

Communiqué de presse

RESULTATS 2012

Amélioration forte du résultat d'exploitation au second semestre

Niveau record des prises de commandes : 452 M€ (+40%)

Croissance attendue en 2013 : objectif de 360 à 390 M€ de chiffre d'affaires

Vincennes, le 19 mars 2013 - Heurtey Petrochem (ISIN FR0010343186), annonce ses résultats consolidés pour l'exercice 2012.

Chiffres audités*, en M€	S1 2012	S2 2012	2012	2011**
Chiffre d'affaires	163,0	184,6	347,6	344,3
Excédent brut d'exploitation	6,0	6,7	12,7	15,9
Résultat d'exploitation*** % du chiffre d'affaires	4,0 2,5%	7,8 4,2%	11,8 3,4%	12,7 3,7%
Résultat net avant dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	2,0	4,2	6,2	7,3
Résultat net consolidé	0,6	2,3	2,9	5,1
Résultat net (part du groupe)	0,0	1,4	1,4	3,4
Carnet de commandes			425	322

* Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification est en cours d'émission

** Intégration de Prosernat à compter du 1^{er} avril 2011

*** Avant amortissement des écarts d'évaluation de Prosernat pour 0,5 M€ en 2011 et 0,6 M€ en 2012

Le Conseil d'Administration d'Heurtey Petrochem qui s'est tenu le 19 mars 2013 a arrêté les comptes du groupe.

- **Chiffre d'affaires : 348 M€**

Le chiffre d'affaires du groupe en 2012 s'établit à 348 M€, stable par rapport à 2011. Il se répartit à 54% dans le raffinage, 20% dans l'hydrogène, 18% dans le gaz et 8% dans la pétrochimie. Par ailleurs, il a été réalisé à 33% en Europe/Russie, 24% au Moyen-Orient/Afrique, 23% en Inde/Asie/Océanie et 20% dans les Amériques.



HEURTEY PETROCHEM

- **Amélioration significative du résultat d'exploitation au second semestre**

Le résultat d'exploitation d'Heurtey Petrochem, avant amortissement des écarts d'évaluation de Prosernat pour 0,6 M€, ressort à 11,8 M€. Le groupe réalise ainsi une marge d'exploitation de 3,4% sur l'exercice avec une forte disparité entre les deux semestres.

En effet, au premier semestre, avec un résultat d'exploitation de 4 M€ impacté par 2 M€ de provisions pour litige, le groupe a dégagé une marge d'exploitation de 2,5%. Au second semestre cette marge ressort en amélioration significative, à 4,2%, avec un résultat d'exploitation de 7,8 M€.

Après un résultat financier de -0,9 M€, un résultat exceptionnel de -0,4 M€, et un impôt sur les sociétés de 3,7 M€, le résultat net avant dotations aux amortissements des écarts d'acquisition s'établit à 6,2 M€.

Après prise en compte des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition pour un montant de 3,2 M€, le résultat net consolidé ressort à 2,9 M€ et le résultat net part du groupe à 1,4 M€.

- **Renforcement de la structure financière avec la poursuite du désendettement**

Heurtey Petrochem a poursuivi son désendettement en 2012 avec une réduction de ses dettes financières qui sont passées de 31,3 à 24,4 M€.

Avec 35,2 M€ de capitaux propres et 27,4 M€ de trésorerie, Heurtey Petrochem bénéficie d'une situation financière saine.

- **Événements post-clôture : conversion des obligations convertibles et prise de contrôle à 100% de Beta Heurtey**

Le Conseil d'Administration d'Heurtey Petrochem a constaté la conversion de l'ensemble des obligations convertibles (3,8 M€) émises lors de l'acquisition de la filiale américaine Petro-Chem Development en 2008, ce qui se traduit par la création de 150 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 3,34 €, soit une augmentation de capital de 501 000 €.

Par ailleurs, le groupe a augmenté sa participation de 50 à 100% dans sa filiale roumaine de fabrication Beta Heurtey. Cet actif stratégique est entièrement dédié aux projets du groupe Heurtey Petrochem (à 80% pour les fours et 20% pour le gaz) et a réalisé depuis 2010 d'importants gains de productivité (de l'ordre de 30%).

- **Proposition de versement d'un dividende de 0,55 € par action**

Le Conseil d'Administration d'Heurtey Petrochem proposera à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2012 le versement d'un dividende inchangé à 0,55 € par action.

- **Perspectives 2013 : un exercice de croissance**

Les prises de commandes du groupe ont atteint un niveau record de 452 M€ en 2012. Le groupe affiche ainsi une forte progression de son carnet de commandes qui s'élève à 425 M€ au 31 décembre 2012, en croissance de 32% sur un an.

Ce carnet de commandes devrait s'écouler à hauteur de 280 M€ à 300 M€ sur l'exercice 2013, et pour 125 M€ à 145 M€ en 2014 et au-delà.

De plus, depuis le début de l'année 2013, le groupe a signé 85 M€ de commandes fermes.

Compte tenu de ces éléments, Heurtey Petrochem anticipe une activité en croissance en 2013 avec un chiffre d'affaires compris entre 360 et 390 M€.



HEURTEY PETROCHEM

Prochain communiqué : Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2013 le 15 mai 2013 après bourse

A propos d'Heurtey Petrochem (www.heurtey.com)

Heurtey Petrochem est un groupe international d'ingénierie pétrolière et gazière présent sur deux segments de marché :

- les fours de procédés pour le raffinage, la pétrochimie et la production d'hydrogène, domaine dans lequel Heurtey Petrochem est l'un des leaders mondiaux.
- le traitement du gaz naturel au travers de sa filiale Prosernat. Dans ce domaine, le Groupe intervient à la fois comme ingénierie EPC et comme fournisseur de technologies.

