

RAPPORT SEMESTRIEL 2023



haulotte.com

Haulotte 
LET'S DARE TOGETHER

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

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 (AMF), nous avons établi le présent rapport.

I. ATTESTATION DU RESPONSABLE

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés 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 12 septembre 2023



Alexandre SAUBOT
Directeur Général Délégué

II. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

RESULTATS SEMESTRIELS DU GROUPE AU 30 JUIN 2023

La situation comptable semestrielle consolidée du groupe HAULOTTE intègre les résultats de la Société et des 38 sociétés qu'elle contrôle.

La situation comptable semestrielle consolidée au 30 juin 2023 ainsi que l'activité de la Société et de ses filiales au cours du 1^{er} semestre 2023 sont les suivantes :

En MEuros	Chiffres Groupe		Hors IAS 29 et Hors IFRS 16	
	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022
Produits des activités ordinaires	400,9	289,7	403,7	289,1
Résultat opérationnel courant	14,1	0,4	14,9	0,3
Résultat avant impôt	2,7	2,4	3,6	4,1
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(0,3)	0,0	0,5	2,2
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(0,3)	0,0	0,5	2,2

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

Le résultat opérationnel courant (hors gains et pertes de change) atteint +13,3 M€, soit 3,3% des ventes, contre -0,8 M€ à -0,3% des ventes lors du 1^{er} semestre 2022, tiré par la forte croissance des volumes et les premiers effets positifs des augmentations de prix de vente, dans un contexte de ralentissement de l'augmentation des prix de revient.

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

Le résultat net du Groupe ressort à +0,5 M€, soit +0,1% du chiffre d'affaires, contre +2,2M€ lors du 1^{er} semestre 2022, négativement impacté dans le résultat financier par les pertes de change en majorité latentes (-8 M€), l'environnement des devises étant moins favorables au Groupe sur ce semestre.

La dette nette du Groupe (hors garanties et IFRS16) s'élève à 261,1 M€ au 30 juin 2023, en hausse de +15,1 M€ sur la période, impactée par la croissance du besoin en fonds de roulement (+23,6 M€) lié à la forte croissance d'activité et ce malgré le retour à la profitabilité et la réduction des stocks observée sur la période.

Pour rappel, une demande de waiver concernant le respect des ratios pour la période de juin 2023 a été soumise à l'ensemble des prêteurs et acceptée à l'unanimité et sans conditions, en date du 23 mai 2023. Par ailleurs, en avril 2023, le Groupe a choisi d'amortir sur 5 ans le remboursement de son Prêt Garanti par l'Etat (PGE).

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^{er} semestre de l'exercice se présente comme suit :

En MEuros - Hors IAS 29 et Hors IFRS 16	1 ^{er} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2022	Variation
Production / distribution de machines	356,9	247,9	+44%
Location de machines	11,6	10,9	+6%
Services	35,2	30,3	+16%
TOTAL	403,7	289,1	+40%

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

Dans un marché mondial de la nacelle toujours aussi dynamique, où la réduction des tensions sur les approvisionnements de composants se poursuit, Haulotte enregistre un chiffre d'affaires semestriel historique de 403,7 M€, en hausse de +40% par rapport à l'année précédente. Cette variation s'explique principalement par la forte augmentation des volumes vendus et l'impact positif des augmentations de prix de vente.

En Europe, les ventes réalisées sont en croissance de +25%, tirés par l'ensemble des marchés, à l'exception de la Russie à l'arrêt. En Asie-pacifique, Haulotte poursuit la tendance observée au premier trimestre, lui permettant d'afficher des ventes de +36% sur le semestre, tirées principalement par l'Australie. En Amérique du Nord, Haulotte confirme la dynamique commerciale entrevue lors des précédentes publications et réalise une croissance de son activité de +85% sur le premier semestre, largement tirée par l'activité nacelle qui a crû de +130% par rapport au semestre de l'année précédente. En Amérique Latine, Haulotte réalise une croissance de ses ventes de +47% par rapport à la même période de l'exercice précédent, toujours tirée par ses ventes au Brésil.

Au 30 juin 2023, l'activité de vente d'engins affiche une croissance de +44% sur le semestre, la location de +5% et l'activité de services +17%.

PRINCIPALES TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

La Société considère que les transactions avec les parties liées n'ont pas subi d'évolution significative au cours du premier semestre 2023 par rapport à la situation décrite dans la note 43 de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 relatives aux transactions entre parties liées disponible à l'adresse suivante : <http://www.haulotte.com/fr>

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU 1^{ER} 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^{er} janvier 2023 et le 30 juin 2023 (1^{er} 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.

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

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 2022 de la Société disponible à l'adresse suivante : <http://www.haulotte.com/fr>

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

Toujours confronté à un environnement géopolitique et économique tendu, avec des difficultés persistantes d'approvisionnement de composants et de fortes perturbations des chaînes logistiques – conséquences de la crise sanitaire et du conflit ukrainien – Haulotte affiche néanmoins un carnet de commandes sans précédent dans un marché mondial de la nacelle qui demeure toujours très dynamique.

