






# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2020

Haulotte Group  Siège social  Rue Emile Zola -  42420 Lorette -  32  822 485 RCS SAINT ETIENNE

## HAULOTTE GROUP

Société Anonyme au capital 4.078.265,62 euros  
Siège social : Rue Emile Zola – 42420 Lorette  
332 822 485 RCS SAINT ETIENNE

---

### RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ETABLI EN APPLICATION DE L'ARTICLE L.451-1-2 III DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER ET DE L'ARTICLE 222-4 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF

Conformément aux dispositions des articles L.451-1-2 III du Code monétaire et financier et 222-4 et suivants du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers, nous avons établi le présent rapport.

#### I. ATTESTATION DU RESPONSABLE

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant ci-dessous présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Paris, le 8 septembre 2020  
Alexandre SAUBOT  
Directeur Général Délégué



#### II. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

##### RESULTATS SEMESTRIELS DU GROUPE AU 30 JUIN 2020

La situation comptable semestrielle consolidée du groupe HAULOTTE intègre les résultats de la Société et des 39 sociétés qu'elle contrôle.

La situation comptable semestrielle consolidée au 30 juin 2020 ainsi que l'activité de la Société et de ses filiales au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020 est la suivante :

En MEuros	Chiffres Groupe		Hors IAS 29 et Hors IFRS 16	
	1er semestre 2020	1er semestre 2019	1er semestre 2020	1er semestre 2019
Produits des activités ordinaires	222,4	342,7	222,7	342,6
Résultat opérationnel courant	4,8	23,5	4,4	23,5
Résultat avant impôt	(8,2)	21,6	(8,9)	20,7
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(8,7)	18,3	(9,4)	17,4
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>(8,7)</b>	<b>18,3</b>	<b>(9,4)</b>	<b>17,4</b>

Les chiffres présentés ci-dessous sont hors IAS 29 et hors IFRS 16.

Le résultat opérationnel courant (hors gains et pertes de change) est en recul de -78% à +5,2 M€ (soit +2,3% des ventes). Il reste positif malgré l'impact significatif de la baisse des volumes sur la marge brute, en partie compensée par une baisse importante des coûts fixes sur le premier semestre (-15% à taux de change constant).

Le résultat opérationnel termine à +3,1 M€ et le résultat net du semestre est négatif à -9.4 M€, significativement pénalisé par l'affaiblissement de la grande majorité des devises par rapport à l'€uro, en particulier celles d'Amérique Latine.

La dette nette du Groupe (hors garanties et IFRS 16) augmente de +19,5 M€ à 140,9 M€, impactée par la baisse forte et imprévue d'activité.

Dans ce contexte inédit, Haulotte a soumis à l'ensemble des prêteurs du crédit syndiqué une demande de waiver concernant le respect des ratios pour deux périodes (Juin et Décembre 2020), ainsi qu'une demande de prorogation d'une année supplémentaire de la date d'échéance du contrat de crédit, demandes qui ont été acceptées à l'unanimité et sans réserve en date du 30 juin 2020. L'échéance du contrat de crédit est ainsi portée au 17 juillet 2025.

## ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE DE L'EXERCICE EN COURS

La répartition par secteur d'activité du produit des activités ordinaires et poursuivies consolidé du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice se présente comme suit :

En MEuros	1er semestre 2020	1er semestre 2019	Variation
Production / distribution de machines	195,5	305,8	-36%
Location de machines	6,6	11,1	-41%
Services et financement	20,3	25,8	-21%
<b>Total</b>	<b>222,4</b>	<b>342,7</b>	<b>-35%</b>

*Les variations présentées ci-après sont à taux de change constant et hors IAS 29 (hyperinflation en Argentine) :*

Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires semestriel de 222,7 M€, en retrait de -35% par rapport au premier semestre 2019 (semestre record dans l'histoire du Groupe), soit une baisse de -50% de son activité sur le 2<sup>ème</sup> trimestre par rapport à 2019.

Les ventes du Groupe en Europe ressortent à -39% par rapport à l'année précédente, la quasi-totalité des marchés affichant une très forte baisse au 2<sup>ème</sup> trimestre. En Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires recule de -23%, malgré un net rebond des ventes sur le marché chinois lors du second trimestre, la Chine étant finalement le seul marché significatif dans le monde en croissance sur le semestre. Malgré un marché nord-américain en forte baisse, les ventes du Groupe ont bien résisté sur l'activité nacelles et affichent une baisse de -28% sur la période. Quant à l'Amérique Latine, déjà fortement affectée par un contexte économique et politique difficile, l'arrivée du Covid-19 n'a fait qu'aggraver la situation sur l'ensemble des marchés, ayant pour effet une baisse d'activité de -47% sur le semestre.

La vente d'engins est en retrait de -36% sur la période, l'activité de services résiste et affiche un recul de -21%, et celle de location termine finalement à -39%, fortement impactée par la situation sanitaire en Amérique Latine.

## PRINCIPALES TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Durant les six premiers mois de l'exercice en cours, aucune transaction entre parties liées ayant influencé significativement la situation financière ou les résultats de la société n'est intervenue. Par ailleurs, aucune modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier rapport financier annuel de la société pouvant influencer significativement la situation financière ou les résultats de la société n'est intervenue durant les 6 premiers mois de l'exercice en cours.

## EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE DE L'EXERCICE EN COURS

En application de l'article 222-6 du Règlement Général de l'AMF, les événements importants survenus entre le 1<sup>er</sup> janvier 2020 et le 30 juin 2020 (1<sup>er</sup> semestre de l'exercice en cours) et/ou susceptibles d'avoir une incidence sur les comptes semestriels sont repris dans la note 2 des comptes consolidés semestriels.

## PRINCIPAUX RISQUES ET PRINCIPALES INCERTITUDES POUR LES SIX MOIS A VENIR

Les risques relatifs à la société sont précisés dans le chapitre 6 du rapport de gestion inclut dans le rapport financier annuel 2019 de la société disponible à l'adresse suivante : <http://www.haulotte.com/fr>

Le niveau des risques n'a pas évolué au cours du semestre depuis la publication du rapport financier annuel précité ci-dessus.

Dans un environnement très incertain, où le manque de visibilité reste une réalité, Haulotte prévoit une baisse de ses ventes de -25 à -30% en 2020 et un résultat opérationnel courant (hors gains et pertes de change) qui devrait rester positif sur l'année.

Les informations concernant la pandémie du Covid-19 sont présentées dans l'annexe aux comptes semestriels (note 2.1)

### **III. LES COMPTES CONDENSES CONSOLIDÉS AU TITRE DU SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2020**

Annexés ci-dessous

### **IV. LE RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONDENSES AU 30 JUIN 2020**

Annexé ci-dessous

**Haulotte group SA**

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur l'information financière semestrielle**

**(Période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020)**

**PricewaterhouseCoopers Audit**

Grand Hôtel Dieu,  
3 Cour du Midi  
CS 30259  
69287 Lyon Cedex 02

**BM&A**

11, rue de Laborde  
75008 Paris

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur l'information financière semestrielle****(Période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020)****Haulotte group SA**

Rue Emile Zola  
42420 Lorette

Aux Actionnaires

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Haulotte group SA, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration le 8 septembre 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

**I - Conclusion sur les comptes**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives, obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2.1 « Crise Sanitaire COVID-19 » des notes annexes aux comptes consolidés semestriels résumés qui expose les impacts de la crise liée au Covid-19 sur l'activité à fin juin 2020.