Heurtey Petrochem réalise son activité à travers un large réseau de filiales dans le monde : Afrique du Sud, Arabie Saoudite, Chine, Corée, Etats-Unis, Inde, Malaisie, Roumanie, Russie. En forte croissance, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 348M€ en 2012 et compte aujourd'hui 940 collaborateurs. Heurtey Petrochem est coté en continu sur Alternext de NYSE-Euronext Paris et est certifié « Entreprise innovante » par Oseo.

Des déclarations et éléments de nature prévisionnelle concernant l'activité de Heurtey Petrochem figurent dans le communiqué de presse ci-dessus. Ils comprennent notamment des informations relatives à la situation financière, aux résultats et à l'activité de Heurtey Petrochem. Ils sont fondés sur les attentes et estimations de la direction de HeurteyPetrochem.

Ces déclarations et éléments de nature prévisionnelle comportent des risques, des incertitudes et sont susceptibles d'être affectés par des facteurs connus ou inconnus qui, pour beaucoup d'entre eux, ne peuvent être maîtrisés par HeurteyPetrochem et ne sont que difficilement prévisibles. Ils peuvent entraîner des résultats substantiellement différents de ceux prévus ou suggérés dans ces déclarations. Ces risques comprennent notamment : l'incertitude de l'évolution des relations avec la clientèle, les fournisseurs et les partenaires stratégiques ; et plus généralement tout changement défavorable dans la conjoncture économique, l'intensification de la concurrence ou la modification de l'environnement réglementaire qui pourrait affecter l'activité de HeurteyPetrochem. Cette liste de facteurs de risque ne saurait être considérée comme exhaustive.

Contacts

HeurteyPetrochem

Dominique Henri – Président Directeur Général
Jacques Moulin – Directeur Général Délégué
Gregory Matouskoff – Directeur Financier Groupe
Valérie Garnier – Relations Investisseurs
01 41 93 80 23 - invest@heurtey.com

actifin
communicator financière

Communication financière
Anaïs de Scitivaux / Emilie Debes
01 56 88 11 23
edebes@actifin.fr



ANNEXES

Compte de résultats

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc-12	31-déc-11
Chiffre d'affaires	347 562	344 286
Autres produits d'exploitation	1 850	1 110
Achats et charges externes	(286 441)	(287 856)
Impôts et taxes	(2 163)	(1 562)
Charges de personnel	(45 838)	(37 907)
Dotations amortissements et provisions	(1 497)	(3 679)
Autres charges d'exploitation	(2 261)	(2 185)
RESULTAT D'EXPLOITATION	11 212	12 207
Charges et produits financiers	(926)	(944)
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	10 286	11 263
Charges et produits exceptionnels	(413)	(489)
Dotations amortissements des écarts d'acquisition	(3 250)	(2 230)
RESULTAT AVANT IMPOT	6 623	8 544
Impôts sur les résultats	(3 693)	(3 471)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 930	5 073
Intérêts minoritaires	1 564	1 718
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	1 366	3 355
Résultat par action	0,40	0,99
Résultat dilué par action	0,38	0,93



HEURTEY PETROCHEM

Bilan

ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc-12	31-déc-11
Ecart d'acquisition	43 056	45 071
Immobilisations incorporelles	6 684	7 706
Immobilisations corporelles	5 333	5 150
Immobilisations financières	2 620	2 659
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	57 693	60 586
Stocks et en-cours	3 682	2 499
Clients et comptes rattachés	150 016	218 810
Autres créances	49 322	27 929
Comptes de régularisation	3 021	3 351
Disponibilités et VMP	27 429	38 078
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	233 470	290 667
TOTAL DE L'ACTIF (I + II)	291 163	351 253

PASSIF

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc-12	31-déc-11
Capital	11 321	11 321
Primes	4 408	5 116
Réserves consolidées	12 199	9 983
Ecart de conversion Groupe	2 421	3 736
Résultat consolidé de l'exercice	1 367	3 355
CAPITAUX PROPRES (Part du Groupe) (A)	31 716	33 511
Intérêts minoritaires (B)	3 509	4 121
CAPITAUX PROPRES (I) = (A+B)	35 225	37 632
PROVISIONS (II)	4 324	7 339
Emprunts et dettes financières	24 365	31 296
Avances conditionnées	2 080	2 080
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	159 362	164 476
Dettes fiscales et sociales	12 987	8 527
Autres dettes et comptes de régularisation	52 820	99 903
DETTES EXPLOITATION (III)	251 614	306 282
TOTAL DU PASSIF (I+II+III)	291 163	351 253



Tableau de flux de trésorerie

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc-12	31-déc-11
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net consolidé	2 932	5 073
Elimination des amortissements et provisions	4 786	6 256
Variation des impôts différés	895	76
Plus ou moins values de cessions, nettes d'impôt	212	463
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	239	(290)
Marge brute d'autofinancement	9 063	11 577
Variation du besoin en fonds de roulements lié à l'activité	(6 544)	(54 865)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 519	(43 288)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	(3 210)	(3 338)
Cessions d'immobilisations nettes d'impôt	475	1 561
Incidence des variations de périmètre (y compris trésorerie acquise)	64	1 210
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(2 670)	(567)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(1 864)	(1 633)
Dividendes versés aux minoritaires	(1 567)	
Augmentation de capital en numéraire	73	
Emissions d'emprunts	2 432	18 922
Remboursements d'emprunts	(8 021)	(2 561)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(8 949)	14 728
Incidence des variations de cours de devises	(275)	(472)
Variation de trésorerie	(9 375)	(29 599)
Trésorerie nette d'ouverture	32 629	62 228
Trésorerie nette de clôture	23 254	32 629
Variation de trésorerie	(9 375)	(29 599)