Porté par un marché toujours aussi dynamique, et par une profondeur de carnet de commandes qui reste bien supérieure à la normale, Haulotte prévoit une croissance de son chiffre d'affaires annuel entre +25% et +30% en 2023 et une marge opérationnelle courante entre +3% et +4% (hors gains et pertes de change).

III. LES COMPTES CONDENSES CONSOLIDÉS AU TITRE DU SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2023

Annexés ci-dessous

IV. LE RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONDENSES AU 30 JUIN 2023

Annexé ci-dessous

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

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^{ER} JANVIER 2023 AU 30 JUIN 2023)

Aux Actionnaires

Haulotte group SA

Rue Emile Zola
CS 30045
42420 Lorette

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, 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^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023, 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. 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, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, la régularité et la sincérité des comptes semestriels consolidés et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2 « Faits marquants de l'exercice » qui expose la situation de financement de la société.

II. VÉRIFICATION SPÉCIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés 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 Lyon, le 12 septembre 2023
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit	BM&A
Matthieu Moussy	Pascal Rhoumy

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

BILAN CONSOLIDÉ - ACTIF

En milliers d'euros	Note	30/06/2023	31/12/2022
Ecart d'acquisition	4	8 693	10 724
Immobilisations incorporelles	5	35 382	35 959
Immobilisations corporelles	6	94 093	97 009
Actifs au titre de droits d'utilisation		19 222	17 709
Autres actifs financiers		6 286	5 140
Impôts différés actifs		15 085	14 073
Clients sur opérations de financements > 1 an	8	30 619	36 179
Autres actifs non courants		1 351	5 190
ACTIFS NON COURANTS (A)		210 731	221 983
Stocks	7	217 129	231 975
Clients	8	181 627	148 910
Clients sur opérations de financements < 1 an	8	16 501	20 867
Autres actifs courants		30 549	30 925
Trésorerie et équivalents de trésorerie		44 582	37 452
Instruments dérivés	10	2 031	1 620
ACTIFS COURANTS (B)		492 419	471 749
TOTAL DES ACTIFS (A+B)		703 150	693 731

Les notes 1 à 27 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

BILAN CONSOLIDÉ - PASSIF

En milliers d'euros	Note	30/06/2023	31/12/2022
Capital	11	4 078	4 078
Primes d'émission	11	3 753	3 753
Réserves et résultat consolidés		180 447	191 320
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE) (A)		188 278	199 151
Intérêts minoritaires (B)		-297	-330
CAPITAUX PROPRES (DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ)		187 981	198 821
Dettes financières à long terme	12	248 744	149 488
Passifs de loyer non courants		13 113	12 138
Impôts différés passifs		12 483	12 051
Provisions	15	3 995	3 860
PASSIFS NON COURANTS (C)		278 335	177 537
Fournisseurs	14	103 324	109 900
Autres passifs courants		38 797	35 503
Dettes financières à court terme	12	78 939	156 338
Passifs de loyer courants		5 528	4 878
Provisions	15	10 246	10 754
Instruments dérivés	10	-	-
PASSIFS COURANTS (D)		236 834	317 373
TOTAL DES PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES (A+B+C+D)		703 150	693 731

Les notes 1 à 27 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'euros	Note	30/06/2023		30/06/2022	
Produits des activités ordinaires	16	400 910	100,0%	289 679	100,0%
Coût des ventes	17	(331 229)	-82,6%	(237 807)	-82,1%
Frais commerciaux		(19 069)	-4,8%	(17 299)	-6,0%
Frais administratifs et généraux	18	(30 707)	-7,7%	(28 388)	-9,8%
Frais de recherche et développement		(7 067)	-1,8%	(6 770)	-2,3%
Gains / (Pertes) de change	19	1 248	0,3%	1 005	0,3%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		14 086	3,5%	420	0,1%
Autres produits et charges opérationnels	20	1 554	0,4%	2 267	0,8%
RESULTAT OPERATIONNEL		15 640	3,9%	2 687	0,9%
Coût de l'endettement financier net		(5 135)	-1,3%	(2 249)	-0,8%
Gains / (Pertes) de change	19	(8 391)	-2,1%	1 710	0,6%
Autres produits et charges financiers		558	0,1%	303	0,1%
RESULTAT AVANT IMPOTS		2 672	0,7%	2 451	0,8%
Impôts sur le résultat	21	(2 967)	-0,7%	(2 436)	-0,8%
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(295)	-0,1%	15	0,0%
dont Résultat net part du groupe		(326)		(9)	
dont Résultat net part des minoritaires		31		24	
RÉSULTAT NET PAR ACTION		(0,01)		(0,00)	
Résultat net dilué par action		(0,01)		(0,00)	

Les notes 1 à 27 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

ETAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
RÉSULTAT NET (A)	(295)	15
ELEMENTS RECYCLABLES EN RESULTAT		
Ecart de conversion relatifs aux éléments monétaires faisant partie d'investissement net dans des activités à l'étranger	(2 439)	10 677
Ecart de conversion des états financiers des filiales	(11 422)	(7 055)
ELEMENTS NON RECYCLABLES EN RESULTAT		
Gains et pertes actuariels sur avantages au personnel	21	893
Impôts		(2 781)
Total des autres éléments du résultat global (B)	(13 840)	1 735
Total du résultat global (A+B)	(14 135)	1 750
dont part du Groupe	(14 197)	1 726
dont part des minoritaires	62	24