## II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 8 septembre 2020 commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Fait à Paris, le 8 septembre 2020

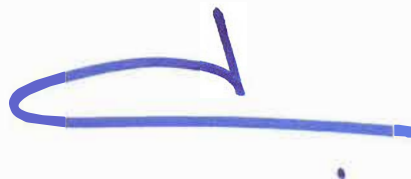
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Elisabeth L'Hermite

BM&A



Alexis Thura

**HAULOTTE GROUP**

Comptes consolidés semestriels résumés  
au 30 juin 2020



## BILAN CONSOLIDE - ACTIF

*En milliers d'euros*

	Note	30/06/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	4	25 972	28 487
Immobilisations incorporelles	5	34 418	34 213
Immobilisations corporelles	6	65 867	63 883
Actifs au titre de droits d'utilisation		18 162	19 614
Autres actifs financiers		4 304	4 381
Impôts différés actifs	20	19 392	18 889
Clients sur opérations de financements > 1 an	8	44 241	37 920
Autres actifs non courants		6 463	5 574
<b>ACTIFS NON COURANTS (A)</b>		<b>218 819</b>	<b>212 961</b>
Stocks	7	175 433	191 577
Clients	8	78 052	93 587
Clients sur opérations de financements < 1 an	8	19 614	21 615
Autres actifs courants		30 963	35 538
Trésorerie et équivalents de trésorerie		28 537	28 740
<b>ACTIFS COURANTS (B)</b>		<b>332 599</b>	<b>371 057</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS (A+B)</b>		<b>551 418</b>	<b>584 018</b>

Les notes 1 à 26 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

## BILAN CONSOLIDE - PASSIF

*En milliers d'euros*

	Note	30/06/2020	31/12/2019
Capital	10	4 078	4 078
Primes d'émission	10	71 902	81 627
Réserves et résultat consolidés		168 675	179 013
<b>CAPITAUX PROPRES (part du Groupe) (A)</b>		<b>244 655</b>	<b>264 718</b>
Intérêts minoritaires (B)		(361)	(372)
<b>CAPITAUX PROPRES (de l'ensemble consolidé)</b>		<b>244 294</b>	<b>264 346</b>
Dettes financières à long terme	11	143 520	132 834
Passifs de loyer non courants		13 578	14 780
Impôts différés passifs	20	7 233	7 266
Provisions	14	7 007	6 828
<b>PASSIFS NON COURANTS (C)</b>		<b>171 338</b>	<b>161 708</b>
Fournisseurs		41 693	70 748
Autres passifs courants		27 366	26 251
Dettes financières à court terme	11	53 571	46 269
Passifs de loyer courants		5 139	5 147
Provisions	14	8 017	9 549
<b>PASSIFS COURANTS (D)</b>		<b>135 786</b>	<b>157 964</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES (A+B+C+D)</b>		<b>551 418</b>	<b>584 018</b>

Les notes 1 à 26 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

## COMPTE DE RESULTAT

*En milliers d'euros*

	Note	30/06/2020		30/06/2019	
Produits des activités ordinaires	15	222 442	100,0%	342 733	100,0%
Coût des ventes	16	(170 944)	-76,8%	(266 597)	-77,8%
Frais commerciaux		(14 259)	-6,4%	(17 135)	-5,0%
Frais administratifs et généraux	17	(26 570)	-11,9%	(29 886)	-8,7%
Frais de recherche et développement		(5 132)	-2,3%	(5 210)	-1,5%
Gains / (Pertes) de change	18	(779)	-0,4%	(356)	-0,1%
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>		<b>4 758</b>	<b>2,1%</b>	<b>23 549</b>	<b>6,9%</b>
Autres produits et charges opérationnels	19	(1 227)	-0,6%	(2 646)	-0,8%
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>3 531</b>	<b>1,6%</b>	<b>20 903</b>	<b>6,1%</b>
Coût de l'endettement financier net		(1 904)	-0,9%	(1 654)	-0,5%
Gains / (Pertes) de change	18	(8 861)	-4,0%	1 021	0,3%
Autres produits et charges financiers		(930)	-0,4%	1 289	0,4%
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>		<b>(8 164)</b>	<b>-3,7%</b>	<b>21 559</b>	<b>6,3%</b>
Impôts sur le résultat	20	(524)	-0,2%	(3 280)	-1,0%
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>(8 688)</b>	<b>-3,9%</b>	<b>18 279</b>	<b>5,3%</b>
dont Résultat net part du groupe		(8 696)		18 251	
dont Résultat net part des minoritaires		8		28	
<b>Résultat net par action</b>		<b>(0,29)</b>		<b>0,62</b>	
<b>Résultat net dilué par action</b>		<b>(0,29)</b>		<b>0,62</b>	

Les notes 1 à 26 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

## ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

*En milliers d'euros*

	30/06/2020	30/06/2019
<b>Résultat net (A)</b>	<b>(8 688)</b>	<b>18 279</b>
<b>ELEMENTS RECYCLABLES EN RESULTAT</b>		
Ecarts de conversion relatifs aux éléments monétaires faisant partie d'investissement net dans des activités à l'étranger	(8 024)	689
Ecarts de conversion des états financiers des filiales	3 062	(4 789)
<b>ELEMENTS NON RECYCLABLES EN RESULTAT</b>		
Gains et pertes actuariels sur avantages au personnel		
Impôts	(384)	(277)
<b>Total des autres éléments du résultat global (B)</b>	<b>(5 346)</b>	<b>(4 377)</b>
<b>Total du résultat global (A+B)</b>	<b>(14 034)</b>	<b>13 902</b>
dont part du Groupe	(14 041)	13 874
dont part des minoritaires	7	28

Les notes 1 à 26 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

*En milliers d'euros*

	Note	30/06/2020	30/06/2019
<b>Résultat net consolidé des activités poursuivies</b>		<b>(8 688)</b>	<b>18 279</b>
Dotations aux amortissements		10 026	9 678
Dotations / (Reprises) sur provisions (sauf sur actif circulant)		(1 251)	852
Pertes et gains de change latents		7 882	(2 528)
Variation des impôts différés		(879)	(1 004)
Plus et moins values de cession		(337)	(471)
Intérêts sur emprunts		1 904	1 653
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>		<b>8 657</b>	<b>26 459</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	22	(5 165)	(9 965)
Variation des créances sur opérations de financement	23	(6 419)	(12 311)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>		<b>(2 927)</b>	<b>4 183</b>
Acquisitions d'immobilisations		(11 965)	(13 152)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt		1 039	2 745
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		<b>(10 926)</b>	<b>(10 407)</b>
Emissions d'emprunts		14 926	13 549
Remboursements d'emprunts		(2 609)	(4 671)
Remboursements des passifs de loyers		(3 354)	(3 007)
Actions propres		(2)	(79)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		<b>8 961</b>	<b>5 792</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>(4 892)</b>	<b>(432)</b>
Trésorerie ouverture		2 112	4 885
Trésorerie variation cours devises		(1 076)	421
Trésorerie de clôture		(3 856)	4 874
<b>TOTAL VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>(4 892)</b>	<b>(432)</b>

Les notes 1 à 26 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros

	Capital	Primes	Réserves consolidées*	Résultat de l'exercice	Actions propres**	Actions gratuites***	Ecart de conversion	Gains et pertes actuariels sur avantages au personnel	Total part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Situation au 31 décembre 2018	4 078	91 720	184 298	23 803	(14 319)	392	(31 188)	(1 447)	257 337	(347)	256 990
Variation de capital de la société consolidante											-
Affectation du résultat de l'exercice 2018		(3 192)	26 995	(23 803)							-
Dividendes distribués par la société consolidante		6 495							(6 508)		(6 508)
Résultat net de l'exercice				18 251					18 251	28	18 279
Gains et pertes comptabilisés directement en autres éléments du résultat global							(4 377)		(4 377)	-	(4 377)
Total du résultat global				18 251			(4 377)		13 874	28	13 902
Actions propres					(80)	245			165		165
Autres mouvements			907						920	2	921
Situation au 30 juin 2019	4 078	82 033	212 200	18 251	(14 399)	637	(35 565)	(1 447)	265 787	(317)	265 470

	Capital	Primes	Réserves consolidées*	Résultat de l'exercice	Actions propres**	Actions gratuites***	Ecart de conversion	Gains et pertes actuariels sur avantages au personnel	Total part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Situation au 31 décembre 2019	4 078	81 627	211 699	21 387	(14 424)	853	(38 061)	(2 441)	264 718	(372)	264 346
Variation de capital de la société consolidante									-		-
Affectation du résultat de l'exercice 2019		(2 823)	24 210	(21 387)					-		-
Dividendes distribués par la société consolidante		(6 902)							(6 902)		(6 902)
Résultat net de l'exercice				(8 696)					(8 696)	8	(8 688)
Gains et pertes comptabilisés directement en autres éléments du résultat global							(5 345)		(5 345)	(1)	(5 346)
Total du résultat global				(8 696)			(5 345)		(14 041)	7	(14 034)
Actions propres					(3)	237			234		234
Autres mouvements****			646						646	4	650
Situation au 30 juin 2020	4 078	71 902	236 555	(8 696)	(14 427)	1 090	(43 406)	(2 441)	244 655	(361)	244 294

\* Les réserves consolidées sont essentiellement composées de report à nouveau.

