



HEURTEY PETROCHEM

**COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES
SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2016**

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

I - ETATS DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

(En milliers d'euros)	Notes	30 juin 2016	31 décembre 2015
Actifs			
Actifs non-courants			
Ecarts d'acquisition	4.1	66 138	67 100
Immobilisations incorporelles		10 228	10 977
Immobilisations corporelles		10 825	11 039
Actifs financiers		1 622	1 837
Autres actifs non courants		951	806
Participations dans les coentreprises mises en équivalence		315	342
Instruments financiers dérivés	4.10		
Actifs d'impôts différés		7 932	4 135
		98 011	96 235
Actifs courants			
Stocks		2 644	2 846
Contrats de construction en cours, actif	4.2	98 907	77 873
Clients et comptes rattachés	4.3	112 484	148 674
Impôts courants actifs		5 760	6 301
Autres actifs courants	4.4	37 792	37 692
Instruments financiers dérivés	4.10	302	297
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.5	45 334	54 983
		303 223	328 665
TOTAL DE L'ACTIF		401 234	424 900
Capitaux propres et passifs			
Capital social		16 415	16 415
Primes d'émission		35 538	35 538
Réserves consolidées – part du Groupe		38 371	29 268
Résultat de l'exercice – part du Groupe		(5 328)	8 254
Réserves de conversion		2 051	4 141
Capitaux propres (Part du groupe)		87 049	93 617
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)		270	221
Total capitaux propres	4.6	87 319	93 838
Passifs non-courants			
Dettes financières	4.7	12 133	7 177
Provisions	4.8	228	782
Provisions pour engagements de retraite et avantages assimilés	4.9	1 726	1 657
Instruments financiers dérivés	4.10		25
Passifs d'impôts différés		4 284	4 375
Autres passifs non-courants		1 853	2 018
		20 223	16 035
Passifs courants			
Dettes financières	4.7	33 978	28 537
Provisions	4.8	6 817	6 089
Contrats de construction en cours, passif	4.2	46 812	76 412
Fournisseurs et comptes rattachés		178 626	175 165
Impôts courants passifs		2 698	2 162
Instruments financiers dérivés	4.10	356	2 154
Autres passifs courants		24 405	24 507
		293 692	315 027
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES		401 234	424 900

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

II – ETATS DU RESULTAT GLOBAL

Compte de résultat consolidé

(En milliers d'euros)	Notes	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Chiffre d'affaires	5.1	177 372	212 516
Coût des ventes	5.2	(156 926)	(182 462)
Marge brute		20 446	30 054
Frais administratifs et commerciaux	5.2	(18 899)	(21 155)
Résultat opérationnel courant		1 547	8 899
Autres produits et charges opérationnels	5.4	(5 260)	152
Résultat opérationnel		(3 713)	9 051
Part dans le résultat net des coentreprises mises en équivalence		(14)	6
Résultat opérationnel incluant la part dans le résultat net des coentreprises mises en équivalence		(3 727)	9 057
Produits de trésorerie et d'équivalent de trésorerie		199	230
Coût de l'endettement financier brut		(551)	(598)
Coût de l'endettement financier net		(352)	(367)
Autres produits et charges financières	5.5	(2 228)	267
Résultat des autres produits et charges financières		(2 228)	267
Résultat avant impôt		(6 308)	8 957
Charge d'impôt sur le résultat	5.6	1 016	(4 044)
Résultat net consolidé		(5 292)	4 913
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)		36	19
Résultat net part du groupe		(5 328)	4 895
Résultat par action (en euros) :			
De base	5.7	(1,08)	1,00
Dilué	5.7	(1,08)	1,00

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

Autres éléments du résultat global

(En milliers d'euros)	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Résultat net consolidé	(5 292)	4 913
Ecarts de conversion	(2 096)	9 229
Couverture de flux de trésorerie	1 345	(810)
Impôts différés sur les éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net	(406)	242
Total des autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement en résultat net	(1 156)	8 662
Pertes et gains actuariels	(139)	(19)
Impôts différés sur les éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net	46	6
Total des autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net	(93)	(13)
Résultat global consolidé	(6 541)	13 562
Dont : Part du Groupe	(6 590)	13 545
Part revenant aux participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	49	17