Les notes 1 à 27 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

En milliers d'euros	Note	30/06/2023	30/06/2022
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ		(295)	15
Dotations aux amortissements		10 727	8 034
Dotations / (Reprises) sur provisions (sauf sur actif circulant)		(340)	407
Pertes et gains de change latents		5 178	(2 261)
Variation des impôts différés		(794)	(81)
Plus et moins values de cession		(202)	(203)
Intérêts sur emprunts		5 135	2 249
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT		19 409	8 160
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	23	(22 514)	(47 470)
Variation des créances sur opérations de financement	24	8 061	7 599
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE		4 956	(31 711)
Acquisitions d'immobilisations		(9 163)	(15 943)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt		612	1 416
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		(8 551)	(14 527)
Emissions d'emprunts		41 869	127 470
Remboursements d'emprunts et autres		(11 396)	(11 092)
Remboursements des passifs de loyers		(3 812)	(2 967)
Actions propres		(80)	(20)
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		26 581	113 391
VARIATION DE TRESORERIE		22 986	67 153
Trésorerie d'ouverture		(3 312)	(5 907)
Trésorerie variation cours devises		(3 068)	2 293
Trésorerie de clôture		16 606	63 539
TOTAL VARIATION DE TRESORERIE		22 986	67 153

Les notes 1 à 27 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

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 2021	4 078	72 310	211 634	7 934	(14 376)	-	(55 757)	(1 632)	224 191	(127)	224 064
Variation de capital de la société consolidante									-		-
Affectation du résultat de l'exercice 2021			7 934	(7 934)							-
Dividendes distribués par la société consolidante		(6 900)							(6 900)		(6 900)
Résultat net de l'exercice				(9)					(9)	24	15
Gains et pertes comptabilisés directement en autres éléments du résultat global							1 073	662	1 735		1 735
Total du résultat global				(9)			1 073	662	1 726	24	1 750
Actions propres					(20)				(20)		(20)
Autres mouvements***		(54 145)	60 219						6 074		6 074
Situation au 30 juin 2022	4 078	11 265	279 787	(9)	(14 396)	-	(54 685)	(970)	225 070	(103)	224 967

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 2022	4 078	3 753	286 112	(15 282)	(14 734)	-	(64 803)	27	199 151	(330)	198 821
Variation de capital de la société consolidante									-		-
Affectation du résultat de l'exercice 2022			(15 282)	15 282							-
Dividendes distribués par la société consolidante		-							-		-
Résultat net de l'exercice				(326)					(326)	31	(295)
Gains et pertes comptabilisés directement en autres éléments du résultat global							(13 861)	21	(13 840)		(13 840)
Total du résultat global				(326)			(13 861)	21	(14 164)	31	(14 133)
Actions propres					(80)				(80)		(80)
Autres mouvements***			3 372						3 372		3 372
Situation au 30 juin 2023	4 078	3 753	274 202	(326)	(14 814)	-	(78 664)	47	188 278	(299)	187 979

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

**Pour les trois périodes, le montant présenté dans la colonne "actions propres" a été ramené à la valeur d'inventaire, avec pour contrepartie les réserves consolidées.

***Les autres mouvements incluent les effets de l'hyperinflation en Argentine et en Turquie.

Les notes 1 à 27 font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

TABLE DES MATIÈRES

BILAN CONSOLIDÉ - ACTIF	6
BILAN CONSOLIDÉ - PASSIF	7
COMPTE DE RÉSULTAT	8
ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ	9
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS	10
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	11
NOTE 1 INFORMATIONS GÉNÉRALES	13
NOTE 2 FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE	13
NOTE 3 PRINCIPES COMPTABLES	14
NOTE 4 ECARTS D'ACQUISITION	15
NOTE 5 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15
NOTE 6 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16
NOTE 7 STOCKS ET EN-COURS	16
NOTE 8 CRÉANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	17
NOTE 9 GESTION DU RISQUE DE CHANGE	18
NOTE 10 INSTRUMENTS DERIVES	19
NOTE 11 CAPITAL SOCIAL ET PRIMES D'ÉMISSION	19
NOTE 12 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	19
NOTE 13 GESTION DU RISQUE DE TAUX	20
NOTE 14 DETTE PAR ÉCHÉANCE	21
NOTE 15 PROVISIONS	21
NOTE 16 PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	22
NOTE 17 COÛTS DES VENTES	22
NOTE 18 FRAIS ADMINISTRATIFS ET GÉNÉRAUX	22
NOTE 19 GAINS ET PERTES DE CHANGE	23
NOTE 20 AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS	23
NOTE 21 IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS	23
NOTE 22 INFORMATION SECTORIELLE	24
22.1 Répartition du chiffre d'affaires	24
22.2 Principaux indicateurs par secteur d'activité	24
NOTE 23 DÉTAIL DE LA VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	25
NOTE 24 DÉTAIL DE LA VARIATION DES CRÉANCES SUR OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	25
NOTE 25 ENGAGEMENTS HORS BILAN	25
25.1 Engagements donnés	25
25.2 Engagements reçus	25
NOTE 26 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES	25
NOTE 27 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE	25

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

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 Lorette. La société est cotée à la Bourse de Paris Compartiment B (Mid-caps).