\*\* Le montant présenté dans la colonne "actions propres" est ramené à la valeur d'inventaire, avec pour contrepartie les réserves consolidées.

\*\*\* Voir note 19 des comptes consolidés au 31 décembre 2019 et la note 10

\*\*\*\* Les autres mouvements incluent les effets de l'hyperinflation en Argentine

Les dividendes dont la distribution a été votée lors de l'Assemblée Générale du 26 mai 2020 ont été mis en paiement le 15 juillet 2020.

Les notes 1 à 26 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

<b>BILAN CONSOLIDE - ACTIF</b> .....	<b>2</b>
<b>BILAN CONSOLIDE - PASSIF</b> .....	<b>3</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT</b> .....	<b>4</b>
<b>ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE</b> .....	<b>5</b>
<b>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES</b> .....	<b>6</b>
<b>TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b> .....	<b>7</b>
<b>Note 1 Informations générales</b> .....	<b>9</b>
<b>Note 2 Faits marquants de l'exercice</b> .....	<b>9</b>
<b>Note 3 Principes comptables</b> .....	<b>11</b>
<b>Note 4 Ecart d'acquisition</b> .....	<b>13</b>
<b>Note 5 Immobilisations incorporelles</b> .....	<b>14</b>
<b>Note 6 Immobilisations corporelles</b> .....	<b>15</b>
<b>Note 7 Stocks et en-cours</b> .....	<b>15</b>
<b>Note 8 Créances clients et comptes rattachés</b> .....	<b>16</b>
<b>Note 9 Gestion du risque de change</b> .....	<b>17</b>
<b>Note 10 Capital social et primes d'émission</b> .....	<b>17</b>
<b>Note 11 Emprunts et dettes financières</b> .....	<b>18</b>
<b>Note 12 Gestion du risque de taux</b> .....	<b>19</b>
<b>Note 13 Dettes par échéance</b> .....	<b>19</b>
<b>Note 14 Provisions</b> .....	<b>20</b>
<b>Note 15 Produits des activités ordinaires</b> .....	<b>21</b>
<b>Note 16 Coûts des ventes</b> .....	<b>21</b>
<b>Note 17 Frais administratifs et généraux</b> .....	<b>21</b>
<b>Note 18 Gains et pertes de change</b> .....	<b>21</b>
<b>Note 19 Autres produits et charges opérationnels</b> .....	<b>21</b>
<b>Note 20 Impôts sur les résultats et impôts différés</b> .....	<b>22</b>
<b>Note 21 Information sectorielle</b> .....	<b>23</b>
<b>Note 22 Détail de la variation du besoin en fonds de roulement</b> .....	<b>26</b>
<b>Note 23 Détail de la variation des créances sur opérations de financement</b> .....	<b>26</b>
<b>Note 24 Engagements hors bilan</b> .....	<b>26</b>
<b>Note 25 Transactions avec les parties liées</b> .....	<b>26</b>
<b>Note 26 Evénements postérieurs à la clôture</b> .....	<b>26</b>

## **Note 1 Informations générales**

Haulotte Group S.A. fabrique et distribue par l'intermédiaire de ses filiales (constituant ensemble « le Groupe ») des nacelles et des plateformes élévatrices de personnes.

Haulotte Group est également présent sur le secteur de la location de matériel d'élévation de personnes et de levage.

Haulotte Group S.A. est une société anonyme enregistrée à Saint-Etienne (France) et son siège social est à L'Horme. La société est cotée à la Bourse de Paris Compartiment B (Mid-caps).

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2020 ainsi que les notes y afférentes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de Haulotte Group S.A le 8 septembre 2020. Ils sont exprimés en milliers d'Euros (K€).

## **Note 2 Faits marquants de l'exercice**

### **1. Crise sanitaire COVID-19**

#### **a) Impacts opérationnels**

Comme l'ensemble de la planète, la crise sanitaire du COVID-19 a impacté la très grande majorité des activités du Groupe dans toutes les régions du monde depuis janvier dernier. Ses premiers effets ont été ressentis en Chine dès le mois de janvier, obligeant le Groupe à fermer ses activités commerciales et industrielles, puis à partir du mois de mars en Europe et du mois d'avril en Amérique du Nord et du Sud. La grande majorité des entités opérationnelles du Groupe a repris une activité presque normale à la fin du semestre, à l'exception de l'Amérique Latine toujours très affectée par le virus.

Ainsi, cette crise soudaine s'est traduite par la fermeture de certains sites de production, en particulier en Chine (entre le 20 janvier et le 13 février) et en France entre le 20 mars et le 20 avril. Les sites de production nord-américains et roumains sont restés ouverts mais ont adapté leur cadence au niveau d'activité.

Nos filiales commerciales ont, elles aussi, été particulièrement affectées par cette crise sanitaire, nous obligeant à ne maintenir que les activités essentielles (Hotline, expédition de pièces détachées, respect des obligations réglementaires). Au plus fort de la crise, plus de 80% de nos effectifs ont ainsi cessé leur activité.

Les fonctions Corporate, localisées près de Saint Etienne (42) en France, n'ont pas été épargnées non plus, seules les équipes impliquées sur des projets stratégiques ou ayant des fonctions essentielles ont continué de travailler à distance. A la fin du semestre, les équipes du Siège ont toutefois repris une activité normale sur site.

Sur la période de confinement, au plus fort de la crise en Europe, l'activité aura globalement baissé de 50 à 70%.

Peu d'annulations de commandes ont été finalement enregistrées et une grande majorité des clients dans le monde ont continué à payer le Groupe dans les temps.

La visibilité reste à ce jour limitée mais s'améliore de jour en jours, en particulier en Europe et en Asie-Pacifique. Les taux d'utilisation de nos équipements chez les loueurs sont revenus à



85%/90% de leur niveau d'avant crise et les volumes d'expédition de pièces détachées chez nos clients sont revenus eux aussi à un niveau proche d'avant crise.

#### b) Gestion de la crise

Opérant sur un marché très cyclique, le Groupe a développé une véritable expertise de gestion de crise fondée sur un modèle résilient, qui a maintes fois fait ses preuves dans le passé.

Fort d'une grande stabilité de son équipe dirigeante, celle-ci s'est traduite par la mise en place d'un dispositif de gouvernance de crise très en amont, focalisé sur la capacité à reprendre le plus tôt possible les activités du Groupe partout dans le monde, dans le respect des normes sanitaires, tout en poursuivant son ambitieux plan stratégique « Let's dare together » et en optimisant sa trésorerie. Un suivi des opérations et de l'évolution de la situation quotidiennement au plus haut niveau de l'organisation a été mis en place. Ce pilotage resserré aura permis de prendre des décisions très rapidement tout en gardant une grande proximité avec les employés, rendue possible par les moyens numériques actuels.

Ainsi l'ensemble des fonctions du siège a été confiné en moins de 24h, les usines françaises ont repris le 20 avril en toute sécurité alors qu'une très grande partie des Français restait confinée.

