50 000 | 0,16% | 0,16% | Euribor 1, 3 ou 6 mois |
| 4229110M | 17/06/13 | 15/12/13 | 45 000 | 0,16% | 0,16% | Euribor 1, 3 ou 6 mois |
| 4229111M | 15/12/13 | 16/06/14 | 41 000 | 0,40% | 0,40% | Euribor 1, 3 ou 6 mois |
| 4229111M | 16/06/14 | 15/12/14 | 36 000 | 0,40% | 0,40% | Euribor 1, 3 ou 6 mois |
| 4229113M | 15/12/14 | 15/06/15 | 32 000 | 0,74% | 0,74% | Euribor 1, 3 ou 6 mois |
| 4229113M | 15/06/15 | 15/12/15 | 27 000 | 0,74% | 0,74% | Euribor 1, 3 ou 6 mois |

Note 27 – Litiges

27.1 – Litiges sociaux

Concernant la société ACCES INDUSTRIE, des actions devant les juridictions prud'homales sont en cours au 30 juin 2014 ; ces actions ont donné lieu à la constitution de provisions à hauteur de 128 K€.

27.2 – Litiges fiscaux

Aucun litige fiscal n'est en cours au 30/06/2014.

27.3 – Autres litiges

Aucun autre litige n'est en cours au 30/06/2014.