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2023 ainsi que les notes y afférentes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de Haulotte Group S.A le 12 septembre 2023. Ils sont exprimés en milliers d'Euros (K€).

NOTE 2 - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Un premier semestre 2023 marqué par un niveau record d'activité et le retour à une marge opérationnelle courante positive.

Au cours du premier semestre 2023, le marché mondial de la nacelle est toujours aussi dynamique et la réduction des tensions sur les approvisionnements de composants se poursuit après une année 2022 fortement perturbée. Le CA du semestre est en hausse de +40% par rapport à S1 2022 (à taux de change constant, hors IAS29) avec un résultat opérationnel courant (hors gains et pertes de change) s'établit à +13,3 M€, soit +3,3% des ventes, tiré par la forte croissance des volumes et les effets positifs des augmentations de prix de vente, dans un contexte de ralentissement de l'augmentation des prix de revient.

Le 28 juin 2022, le Groupe avait obtenu de l'ensemble des prêteurs de son crédit syndiqué ainsi que BPI France, un Prêt Garanti par l'Etat, d'un montant de 96 M€, afin d'accompagner la forte augmentation de son activité et conserver toute son agilité face aux nombreuses perturbations opérationnelles. Le Groupe avait notamment décidé d'opérer une hausse des cadences de production pour être en mesure de répondre à la forte croissance du carnet de commandes, cela s'étant traduit par une augmentation significative du niveau de stocks, dans un contexte particulièrement compliqué sur les approvisionnements.

La dette nette du Groupe (hors garanties et IFRS16) s'élève à 261,1 M€ au 30 juin 2023, en hausse de +15,1 M€ sur la période, impactée par la croissance du besoin en fonds de roulement (+23,6 M€) liée à la forte croissance d'activité et ce malgré le retour à la profitabilité et la réduction des stocks observée sur la période.

En date du 23 mai 2023, l'ensemble des prêteurs ont accepté la demande du Groupe d'un waiver à la clause d'exigibilité anticipée des financements au titre du non-respect des ratios bancaires pour le 30 juin 2023. Dans un contexte opérationnel plus normalisé, le Groupe a pris les décisions nécessaires à l'amélioration de sa profitabilité et de ses flux de trésorerie, les effets sont visibles sur le premier semestre 2023.

Le groupe poursuit ses échanges avec le pool bancaire et, sur la base de ses perspectives de croissance de chiffre d'affaires et d'EBITDA, ambitionne de respecter à nouveau ses covenants dès le 31 décembre 2023. Haulotte confirme disposer des leviers opérationnels et des ressources financières pour faire face à ses besoins de trésorerie des 12 prochains mois.

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

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 2023 d'Haulotte Group sont identiques à ceux retenus dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022 et décrits dans le rapport annuel 2022.

Les états financiers consolidés semestriels résumés au 30 juin 2023 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 2022.

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 2022.

Amendements et interprétations aux normes publiées entrant en vigueur en 2023

Les présents états financiers consolidés semestriels condensés au 30 juin 2023 ont été établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». Les principales règles et méthodes comptables appliquées dans les états financiers semestriels sont similaires à celles utilisées par le Groupe dans les états financiers consolidés au 31 décembre 2022.

Réforme des retraites en France

La promulgation, le 15 avril 2023, de la loi n° 2023-270 de financement rectificative de la sécurité sociale pour 2023 a pour effet de relever progressivement l'âge de départ en retraite à compter du 1er septembre 2023 pour atteindre 64 ans en 2030, et d'accélérer l'application de la loi « Touraine » en portant la durée de cotisation à 43 ans à partir de 2027 au lieu de 2035. Cette modification de régime n'a pas d'impact significatif au 30 juin 2023.

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.

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

NOTE 4 - ECARTS D'ACQUISITION

	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Variations de change	30/06/2023
UGT Amérique du Nord	18 685			(344)	18 341
UGT Acarlar	18 283	2 833		(5 394)	15 722
UGT Horizon	85			(27)	58
UGT distribution/production hors Amérique du Nord	54				54
<i>Haulotte France</i>	54				54
VALEURS BRUTES	37 107	2 833	-	(5 764)	34 175
UGT Amérique du Nord	(14 067)	-		259	(13 808)
UGT Acarlar	(12 263)	(2 976)		3 617	(11 620)
UGT distribution/production hors Amérique du Nord	(54)				(54)
<i>Haulotte France</i>	(54)				(54)
DÉPRÉCIATIONS	(26 382)	(2 976)	-	3 876	(25 482)
VALEURS NETTES	10 724	(143)	-	(1 888)	8 693

UGT « AMÉRIQUE DU NORD »

Le dernier test de dépréciation a été réalisé au 31 décembre 2022.

Il n'a pas été identifié d'indice de perte de valeur sur le premier semestre 2023.