Aucune rupture d'approvisionnement des composants n'a été signalée, résultat d'une gestion anticipée et partenariale avec les fournisseurs les plus critiques (en particulier chinois et italiens).

#### c) Principales décisions

Outre les décisions opérationnelles liées à la mise en place des mesures sanitaires strictes pour l'ensemble du personnel, le groupe a dû prendre un certain nombre de décisions pendant cette période.

La première décision concerne l'adaptation des cadences de production à la situation actuelle avec pour objectif de réduire le niveau des stocks dans le groupe d'environ 25% d'ici à fin 2020.

La deuxième décision est relative à l'optimisation de nos dépenses opérationnelles qui s'est traduite par une réduction de nos dépenses de fonctionnement annuels de l'ordre de 15% (frais de missions et déplacements, dépenses marketing, recrutements, gel de projets non stratégiques...) sans restructuration.

La troisième décision impacte les investissements, également revus à la baisse d'environ 15% pour 2020.

Enfin, le groupe a sollicité dans un certain nombre de pays (et uniquement lorsque cela était nécessaire) des aides gouvernementales principalement liées au chômage partiel. Il est, par ailleurs, à noter qu'aucune demande de PGE (Prêt Garanti par l'Etat) n'a été faite en France.

Enfin, durant cette période, le groupe a tenu à respecter l'ensemble de ses engagements et payer en temps et en heure ses fournisseurs et ses dettes sociales et fiscales.

d) Liquidité et continuité d'exploitation

L'ensemble des décisions prises durant cette crise et la résilience du modèle d'affaires devraient permettre à Haulotte de ne pas rencontrer de problème de liquidité dans les mois qui viennent. Par ailleurs, le crédit syndiqué, principale source de financement du Groupe, a été dimensionné pour accompagner son développement et faire face aux aléas conjoncturels du Groupe. Dans ce contexte inédit, en date du 30 juin 2020, le Groupe a obtenu à l'unanimité l'accord de l'ensemble des prêteurs du crédit syndiqué concernant le waiver des covenants bancaires pour deux périodes (Juin et Décembre 2020) et la prorogation d'une année supplémentaire prévue au contrat de crédit, selon les dispositions du contrat signé le 17 Juillet 2019, portant ainsi son échéance au 17 juillet 2025.

e) Valorisation des actifs

Le groupe a procédé à une revue de la valorisation de ses actifs au 30 juin 2020 :

- Revue de l'évaluation des actifs corporels et incorporels : aucune perte de valeur n'a été comptabilisée (cf Note 4 Ecart d'acquisition, Note 5 et Note 6)
- Les coûts liés à la sous-activité ont été exclus de la valorisation des stocks au 30 juin 2020 (cf Note 7 Stocks)
- Impôts différés actifs : aucun besoin de dépréciation complémentaire au titre des pertes fiscales antérieures n'a été identifié suite à la mise à jour des perspectives (cf Note 20 Impôts sur les résultats & Impôts différés)

## 2. Nouveau siège social

L'installation dans le nouveau siège social, situé sur la commune de Lorette dans la Loire, est prévue mi – septembre 2020. Le financement de cette opération s'est fait par un crédit – bail signé en janvier 2019. Cette opération a été considérée comme un achat en substance. Les éléments sont présentés dans la note 11.

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

### Note 3 Principes comptables

Les principes comptables IFRS retenus et les modalités de calcul adoptés pour l'élaboration des comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2020 d'Haulotte Group sont identiques à ceux retenus dans les comptes consolidés au 31 décembre 2019 et décrits dans le rapport annuel 2019.

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 juin 2020 sont établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » qui permet de présenter une sélection de notes annexes. Ces comptes consolidés semestriels résumés doivent être lus conjointement avec les comptes de l'exercice 2019.

### Utilisation d'estimations et hypothèses

La préparation des états financiers implique que les directions du Groupe ou des filiales procèdent à des estimations et retiennent certaines hypothèses qui ont une incidence significative sur les montants d'actifs et de passifs inscrits au bilan consolidé, les informations relatives à ces actifs et passifs, les montants de charges et produits du compte de résultat et les engagements relatifs à la période arrêtée. Les résultats réels ultérieurs pourraient être différents.

Dans le cadre de la préparation des états financiers consolidés semestriels résumés, les jugements significatifs exercés par la Direction du Groupe ou des filiales pour appliquer les méthodes comptables du Groupe et les sources principales d'incertitude relatives aux estimations sont identiques à ceux et celles décrits dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

### Amendements et interprétations aux normes publiées entrant en vigueur en 2020

Le Groupe a appliqué pour l'exercice ouvert le 1er janvier 2020 les textes suivants qui sont d'application obligatoire pour l'exercice 2020 :

<b>Norme ou interprétation</b>	<b>Nature du changement attendu dans les principes et méthodes comptables</b>	<b>Impact de première application pour Haulotte Group</b>
Amendements des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS	L'objectif de ces modifications est de remplacer, dans plusieurs normes et interprétations, les références existantes à des cadres précédents par des références au cadre conceptuel révisé.	L'application de ces amendements est sans effet significatif sur les comptes semestriels, ni sur leur comparatif.
Amendements à IAS 1 et IAS 8	Ces amendements modifient la définition du terme « significatif » afin de permettre aux entreprises d'exercer plus facilement leur jugement en matière de matérialité.	L'application de ces amendements est sans effet significatif sur les comptes semestriels, ni sur leur comparatif.
Amendements IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7	Ces amendements, conçus pour permettre aux entités de fournir des informations financières utiles en matière de comptabilité de couverture.	Ce nouveau texte est non applicable sur les comptes du groupe.
Amendements à IFRS 3	Ces amendements visent à clarifier le guide d'application afin d'aider les parties prenantes à faire la différence entre une entreprise et un groupe d'actifs lorsqu'elles appliquent la norme IFRS 3.	L'application de ces amendements est sans effet significatif sur les comptes semestriels, ni sur leur comparatif.

Le Groupe n'a pas retenu par anticipation les normes et interprétations dont l'utilisation n'est pas obligatoire au 30 juin 2020.

### **Nouveaux textes non encore adoptés par l'Union Européenne**

Le Groupe n'a pas anticipé et ne prévoit pas à ce stade d'anticipation pour les autres nouveaux textes publiés par l'IASB ou l'IFRIC mais n'ayant pas encore fait l'objet d'une adoption par l'Union Européenne en date de clôture.

#### Note 4 Ecarts d'acquisition

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Transferts et autres	Variations de change	30/06/2020
UGT Amérique du Nord	17 740				58	17 798
UGT Acarlar	19 418				(2 509)	16 909
UGT Horizon	234				(35)	199
UGT N.D.U	772					772
UGT distribution/production hors Amérique du Nord et Turquie	54					54
<i>Haulotte France</i>	54					54
<b>Valeurs brutes</b>	<b>38 218</b>	-	-	-	<b>(2 486)</b>	<b>35 732</b>
UGT Amérique du Nord	(8 905)				(29)	(8 934)
UGT N.D.U	(772)					(772)
UGT distribution/production hors Amérique du Nord et Turquie	(54)					(54)
<i>Haulotte France</i>	(54)					(54)
<b>Dépréciations</b>	<b>(9 731)</b>	-	-	-	<b>(29)</b>	<b>(9 760)</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>28 487</b>	-	-	-	<b>(2 515)</b>	<b>25 972</b>

#### UGT « Amérique du Nord »

En lien avec les effets de la crise sanitaire du covid-19 au premier semestre 2020, un test de dépréciation a été réalisé au 30 juin 2020 sur cette UGT qui intègre les entités américaines du Groupe. La valeur recouvrable de l'UGT a été déterminée sur la base des calculs de la valeur d'utilité à partir de la projection de flux de trésorerie sur une période de 5 ans.

Le Groupe a revu le plan d'affaires en se basant sur les estimations disponibles à date :

- Retranscription des effets ponctuels de la crise sur 2020 sur le niveau d'activité et sur le niveau de BFR au 31 décembre 2020.
- Les perspectives des années suivantes sont maintenues identiques à celles du 31 décembre 2019.
- Pas de modifications du taux de croissance long terme (1,6%) et du taux d'actualisation (11,2%).

Sur cette base, le test réalisé ne conduit pas à comptabiliser une dépréciation complémentaire. Des analyses de sensibilité ont été menées sur les hypothèses considérées comme clés, soit :

- Les prévisions d'activité : une détérioration de 6,8% des hypothèses de chiffre d'affaires sur la durée du business plan ne conduirait pas à une dépréciation de cet écart d'acquisition.
- Le taux d'actualisation : une hausse de 0,7 point du taux d'actualisation ne conduirait pas à une dépréciation de cet écart d'acquisition.
- Le taux de croissance à long terme : une détérioration du taux de croissance à long terme à 0% conduirait à une dépréciation de 1,3 MUSD de cet écart d'acquisition.

De plus, un scénario détériorant le niveau d'activité attendu en 2021 de -35% ne conduit pas à déprécier l'actif.

Ces différents éléments confirment ainsi qu'il n'est pas nécessaire de constituer de dépréciation complémentaire au 30 juin 2020. Pour rappel, les dépréciations suivantes ont été comptabilisées :

- 5 000 KUSD au 31 décembre 2013 sur la base du test de dépréciation réalisé à cette date ;
- 5 000 KUSD au 31 décembre 2018 sur la base du test de dépréciation réalisé à cette date.

#### UGT « Acarlar »

En lien avec les effets de la crise sanitaire du covid-19 au premier semestre 2020, un test de dépréciation a été réalisé au 30 juin 2020 sur cette UGT qui intègre l'activité de distribution du Groupe en Turquie. La valeur recouvrable a été déterminée sur la base des calculs de la valeur d'utilité à partir de la projection de flux de trésorerie sur une période de 5 ans.

Le Groupe a revu le plan d'affaires en se basant sur les estimations disponibles à date :

- Retranscription des effets ponctuels de la crise sur 2020 sur le niveau d'activité et sur le niveau de BFR au 31 décembre 2020.
- Les perspectives des années suivantes sont maintenues identiques à celles du 31 décembre 2019.
- Pas de modifications du taux de croissance long terme (3,5%) et du taux d'actualisation (16,5%).

Sur cette base, le test réalisé ne conduit pas à comptabiliser une dépréciation complémentaire. Des analyses de sensibilité ont été menées sur les hypothèses considérées comme clés, soit :

- Les prévisions d'activité : une détérioration de 18,0% des hypothèses du chiffre d'affaires sur la durée du business plan ne conduirait pas à une dépréciation de cet écart d'acquisition.
- Le taux d'actualisation : une hausse de 2,7 points du taux d'actualisation ne conduirait pas à une dépréciation de cet écart d'acquisition.
- Le taux de croissance à long terme : une détérioration du taux de croissance à long terme à 0% ne conduirait pas à déprécier cet écart d'acquisition.

De plus, un scénario détériorant le niveau d'activité attendu en 2021 de -35% ne conduit pas à déprécier l'actif.

Ces différents éléments confirment ainsi qu'il n'est pas nécessaire de constituer de dépréciation complémentaire au 30 juin 2020.

#### Note 5 Immobilisations incorporelles

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Transferts et autres	Variations de change	30/06/2020
Frais de développement	31 232	3 136	-	-	4	34 372
Portefeuille clients	8 914	-	-	-	(1 152)	7 762
Concessions, brevets, licences	16 962	(62)	-	84	(49)	16 935
Autres immobilisations incorporelles et encours	2 674	972	-	(84)	(10)	3 552
<b>Valeurs brutes</b>	<b>59 781</b>	<b>4 046</b>	-	-	<b>(1 207)</b>	<b>62 620</b>
Amortissements frais de développement	(12 563)	(1 300)	-	-	1	(13 862)
Amortissement portefeuille clients	(1 115)	(417)	-	-	173	(1 359)
Amortissements concessions, brevets	(11 564)	(1 055)	-	-	18	(12 601)
Amortissement autres immobilisations incorp. et encours	(327)	(58)	-	-	5	(380)
<b>Amortissements et provisions</b>	<b>(25 569)</b>	<b>(2 830)</b>	-	-	<b>197</b>	<b>(28 202)</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>34 213</b>	<b>1 216</b>	-	-	<b>(1 010)</b>	<b>34 418</b>

## Note 6 Immobilisations corporelles

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Transferts et autres	Variations de change	30/06/2020
Terrains	7 373	-	-	-	(8)	7 365
Constructions	48 666	430	(10)	59	(165)	48 980
Installations techniques	40 497	577	(110)	234	(115)	41 083
Parc de nacelles en location	22 347	280	(928)	-	(1 658)	20 041
Autres immobilisations corporelles	14 792	364	(403)	281	(327)	14 707
Immobilisations corporelles en cours	11 963	6 093	(124)	(574)	(31)	17 327
<b>Valeurs brutes</b>	<b>145 638</b>	<b>7 744</b>	<b>(1 575)</b>	<b>-</b>	<b>(2 304)</b>	<b>149 503</b>
Amortissements constructions	(29 145)	(625)	5	-	29	(29 736)
Amortissements installations techniques	(31 720)	(1 085)	109	-	83	(32 613)
Amortissement parc de nacelles en location	(9 123)	(1 271)	551	-	645	(9 198)
Amortissements autre immobilisations corporelles	(11 768)	(885)	358	-	206	(12 089)
<b>Amortissements et provisions</b>	<b>(81 756)</b>	<b>(3 866)</b>	<b>1 023</b>	<b>-</b>	<b>963</b>	<b>(83 636)</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>63 883</b>	<b>3 878</b>	<b>(552)</b>	<b>-</b>	<b>(1 341)</b>	<b>65 867</b>

Les cessions sur le poste « Parc de nacelles en location » pour 928 KEUR sont principalement liées à des sorties de machines pour 345 KEUR dans certaines filiales de distribution ayant des activités ponctuelles de location, et à des sorties dans les filiales de location pour 583 KEUR.

L'augmentation du poste d'immobilisations corporelles en cours correspond principalement à la construction du nouveau siège social pour 4 MEUR (voir Faits marquants).

Lorsque la valeur comptable des immobilisations corporelles est inférieure à leur valeur recouvrable, une provision pour dépréciation est comptabilisée. La valeur recouvrable des équipements de location est estimée à partir de la valeur d'écoulement sur le marché.

## Note 7 Stocks et en-cours

	31/12/2019	Mouvements de la période	Variations de change	30/06/2020
Matières premières	46 134	3 105	(114)	49 125
En cours de production	3 638	(742)	(17)	2 879
Produits intermédiaires et finis	126 953	(15 404)	(4 258)	107 291
Marchandises	19 514	2 438	(612)	21 340
<b>Valeurs brutes</b>	<b>196 239</b>	<b>(10 604)</b>	<b>(5 000)</b>	<b>180 635</b>
Matières premières	(1 099)	(177)	3	(1 273)
En cours de production	(3)	(1)	-	(4)
Produits intermédiaires et finis	(1 089)	(175)	10	(1 254)
Marchandises	(2 471)	(306)	106	(2 671)
<b>Dépréciations</b>	<b>(4 662)</b>	<b>(660)</b>	<b>120</b>	<b>(5 202)</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>191 577</b>	<b>(11 264)</b>	<b>(4 880)</b>	<b>175 433</b>

Les coûts liés à la sous-activité ont été exclus de la valorisation des stocks.

La variation de stocks de (16 144) KEUR au 30 Juin 2020, contre 13 019 KEUR au 30 juin 2019 est comptabilisée en coûts des ventes du compte de résultat.