En l'absence d'indicateurs remettant en cause les principales hypothèses clés retenues pour réaliser ce test, celui-ci n'a pas été renouvelé au 30 juin 2023.

UGT « ACARLAR »

Le dernier test de dépréciation a été réalisé au 30 juin 2023.

Le Groupe applique depuis l'exercice 2022 la norme IAS 29 relative à l'hyperinflation en Turquie. Le Goodwill est considéré comme un élément non monétaire et fait l'objet d'une réévaluation. Au 30 juin 2023, les impacts ont été calculés et le test de dépréciation a été mis à jour en conséquence. Les impacts ont été comptabilisés sur la ligne des autres produits et charges opérationnels (voir note 20) pour un montant net de (0.1) M€.

NOTE 5 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Transferts et autres *	Variations de change	30/06/2023
Frais de développement	47 159	2 503	-	-	(66)	49 596
Portefeuille clients	8 393	1 300	-	-	(2 475)	7 218
Concessions, brevets, licences	20 558	2	-	627	(18)	21 169
Autres immobilisations incorporelles et en-cours	3 875	442	(8)	(627)	(6)	3 676
VALEURS BRUTES	79 985	4 247	(8)	-	(2 565)	81 659
Amortissements frais de développement	21 676	2 357	-	(181)	(10)	23 842
Amortissements portefeuille clients	3 568	392	-	-	(1 051)	2 909
Amortissements concessions, brevets	18 214	829	-	(74)	(45)	18 924
Amortissement autres immobilisations incorp. et en-cours	568	30	-	-	4	602
AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	44 026	3 608	-	(255)	(1 102)	46 277
VALEURS NETTES	35 959	639	(8)	255	(1 463)	35 382

*Les montants indiqués en colonne « Transferts et autres » correspondent principalement au transfert des immobilisations en cours.

Le portefeuille clients concerne intégralement l'entité Acarlar et est donc considéré comme un élément non monétaire faisant l'objet d'une réévaluation dans le cadre d'IAS29. L'amortissement est revu en fonction de la réévaluation. Les impacts ont été comptabilisés sur la ligne des autres produits et charges opérationnels (voir note 20) pour un montant net de +1.3 M€. Le portefeuille réévalué figure dans les actifs testés dans le cadre du test de dépréciation du Goodwill.

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

NOTE 6 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Transferts et autres *	Variations de change	30/06/2023
Terrains	7 402	-	-	-	(20)	7 382
Constructions	81 929	215	(4)	58	(1 477)	80 721
Installations techniques	57 053	2 530	(20)	813	(931)	59 445
Parc d'équipements en location	35 670	357	(585)	-	281	35 723
Autres immobilisations corporelles	18 387	524	(230)	702	(296)	19 087
Immobilisations corporelles en cours	2 661	1 427	(126)	(1 573)	(97)	2 292
VALEURS BRUTES	203 102	5 053	(965)	-	(2 540)	204 650
Amortissements constructions	33 629	1 058	(3)	148	(218)	34 614
Amortissements installations techniques	39 253	1 336	(32)	(2)	(197)	40 358
Amortissements parc d'équipements en location	18 070	1 733	(463)	-	592	19 932
Amortissements autres immobilisations corporelles	15 141	892	(215)	-	(165)	15 653
AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	106 093	5 019	(713)	146	12	110 557
VALEURS NETTES	97 009	34	(252)	(146)	(2 552)	94 093

*Les montants indiqués en colonne « Transferts et autres » correspondent principalement au transfert des immobilisations en cours.

Le poste installations techniques relève principalement de la construction de notre nouvelle usine chinoise.

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

	31/12/2022	Mouvements de la période	Variations de change	30/06/2023
Matières premières	106 106	(14 381)	(996)	90 731
En cours de production	24 026	(12 990)	(61)	10 975
Produits intermédiaires et finis	86 876	14 848	(2 701)	99 024
Marchandises	19 628	2 336	(508)	21 456
VALEURS BRUTES	236 636	(10 186)	(4 265)	222 185
Matières premières	(2 135)	(639)	34	(2 739)
En cours de production	(3)	-	-	(3)
Produits intermédiaires et finis	(695)	125	(1)	(570)
Marchandises	(1 828)	20	65	(1 743)
DÉPRÉCIATIONS	(4 661)	(493)	99	(5 056)
VALEURS NETTES	231 975	(10 679)	(4 167)	217 129

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

La variation de stocks de (14 452) KEUR au 30 Juin 2023, contre 36 065 KEUR au 30 juin 2022 est comptabilisée en coûts des ventes du compte de résultat.