Les dépréciations des stocks s'établissent comme suit :

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Variations de change	30/06/2020
Dépréciation des stocks	4 662	1 092	(432)	(120)	5 202

## Note 8 Créances clients et comptes rattachés

### Au 30/06/2020

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
<b>Actifs Non Courants</b>			
Créances sur opérations de financement à plus d'un an	44 351	(110)	44 241
<i>dont créances de location financement</i>	25 973	(110)	25 863
<i>dont garanties données</i>	18 378		18 378
<b>sous-total</b>	<b>44 351</b>	<b>(110)</b>	<b>44 241</b>
<b>Actifs Courants</b>			
Créances clients et comptes rattachés	92 800	(14 748)	78 052
Créances sur opérations de financement à moins d'un an	20 104	(490)	19 614
<i>dont créances de location financement</i>	10 770	(490)	10 280
<i>dont garanties données</i>	9 334		9 334
<b>sous-total</b>	<b>112 904</b>	<b>(15 238)</b>	<b>97 666</b>
<b>Total</b>	<b>157 255</b>	<b>(15 348)</b>	<b>141 907</b>

### Au 31/12/2019

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
<b>Actifs Non Courants</b>			
Créances sur opérations de financement à plus d'un an	37 920		37 920
<i>dont créances de location financement</i>	17 322		17 322
<i>dont garanties données</i>	20 598		20 598
<b>sous-total</b>	<b>37 920</b>		<b>37 920</b>
<b>Actifs Courants</b>			
Créances clients et comptes rattachés	113 698	(20 111)	93 587
Créances sur opérations de financement à moins d'un an	22 232	(617)	21 615
<i>dont créances de location financement</i>	13 838	(617)	13 221
<i>dont garanties données</i>	8 394		8 394
<b>sous-total</b>	<b>135 930</b>	<b>(20 728)</b>	<b>115 202</b>
<b>Total</b>	<b>173 850</b>	<b>(20 728)</b>	<b>153 123</b>

L'ensemble des échéances sont à moins de 5 ans.

Au 30 juin 2020, le montant des créances cédées dans le cadre du contrat de factoring représente 13,1 MEUR contre 7,6 MEUR au 31 décembre 2019.

Les dépréciations sur comptes clients s'établissent ainsi à :

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Variations de change	30/06/2020
Dépréciation des créances	20 728	2 587	(7 654)	(313)	15 348

La diminution s'explique principalement par le passage en perte de certaines créances sans incidence sur le compte de résultat.

Les créances clients nettes de provision sont détaillées par échéance dans le tableau ci-dessous :

	Total	Non échues ou à moins de 30 jours	Echues		
			de 30 à 60 jours	60 à 120 jours	plus de 120 jours
Créances clients nettes 30/06/2020	141 907	131 824	3 096	3 538	3 449
Créances clients nettes 31/12/2019	153 123	143 446	2 956	2 215	4 506

## Note 9 Gestion du risque de change

Le tableau ci-dessous présente les positions en devises des créances et des dettes commerciales:

### Au 30/06/2020 – données en milliers d'euros

	EUR	AUD	GBP	USD	Autres	TOTAL
Créances commerciales	65 233	13 589	2 707	31 380	44 346	<b>157 255</b>
Dettes fournisseurs	(26 546)	(835)	(500)	(6 308)	(7 504)	<b>(41 693)</b>
Position nette	<b>38 687</b>	<b>12 754</b>	<b>2 207</b>	<b>25 072</b>	<b>36 842</b>	<b>115 562</b>

### Au 31/12/2019 – données en milliers d'euros

	EUR	AUD	GBP	USD	Autres	TOTAL
Créances commerciales	68 276	17 786	3 547	46 184	38 057	<b>173 850</b>
Dettes fournisseurs	(47 633)	(1 704)	(593)	(9 986)	(10 832)	<b>(70 748)</b>
Position nette	<b>20 643</b>	<b>16 082</b>	<b>2 954</b>	<b>36 198</b>	<b>27 225</b>	<b>103 102</b>

Une appréciation de l'euro de 10% envers la livre sterling représenterait, hors prise en compte d'effets de couverture, une charge supplémentaire dans les comptes consolidés de l'ordre de 201 KEUR.

Une appréciation de l'euro de 10% envers le dollar US représenterait, hors prise en compte d'effets de couverture, une charge supplémentaire dans les comptes consolidés de l'ordre de 2 300 KEUR.

Une appréciation de l'euro de 10% envers le dollar australien représenterait, hors prise en compte d'effets de couverture, une charge supplémentaire dans les comptes consolidés de l'ordre de 1 160 KEUR.

## Note 10 Capital social et primes d'émission

	30/06/2020	31/12/2019
Nombre d'actions	31 371 274	31 371 274
Valeur nominale en euros	0,13	0,13
Capital social en euros	4 078 266	4 078 266
Prime d'émission en euros	71 901 865	81 626 759



La situation des actions auto-détenues au 30 juin 2020 est la suivante :

	30/06/2020	31/12/2019
Nombre d'actions autodétenues	1 851 408	1 853 642
Pourcentage du capital autodétenu	5,90%	5,91%
Valeur de marché des titres autodétenus en K€*	9 313	9 824

\* au cours du dernier jour ouvré de l'exercice

Par décision du conseil d'administration du 17 juillet 2020, la date d'acquisition des actions du plan d'attribution d'actions gratuites a été portée du 14 mars 2021 au 14 mars 2022. Cet élément n'a pas d'incidence sur la comptabilisation du plan, en accord avec IFRS 2.

## Note 11 Emprunts et dettes financières

	30/06/2020	31/12/2019
Crédit syndiqué	79 320	69 310
Emprunts divers	37 182	34 288
Avances diverses	8 640	8 638
Garanties	18 378	20 598
<b>Dettes financières à long terme</b>	<b>143 520</b>	<b>132 834</b>
Crédit syndiqué	-	-
Emprunts divers	10 444	10 130
Avances diverses	1 013	1 013
Garanties	9 334	8 394
Autres	386	104
Crédit syndiqué - ligne de découverts	21 170	19 159
Autres découverts	11 224	7 469
<b>Dettes financières à court terme</b>	<b>53 571</b>	<b>46 269</b>
<b>Total Endettement financier brut</b>	<b>197 091</b>	<b>179 103</b>

Concernant l'achat en substance relatif au nouveau siège, la dette correspondante représente au 30 juin 2020 un montant de 14,1 MEUR.

Les mouvements sur le crédit syndiqué au cours du premier semestre de l'exercice 2020 peuvent être synthétisés de la façon suivante :

	31 décembre 2019	Remboursement d'échéances	Net des mouvements de l'exercice sur la ligne revolving	Net des mouvements de l'exercice sur la ligne découvert	Amortissement / Activation des commissions	30 juin 2020	Montant disponible non utilisé au 30 juin 2020
Revolving	70 000	-	10 000	-	-	80 000	10 000
Découvert	19 159	-	-	2 011	-	21 170	18 830
Commissions et honoraires	(690)	-	-	-	10	(680)	
<b>TOTAL</b>	<b>88 469</b>	<b>-</b>	<b>10 000</b>	<b>2 011</b>	<b>10</b>	<b>100 490</b>	<b>28 830</b>

Le contrat de crédit syndiqué prévoit par ailleurs un certain nombre d'obligations classiques que se doit de respecter le Groupe pendant toute la durée du contrat. Des ratios sont mesurés

semestriellement sur la base des comptes consolidés arrêtés au 30 juin et au 31 décembre de chaque année, basés sur certains agrégats issus des états financiers, tels que l'EBITDA, les capitaux propres, la dette nette du Groupe entre autres.

Compte tenu de l'impact de la crise sanitaire du Covid19 sur l'activité du Groupe, une demande de waiver concernant le respect des ratios pour deux périodes (Juin 2020 et Décembre 2020) a été soumise aux Prêteurs. Cette demande a été acceptée à l'unanimité par les Prêteurs en date du 30 juin 2020.

Les emprunts du Groupe hors garanties données sont, en synthèse, libellés dans les monnaies suivantes :

<i>En contre valeurs KEuros</i>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Euros	159 746	144 032
USD	688	-
Autres	8 945	6 079
<b>Total</b>	<b>169 379</b>	<b>150 111</b>

## Note 12 Gestion du risque de taux

Une augmentation des taux de 1% entrainerait une charge financière supplémentaire maximum, hors prise en compte de l'effet d'une éventuelle couverture de l'ordre de 1 079 KEUR.

	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Taux fixe	61 452	58 041
Taux variable	107 927	92 070
<b>Total</b>	<b>169 379</b>	<b>150 111</b>

## Note 13 Dettes par échéance

### Au 30/06/2020

	<b>30/06/2020</b>			
	<b>Montant brut</b>	<b>à un an au plus</b>	<b>à + d'un an et – de 5 ans</b>	<b>à plus de 5 ans</b>
Emprunts et dettes financières	164 697	21 177	50 768	92 752
<i>dont garanties données</i>	27 712	9 334	18 378	
Découverts bancaires	32 394	32 394		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	41 693	41 693		
Passifs de loyers	18 717	5 139	10 552	3 026
Autres passifs courants	27 366	27 366		
<b>Total</b>	<b>284 867</b>	<b>127 769</b>	<b>61 320</b>	<b>95 778</b>

### Au 31/12/2019

	31/12/2019			
	Montant brut	à un an au plus	à + d'un an et – de 5 ans	à plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières	152 475	19 641	123 178	9 656
<i>dont garanties données</i>	28 992	8 394	20 598	
Découverts bancaires	26 628	26 628	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 748	70 748	-	-
Passifs de loyers	19 927	5 147	11 274	3 506
Autres passifs courants	26 251	26 251	0	0
<b>Total</b>	<b>296 029</b>	<b>148 415</b>	<b>134 452</b>	<b>13 162</b>

### Note 14 Provisions

	31/12/2019	Dotation	Reprise avec utilisation	Reprise sans utilisation	Variations de change	30/06/2020
Provisions garantie client	6 919	465	(1 168)	(251)	(50)	5 915
Autres provisions pour litiges	2 612	207	(449)	(227)	(59)	2 084
Part à court terme des provisions engagements de retraite	18					18
<b>Provisions court terme</b>	<b>9 549</b>	<b>672</b>	<b>(1 617)</b>	<b>(478)</b>	<b>(109)</b>	<b>8 017</b>
Part à long terme des provisions engagements de retraite	6 828	233	(33)	(5)	(16)	7 007
<b>Provisions long terme</b>	<b>6 828</b>	<b>233</b>	<b>(33)</b>	<b>(5)</b>	<b>(16)</b>	<b>7 007</b>
<b>Total des provisions</b>	<b>16 377</b>	<b>905</b>	<b>(1 650)</b>	<b>(483)</b>	<b>(126)</b>	<b>15 024</b>

La provision pour garantie client varie principalement par les effets de la diminution du parc de machines maintenues sous garantie et une amélioration des indicateurs qualité.

#### Passif éventuel

Dans le cadre de la gestion de ses activités courantes, le Groupe est impliqué dans diverses procédures inhérentes à ses activités. Le Groupe estime que les provisions constituées au titre de ces risques, litiges ou situations contentieuses connus ou en cours à la date de la clôture, sont d'un montant suffisant pour que la situation financière consolidée ne soit pas affectée de façon significative en cas d'issue défavorable.

a) Depuis la clôture 2017, le Groupe a identifié des actifs financiers relatifs à un client dont le remboursement n'interviendrait pas selon les échéanciers initiaux. Au cours du second semestre 2018, une situation de litige a été identifiée et se traduit par une assignation en mai 2019. A ce jour, l'avancée du litige conduit toujours le Groupe à le considérer comme un passif éventuel.

b) Le passif éventuel relatif à la filiale de distribution du Groupe Haulotte au Brésil, Haulotte do Brasil n'a pas évolué par rapport au 31 décembre 2019.

## Note 15 Produits des activités ordinaires

La note 21 sur l'information sectorielle présente le détail des produits des activités ordinaires.

## Note 16 Coûts des ventes

	30/06/2020	30/06/2019
Coûts de production des ventes	(168 386)	(263 511)
Dotations nettes sur dépréciation des stocks	(602)	524
Coûts de garantie	(1 956)	(3 610)
<b>Total</b>	<b>(170 944)</b>	<b>(266 597)</b>

## Note 17 Frais administratifs et généraux

	30/06/2020	30/06/2019
Frais Administratifs	(20 157)	(22 618)
Dotations nettes sur dépréciation des créances clients	(1 418)	(564)
Frais de direction	(4 995)	(6 704)
<b>Total</b>	<b>(26 570)</b>	<b>(29 886)</b>

## Note 18 Gains et pertes de change

en résultat opérationnel	30/06/2020	30/06/2019
Pertes et gains de change réalisés	(480)	(481)
Pertes et gains de change latents	(299)	125
<b>Total</b>	<b>(779)</b>	<b>(356)</b>

en résultat financier	30/06/2020	30/06/2019
Pertes et gains de change réalisés	(1 275)	(1 382)
Pertes et gains de change latents	(7 586)	2 403
<b>Total</b>	<b>(8 861)</b>	<b>1 021</b>

Les gains et pertes de change liés à des sous-jacents considérés comme des éléments de financement (principalement de nos filiales) sont présentés au sein du résultat financier. Pour l'exercice clos au 30 juin 2020, l'application de la norme IAS 29 pour les entités argentines du Groupe (réévaluation des comptes en pesos et conversion du compte de résultat au taux de clôture) a généré un produit de 548 KEUR dans les gains et pertes de change comptabilisés en résultat financier.

## Note 19 Autres produits et charges opérationnels

	30/06/2020	30/06/2019
Coûts des litiges nets de dotations / reprises sur provisions	(995)	(2 580)
Diverses régularisations sur exercices antérieurs	82	(37)
Autres	(314)	(29)
<b>Total</b>	<b>(1 227)</b>	<b>(2 646)</b>

Comme décrit dans la note en paragraphe Passifs éventuels – a), le litige client déjà identifié a conduit le groupe à compléter la dépréciation clients de 0.7 MEUR et à enregistrer les honoraires juridiques liés à ce litige pour un montant de 0.1 MEUR.

## Note 20 Impôts sur les résultats et impôts différés

	30/06/2020	30/06/2019
Impôts exigibles	(1 403)	(4 575)
Impôts différés	879	1 295
<b>Total</b>	<b>(524)</b>	<b>(3 280)</b>

Haulotte Group SA est la tête du groupe d'intégration fiscale français comprenant au 30 juin 2020, Haulotte France S.A.R.L, Haulotte Services et Telescopelle S.A.S..

Haulotte US Inc. est à la tête du groupe d'intégration fiscale américaine comprenant au 30 juin 2020, BilJax et ses filiales.

Ces conventions d'intégration fiscale prévoient que la charge d'impôt sur les sociétés soit supportée par les filiales comme en l'absence d'intégration fiscale.

Les impôts différés actifs sont compensés avec les impôts différés passifs générés sur la même juridiction fiscale.

Les impôts différés actifs résultant des différences temporelles ou des reports fiscaux déficitaires sont constatés s'il est probable que les pertes fiscales seront imputées sur des bénéfices fiscaux futurs. Dans le cas où cette probabilité n'est pas démontrée, les impôts différés liés aux reports fiscaux déficitaires ne sont pas reconnus.

Nous avons revu ces estimations au 30 juin, en tenant compte de l'impact de la crise sanitaire du Covid19 sur l'activité du Groupe. Notre analyse n'a pas conduit à la constatation d'une reprise de ces impôts différés actifs.

Le montant global des déficits reportables qui ne donnent pas lieu à la comptabilisation d'actifs d'impôts différés pour l'ensemble du Groupe au 30 juin 2020 s'élève à 75 655 KEUR (78 961 KEUR au 31 décembre 2019) et la majeure partie est indéfiniment reportable.