Les dépréciations des stocks s'établissent comme suit :

	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Variations de change	30/06/2023
Dépréciation des stocks	4 661	1 134	(641)	(99)	5 056

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

NOTE 8 - CRÉANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

30/06/2023	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
ACTIFS NON COURANTS			
Créances sur opérations de financement à plus d'un an	30 619		30 619
<i>dont créances de location financement</i>	14 328		14 328
<i>dont garanties données</i>	16 291		16 291
SOUS-TOTAL	30 619		30 619
ACTIFS COURANTS			
Créances clients	196 383	(14 755)	181 627
Créances sur opérations de financement à moins d'un an	16 501		16 501
<i>dont créances de location financement</i>	10 885		10 885
<i>dont garanties données</i>	5 616		5 616
SOUS-TOTAL	212 884	(14 755)	198 128
TOTAL	243 503	(14 755)	228 747

31/12/2022	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
ACTIFS NON COURANTS			
Créances sur opérations de financement à plus d'un an	36 179		36 179
<i>dont créances de location financement</i>	19 968		19 968
<i>dont garanties données</i>	16 211		16 211
SOUS-TOTAL	36 179		36 179
ACTIFS COURANTS			
Créances clients et comptes rattachés	164 451	(15 542)	148 910
Créances sur opérations de financement à moins d'un an	20 867		20 867
<i>dont créances de location financement</i>	14 774		14 774
<i>dont garanties données</i>	6 093	-	6 093
SOUS-TOTAL	185 318	(15 542)	169 777
TOTAL	221 497	(15 542)	205 956

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

Au 30 juin 2023, le montant des créances cédées dans le cadre du contrat de factoring représente 14,1 M€ contre 17,0 M€ au 31 décembre 2022.

Sur un encours cédé aux organismes de financement s'élevant à ce jour à 127 M€, le risque résiduel conservé par Haulotte s'élève à 16,3 M€ et figure en Créances sur opérations de financement au bilan et en Dettes Financières sous les lignes « Garanties ».

Les dépréciations sur comptes clients s'établissent ainsi à :

	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Variations de change	30/06/2023
Dépréciation des créances	(15 542)	(408)	939	256	14 755

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		
			moins de 60 jours	60 à 120 jours	plus de 120 jours
Créances clients nettes 30/06/2023	228 750	211 745	5 945	3 214	7 846
Créances clients nettes 31/12/2022	205 956	195 717	3 627	1 848	4 764

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

NOTE 9 - GESTION DU RISQUE DE CHANGE

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

Au 30/06/23 - Données en milliers d'euros	EUR	AUD	GBP	USD	RMB	Autres	TOTAL
Créances commerciales	79 371	27 845	3 698	87 597	27 057	17 935	243 503
Dettes fournisseurs	(68 976)	(1 427)	(470)	(14 499)	(9 558)	(8 394)	(103 324)
POSITION NETTE	10 395	26 418	3 228	73 098	17 499	9 541	140 179

Au 31/12/2022 - Données en milliers d'euros	EUR	AUD	GBP	USD	RMB	Autres	TOTAL
Créances commerciales	77 454	26 929	3 585	60 836	36 679	16 014	221 497
Dettes fournisseurs	(71 329)	(1 020)	(372)	(18 905)	(11 434)	(6 840)	(109 900)
POSITION NETTE	6 125	25 909	3 213	41 931	25 245	9 174	111 597

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 293 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 6 645 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 2 402 KEUR.

Une appréciation de l'euro de 10% envers le real brésilien représenterait, hors prise en compte d'effets de couverture, une charge supplémentaire dans les comptes consolidés de l'ordre de 568 K€.

Une appréciation de l'euro de 10% envers le renminbi chinois représenterait, hors prise en compte d'effets de couverture, une charge supplémentaire dans les comptes consolidés de l'ordre de 1 591 KEUR.

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

NOTE 10 - INSTRUMENTS DERIVES

L'ensemble des instruments dérivés détenus par le Groupe au 30 juin 2023 comptabilisés en juste valeur de niveau 2 suivant les définitions d'IFRS 7. Les justes valeurs positives sont exclusivement des ventes à Terme USD comme présentées en lecture directe au bilan.

NOTE 11 - CAPITAL SOCIAL ET PRIMES D'ÉMISSION

	30/06/2023	31/12/2022
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	3 753 485	3 753 485

La situation des actions auto-détenues au 30 juin 2023 est la suivante :

	30/06/2023	31/12/2022
Nombre d'actions autodétenues	1 901 444	1 876 529
Pourcentage du capital autodétenu	6,06%	5,98%
Valeur de marché des titres autodétenus en K€*	5 992	6 512

* Au cours du dernier jour ouvré de l'exercice

NOTE 12 - EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES

	30/06/2023	31/12/2022
Crédit syndiqué	89 681	89 893
Emprunts divers	41 330	37 435
Avances diverses	5 442	5 949
Prêt Garanti par l'Etat	96 000	-
Garanties	16 291	16 211
DETTES FINANCIÈRES À LONG TERME	248 744	149 488
Crédit syndiqué	-	(266)
Emprunts divers	16 309	12 205
Avances diverses	1 013	1 013
Prêt Garanti par l'Etat	-	96 000
Garanties	5 616	6 093
Autres	28 025	528
Crédit syndiqué - ligne de découverts	18 661	30 093
Autres découverts	9 315	10 672
DETTES FINANCIÈRES À COURT TERME	78 939	156 338
TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	327 683	305 826

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

Les mouvements sur le crédit syndiqué au cours du premier semestre de l'exercice 2023 peuvent être synthétisés de la façon suivante :

	31/12/2022	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	30/06/2023	Montant disponible non utilisé au 30 juin 2023
Revolving	90 000	-	-	-	-	90 000	-
TOTAL HORS DÉCOUVERT	90 000	-	-	-	-	90 000	-
Découvert	30 093	-	-	(11 432)	-	18 661	21 339
Commissions et honoraires	(372)	-	-	-	53	(319)	
TOTAL	119 721	-	-	(11 432)	53	108 342	21 339

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, dont l'EBITDA, les capitaux propres, la dette nette du Groupe. Ces mêmes conditions sont appliquées au prêt garanti par l'Etat (PGE) et seront à respecter lors de la prochaine clôture annuelle.

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

En contre valeurs KEuros	30/06/2023	31/12/2022
Euros	298 778	275 988
Autres	7 000	7 537
TOTAL	305 778	283 525

Situation de la trésorerie en Russie

La filiale dispose d'une trésorerie de l'ordre de 3 M€ (dont 1,4 M€ en devise locale) au 30 juin 2023. Ces montants sont utilisés pour les opérations courantes de la filiale. Le Groupe étudie les dispositifs autorisés pour disposer des sommes dans son fonctionnement.

NOTE 13 - 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 2 064 KEUR.

	30/06/2023	31/12/2022
Taux fixe	50 682	47 444
Taux variable	255 096	236 081
TOTAL	305 778	283 525

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

NOTE 14 - DETTES PAR ÉCHÉANCE

30/06/2023	Montant brut	à un an au plus	à + d'un an et – de 5 ans	à + de 5 ans
Emprunts et dettes financières	299 707	50 963	232 342	16 402
<i>dont garanties données</i>	21 907	5 616	16 291	-
Découverts bancaires	27 976	27 976	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	103 324	103 324	-	-
Passifs de loyers	18 642	5 528	9 850	3 263
Autres passifs courants	38 797	38 797	-	-
TOTAL	488 446	226 588	242 192	19 665

31/12/2022	Montant brut	à un an au plus	à + d'un an et – de 5 ans	à + de 5 ans
Emprunts et dettes financières	265 061	115 573	136 822	12 666
<i>dont garanties données</i>	22 304	6 093	16 211	-
Découverts bancaires	40 765	40 765	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	109 900	109 900	-	-
Passifs de loyers	17 016	4 878	8 925	3 213
Autres passifs courants	35 503	35 503	-	-
TOTAL	468 245	306 619	145 747	15 879

NOTE 15 - PROVISIONS

	31/12/2022	Dotation	Reprise avec utilisation	Reprise sans utilisation	Autres variations	Variations de change	30/06/2023
Provisions garantie clients	6 810	1 308	(318)	(148)	-	(93)	7 559
Provisions pour restructuration	1 443	-	(745)	(441)	-	-	257
Autres provisions pour litiges	2 483	151	(23)	(99)	-	(102)	2 412
Part à court terme des provisions engagements de retraite	18	-	-	-	-	-	18
PROVISIONS COURT TERME	10 754	1 459	(1 086)	(688)	-	(195)	10 246
Part à long terme des provisions engagements de retraite	3 860	200	(27)	-	-	(38)	3 995
PROVISIONS LONG TERME	3 860	200	(27)	-	-	(38)	3 995
Total des provisions	14 614	1 659	(1 111)	(688)	-	(232)	14 241

La provision pour garantie client varie principalement par une amélioration des indicateurs qualité.

Les principales hypothèses actuarielles ont été actualisées en raison de la promulgation, le 15 avril 2023, de la loi n° 2023-270.

Provision pour restructuration

Au cours de la période, une reprise de provision a été comptabilisée concernant la réorganisation industrielle d'un site de production français sur lequel a été mis en place un plan de sauvegarde de l'emploi en 2021. Les coûts liés à cette opération sont repris dans la note 20.

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

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, suivi de différentes procédures juridiques. A ce jour, l'avancée des procédures conduit le Groupe à considérer les éléments relatifs aux assignations comme un passif éventuel.
- b) La filiale de distribution du Groupe Haulotte au Brésil, Haulotte do Brazil fait l'objet d'une procédure en cours concernant le règlement des taxes d'importation antérieures à 2010. Le groupe étudie avec ses conseils quels sont les risques réels relatifs à cette procédure et suit les étapes juridiques. Au 30 juin 2023, il n'est pas possible d'évaluer de façon fiable le risque (notamment car les montants invoqués sont jugés très excessifs) et ce litige est considéré en passif éventuel.

NOTE 16 - PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

La note 22 sur l'information sectorielle présente le détail des produits des activités ordinaires.