## Note 21 Information sectorielle

### Répartition du chiffre d'affaires

#### *Chiffre d'affaires par activité*

	<b>30/06/2020</b>	<b>%</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>%</b>
Vente d'engins de manutention et de levage	195 475	88	305 828	89
Locations d'engins de manutention et de levage	6 663	3	11 069	3
Services	20 304	9	25 836	8
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>222 442</b>	<b>100</b>	<b>342 733</b>	<b>100</b>

#### *Chiffre d'affaires par zone géographique*

	<b>30/06/2020</b>	<b>%</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>%</b>
Europe	134 128	60	218 494	64
Amérique du nord	37 835	17	51 061	15
Amérique latine	10 006	4	19 237	6
Asie Pacifique	40 473	18	53 942	16
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>222 442</b>	<b>100</b>	<b>342 733</b>	<b>100</b>

### Principaux indicateurs par secteur d'activité

La colonne « Autres » comprend les éléments non affectés aux trois secteurs d'activité du Groupe ainsi que les éléments intersecteurs.

En k€ (activités poursuivies)	1er semestre 2020					1er semestre 2019				
	Prod. - Distrib. de machines	Location de machines	Services	Autres	Total	Prod. - Distrib. de machines	Location de machines	Services	Autres	Total
<b>Eléments du compte de résultat</b>										
Produits des activités ordinaires	195 475	6 663	20 304	-	<b>222 442</b>	305 828	11 069	25 836	-	<b>342 733</b>
Résultat Opérationnel	7 619	370	142	(4 600)	<b>3 531</b>	25 345	2 437	741	(7 620)	<b>20 903</b>

En k€ (activités poursuivies)	30 juin 2020					31 décembre 2019				
	Prod. - Distrib. de machines	Location de machines	Services	Autres	Total	Prod. - Distrib. de machines	Location de machines	Services	Autres	Total
<b>Actifs sectoriels</b>										
Actifs immobilisés	87 283	14 908	1 824	26 545	<b>130 561</b>	90 823	17 559	1 909	20 675	<b>130 964</b>
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	25 773	199	-	-	<b>25 972</b>	28 253	234	-	-	<b>28 487</b>
<i>dont Immobilisations incorporelles</i>	28 006	1	12	6 399	<b>34 418</b>	27 785		23	6 404	<b>34 213</b>
<i>dont Immobilisations corporelles</i>	31 827	14 674	1 812	17 554	<b>65 867</b>	32 333	17 302	1 886	12 362	<b>63 883</b>
<i>dont Actifs financiers</i>	1 677	34	-	2 592	<b>4 304</b>	2 451	23	-	1 908	<b>4 381</b>
Actifs au titre de droits d'utilisation	17 615	548			<b>18 162</b>	18 960	654	-	-	<b>19 614</b>
Stocks	159 422	-	16 011	-	<b>175 433</b>	176 615	-	14 962	-	<b>191 577</b>
Créances Clients et comptes rattachés	64 140	3 748	10 164	-	<b>78 052</b>	78 858	5 177	9 552	-	<b>93 587</b>

<b>Passifs sectoriels</b>										
Fournisseurs	39 401	421	1 871	-	<b>41 693</b>	68 004	436	2 308	-	<b>70 747</b>
Passifs de loyers	18 127	590			<b>18 717</b>	19 238	690	-	-	<b>19 928</b>
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (hors garanties)	12 839	174	-	156 364	<b>169 376</b>	9 550	257	-	140 304	<b>150 111</b>

Autres informations	1er semestre 2020					1er semestre 2019				
	Charge d'amortissements et perte de valeur de l'exercice	7 924	1 947	125	-	<b>9 997</b>	7 909	2 034	108	-

### Principaux indicateurs par zone géographique

En k€ (activités poursuivies)	1er semestre 2020					1er semestre 2019				
	Europe	Amérique du Nord	Amérique Latine	Asie Pacifiq.	Total	Europe	Amérique du Nord	Amérique Latine	Asie Pacifiq.	Total
<b>Eléments du compte de résultat</b>										
Produits des activités ordinaires	134 128	37 835	10 006	40 473	<b>222 442</b>	218 494	51 061	19 237	53 942	342 733
Résultat Opérationnel	9 175	(2 722)	(400)	(2 522)	<b>3 531</b>	23 214	(2 955)	1 236	(590)	20 903

En k€ (activités poursuivies)	30 juin 2020					31 décembre 2019				
	Europe	Amérique du Nord	Amérique Latine	Asie Pacifiq.	Total	Europe	Amérique du Nord	Amérique Latine	Asie Pacifiq.	Total
<b>Actifs sectoriels</b>										
Actifs immobilisés	73 168	23 271	8 691	25 431	<b>130 561</b>	66 660	23 422	10 846	30 036	130 964
<i>dont Ecarts d'acquisition</i>	-	8 863	199	16 910	<b>25 972</b>	-	8 838	234	19 415	28 487
<i>dont Immobilisations incorporelles</i>	24 424	3 185	92	6 717	<b>34 418</b>	22 969	2 920	192	8 131	34 213
<i>dont Immobilisations corporelles</i>	46 513	9 511	8 348	1 495	<b>65 867</b>	42 327	9 804	10 377	1 374	63 883
<i>dont Actifs financiers</i>	2 232	1 713	52	308	<b>4 304</b>	1 364	1 860	43	1 115	4 381
Actifs au titre de droits d'utilisation	10 873	3 259	593	3 438	<b>18 162</b>	11 844	3 483	745	3 543	19 614
Stocks	91 076	46 972	9 068	28 317	<b>175 433</b>	110 657	36 604	12 118	32 198	191 577
Créances Clients et comptes rattachés	38 409	8 488	5 637	25 519	<b>78 052</b>	31 306	14 748	12 234	35 299	93 587
<b>Passifs sectoriels</b>										
Fournisseurs	28 599	4 439	463	8 192	<b>41 693</b>	52 089	6 401	738	11 519	70 747
Passifs de loyers	11 175	3 379	649	3 514	<b>18 717</b>	11 997	3 565	790	3 577	19 928
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (hors garanties)	159 801	688	174	8 714	<b>169 376</b>	144 096	-	257	5 758	150 111

Autres informations	1er semestre 2020					1er semestre 2019				
	Europe	Amérique du Nord	Amérique Latine	Asie Pacifiq.	Total	Europe	Amérique du Nord	Amérique Latine	Asie Pacifiq.	Total
Charge d'amortissements et perte de valeur de l'exercice	6 326	1 244	1 505	922	<b>9 997</b>	6 016	1 163	2 093	778	10 050



Les notes 22 à 23 détaillent les variations du tableau de flux de trésorerie.

## Note 22 Détail de la variation du besoin en fonds de roulement

	30/06/2020	30/06/2019
Variations des stocks	10 703	(12 483)
Variations des dépréciations des stocks	665	(474)
Variations des créances clients	17 832	(4 119)
Variation de la dépréciation des créances clients	(5 040)	(191)
Variations des dettes fournisseurs	(28 793)	6 198
Variations des autres dettes et autres créances	(532)	1 104
<b>Variation du Besoin en Fonds de Roulement</b>	<b>(5 165)</b>	<b>(9 965)</b>

## Note 23 Détail de la variation des créances sur opérations de financement

	30/06/2020	30/06/2019
Variations des créances brutes	(6 414)	(12 311)
Variations des dépréciations	(5)	
<b>Variation des créances sur opérations de financement</b>	<b>(6 419)</b>	<b>(12 311)</b>

## Note 24 Engagements hors bilan

### 24.1 Engagements donnés

Au 30 juin 2020, les engagements donnés n'ont pas varié de manière significative par rapport au 31 décembre 2019.

### 24.2 Engagements reçus

Au 30 juin 2020, le Groupe n'a pas d'engagements reçus significatifs.

## Note 25 Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées sont restées comparables à celles de l'exercice 2019, et aucune transaction inhabituelle par sa nature ou son montant n'est intervenue au cours de la période.

## Note 26 Événements postérieurs à la clôture

A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration, le 8 septembre 2020, aucun événement postérieur à la clôture n'est survenu.