NOTE 17 - COÛTS DES VENTES

	30/06/2023	30/06/2022
Coûts de production des ventes	(326 651)	(234 927)
Dotations nettes sur dépréciation des stocks	(486)	600
Coûts de garantie	(4 092)	(3 480)
TOTAL	(331 229)	(237 807)

NOTE 18 - FRAIS ADMINISTRATIFS ET GÉNÉRAUX

	30/06/2023	30/06/2022
Frais administratifs	(25 061)	(23 419)
Dotations nettes sur dépréciation des créances clients	601	614
Frais de direction	(6 247)	(5 583)
TOTAL	(30 707)	(28 388)

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

NOTE 19 - GAINS ET PERTES DE CHANGE

en résultat opérationnel	30/06/2023	30/06/2022
Pertes et gains de change réalisés	(1 641)	120
Pertes et gains de change latents	2 890	885
TOTAL	1 249	1 005

en résultat financier	30/06/2023	30/06/2022
Pertes et gains de change réalisés	(324)	333
Pertes et gains de change latents	(8 068)	1 377
TOTAL	(8 392)	1 710

TOTAL	(7 143)	2 715
-------	---------	-------

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 2023, l'application de la norme IAS 29 pour les entités argentines et l'entité turque du Groupe (réévaluation des éléments "non monétaires" en pesos et en livres turques et conversion du compte de résultat au taux de clôture) a généré une charge de (1,3) M€ dans les gains et pertes de change comptabilisés en résultat financier :

- Un impact de +0,6 M€ pour les entités en Argentine
- Un impact de (1,9) M€ pour l'entité en Turquie, provenant principalement de la réévaluation des réserves de la filiale.

NOTE 20 - AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS

	30/06/2023	30/06/2022
Coûts de réorganisation industrielle (nets des reprises de provision)	440	350
Coûts des litiges nets de dotations / reprises sur provisions	(115)	(1 186)
Réévaluation des immobilisations incorporelles	1 167	3 345
Autres	62	(242)
TOTAL	1 554	2 267

Réévaluation des immobilisations incorporelles : ce montant présente les impacts de l'hyperinflation en Turquie, voir note 4 & 5.

NOTE 21 - IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS

	30/06/2023	30/06/2022
Impôts exigibles	(3 839)	(2 517)
Impôts différés	872	81
TOTAL	(2 967)	(2 436)

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

NOTE 22 - INFORMATION SECTORIELLE

22.1 RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Chiffre d'affaires par activité	30/06/2023	%	30/06/2022	%
Vente d'engins de manutention et de levage*	354 449	88%	248 188	86%
Locations d'engins de manutention et de levage	11 411	3%	11 048	4%
Services	35 050	9%	30 443	10%
CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ	400 910	100%	289 679	100%

* Les ventes financées s'élèvent à 25,9 M€ (contre 36,2 M€ au 30 Juin 2022) et les produits d'intérêts sur ventes financées s'élèvent à 1,5 M€ (contre 1,7 M€ au 30 Juin 2022).

22.2 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€	1 ^{er} semestre 2023					1 ^{er} semestre 2022				
	Vente de machines	Location de machines	Services	Autres	Total	Vente de machines	Location de machines	Services	Autres	Total
ÉLÉMENTS DU COMPTE DE RÉSULTAT										
Produits des activités ordinaires	354 449	11 411	35 050		400 910	248 188	11 048	30 443		289 679
Résultat Opérationnel	12 071	1 924	5 865	(4 220)	15 640	3 558	933	4 498	(6 302)	2 687
OIE	1 493	61			1 554	2 498	(231)			2 267
Résultat Opérationnel Courant	10 578	1 863	5 865	(4 220)	14 086	1 060	1 164	4 498	(6 302)	420

*Inclus les créances sur opérations de financement

En k€	30/06/2023					31/12/2022				
	Vente de machines	Location de machines	Services	Autres	Total	Vente de machines	Location de machines	Services	Autres	Total
ACTIFS SECTORIELS										
Stocks	199 795	-	17 334	-	217 129	215 698	-	16 277	-	231 975
Créances Clients et comptes rattachés	159 400	5 126	17 102		181 628					
Créances sur opérations de financement	47 120				47 120					
Créances clients*	206 520	5 126	17 102		228 748	185 016	5 460	15 480	0	205 956

*Inclus les créances sur opérations de financement

Les notes 23 à 24 détaillent les variations du tableau de flux de trésorerie.

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2023

NOTE 23 - DÉTAIL DE LA VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

	30/06/2023	30/06/2022
Variations des stocks	9 911	(30 910)
Variations des dépréciations des stocks	493	(610)
Variations des créances clients	(37 002)	(11 472)
Variation de la dépréciation des créances clients	(549)	(404)
Variations des dettes fournisseurs	(5 419)	(3 708)
Variations des autres dettes et autres créances	10 051	(366)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(22 515)	(47 470)

NOTE 24 - DÉTAIL DE LA VARIATION DES CRÉANCES SUR OPÉRATIONS DE FINANCEMENT

	30/06/2023	30/06/2022
Variations des créances brutes	8 061	7 599
Variations des dépréciations		
VARIATIONS DES CRÉANCES SUR OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	8 061	7 599

NOTE 25 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

25.1 ENGAGEMENTS DONNÉS

Au 30 juin 2023, les engagements donnés n'ont pas varié de manière significative par rapport au 31 décembre 2022.

25.2 ENGAGEMENTS REÇUS

Au 30 juin 2023, le Groupe n'a pas d'engagements reçus significatifs.

NOTE 26 - TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Les transactions avec les parties liées sont restées comparables à celles de l'exercice 2022. Haulotte Group n'a pas réalisé de transactions avec les parties liées au cours de la période.

NOTE 27 - ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration, le 12 septembre 2023, aucun événement postérieur à la clôture n'est survenu.