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

III- ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'euros)	Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission	Titres auto-détenus	Résultat et Réserves consolidées	Réserves de conversion	Réserves d'écarts actuariels	Réserves de juste valeur	Total des capitaux propres (part du groupe)	Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	Total des capitaux propres
Solde au 1er Janvier 2015	4 896 402	16 354	35 538	(197)	32 938	(5 995)	(73)	(518)	78 047	186	78 233
Résultat net consolidé					4 895				4 895	19	4 913
Gains et pertes actuariels							(13)		(13)		(13)
Gains et pertes sur les instruments de couverture								(556)	(556)	(12)	(568)
Ecart de conversion						9 219			9 219	10	9 229
Total des autres éléments du résultat global						9 219	(13)	(556)	8 651	(2)	8 649
Résultat global					4 895	9 219	(13)	(556)	13 545	17	13 562
Opérations sur actions propres				(39)					(39)		(39)
Paievements en actions	18 323	61			(61)						
Dividendes versés					(2 703)				(2 703)		(2 703)
Variations de périmètre					(8)				(8)		(8)
Solde au 30 Juin 2015	4 914 725	16 415	35 538	(236)	35 060	3 224	(86)	(1 074)	88 842	203	89 045
Solde au 1er Janvier 2016	4 914 725	16 415	35 538	(226)	38 514	4 141	326	(1 092)	93 617	221	93 838
Résultat net consolidé					(5 328)				(5 328)	36	(5 292)
Gains et pertes actuariels							(93)		(93)		(93)
Gains et pertes sur les instruments de couverture								921	921	19	940
Ecart de conversion						(2 090)			(2 090)	(6)	(2 096)
Total des autres éléments du résultat global						(2 090)	(93)	921	(1 262)	13	(1 249)
Résultat global					(5 328)	(2 090)	(93)	921	(6 590)	49	(6 541)
Opérations sur actions propres				22					22		22
Solde au 30 juin 2016	4 914 725	16 415	35 538	(204)	33 186	2 051	234	(171)	87 049	270	87 319

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

IV - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(En milliers d'euros)	Notes	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Résultat net consolidé		(5 292)	4 913
Elim. du résultat net des coentreprises mises en équivalence		14	(6)
Elim. des amortissements et provisions		2 065	3 843
Elim. des profits / pertes de réévaluation (juste valeur)		(456)	(47)
Elim. de l'effet d'actualisation		12	
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution			(161)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt		(3 657)	8 542
Elim. de la charge (produit) d'impôt	5.6	(1 016)	4 044
Elim. du coût de l'endettement financier net		352	367
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt		(4 320)	12 953
Incidence de la variation du BFR		(12 857)	1 556
Impôts payés		(1 651)	(2 800)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(18 829)	11 708
Incidence des variations de périmètre			(190)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(1 235)	(1 585)
Variation des prêts et avances consentis		161	(427)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		265	851
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(809)	(1 352)
Emission d'emprunts	4.7	8 589	7 209
Remboursement d'emprunts	4.7	(8 636)	(5 322)
Transactions entre actionnaires : acquisitions /cessions partielles			(8)
Intérêts financiers nets versés		(313)	(315)
Dividendes payés aux actionnaires du groupe			(2 703)
Autres flux liés aux opérations de financement		(26)	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(386)	(1 139)
Incidence de la variation des taux de change		(31)	2 280
Variation de la trésorerie		(20 054)	11 497
Trésorerie d'ouverture	4.5	33 973	35 574
Trésorerie de clôture	4.5	13 919	47 071
Variation de la trésorerie		(20 054)	11 497

V – ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES

NOTE 1. PRESENTATION GENERALE	8
1.1. Informations relatives au groupe.....	8
1.2. Présentation des activités du groupe.....	8
NOTE 2. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE	9
2.1. Plan de réduction des coûts.....	9
2.2. Renégociation de la facilité bancaire du groupe	9
NOTE 3. PRINCIPES COMPTABLES	10
3.1. Base d'établissement des comptes consolidés intermédiaires résumés	10
3.2. Nouvelles normes obligatoires pour la préparation des états financiers résumés du 30 juin 2016	10
3.3. Nouvelles normes et interprétations d'application non encore obligatoire au 1 ^{er} janvier 2016	11
3.4. Evaluations spécifiques utilisées pour la préparation des états financiers consolidés intermédiaires résumés	11
NOTE 4. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE.....	12
4.1. Ecart d'acquisition.....	12
4.2. Contrats de construction en cours	12
4.3. Clients et comptes rattachés	13
4.4. Autres actifs courants.....	13
4.5. Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	13
4.6. Capitaux propres	14
4.7. Dettes financières.....	14
4.8. Provisions	16
4.9. Provisions pour engagements de retraite et avantages assimilés	16
4.10. Instruments financiers.....	16
NOTE 5. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	17
5.1. Information sectorielle	17
5.2. Dépenses allouées par nature	18
5.3. Ventilation des frais de personnel par nature.....	18
5.4. Autres produits et charges opérationnels.....	18
5.5. Autres produits et charges financiers	19
5.6. Impôts sur les résultats.....	19
5.7. Résultat par action	19
NOTE 6. INFORMATION RELATIVE AUX PARTIES LIEES	20
NOTE 7. EXPOSITIONS AUX RISQUES FINANCIERS	20
NOTE 8. ENGAGEMENTS HORS BILAN	20
NOTE 9. LITIGES ET PASSIFS EVENTUELS	20
NOTE 10. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	20
NOTE 11. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	20

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

NOTE 1. PRESENTATION GENERALE

1.1. Informations relatives au groupe

Heurtey Petrochem (« la Société ») est une société anonyme de droit français à conseil d'administration dont le siège social est situé au 8 Cours Louis Lumière, 94300 Vincennes. Les titres de la Société sont admis aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext Paris (ISIN : FR0010343186, Mnemo : ALHPC).

1.2. Présentation des activités du groupe

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 l'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 fournisseur de technologies et comme ingénierie EPC.

Heurtey Petrochem appuie son développement sur un large réseau de filiales ou d'établissements dans le monde : Corée, Etats-Unis, Inde, Malaisie, Roumanie, Russie, Chine, Brésil, Moyen-Orient (le « Groupe »).

NOTE 2. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

2.1. Plan de réduction des coûts

Comme annoncé en début d'année 2016, le Groupe a réalisé au sein de l'ensemble de ses entités opérationnelles un plan de restructuration qui concerne environ 10 % des effectifs du Groupe dont la moitié en France.

Ce plan de restructuration s'est traduit pour les deux entités françaises par deux plans de sauvegarde de l'emploi (PSE) qui ont reçu l'homologation de la DIRECCTE aux mois de juin et juillet.

Le coût total de ces restructurations est comptabilisé sur la période et s'élève à 5 260 K€.

2.2. Renégociation de la facilité bancaire du groupe

Le Groupe a achevé avec son pool bancaire la restructuration de sa dette bancaire moyen terme et court terme au travers de la mise en place d'une facilité globale comprenant désormais :

- La mise en place d'un prêt de neuf millions d'euros (9 000 000 euros) destiné à refinancer sur 5 ans l'endettement moyen terme existant au 10 juin de la société mère et de Prosernat ;
- L'ouverture d'un crédit renouvelable d'un montant maximum de trente millions d'euros (30 000 000 euros) destiné à financer partiellement les besoins en fonds de roulement du Groupe.

NOTE 3. PRINCIPES COMPTABLES

3.1. Base d'établissement des comptes consolidés intermédiaires résumés

Les comptes consolidés résumés du premier semestre 2016 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 14 septembre 2016.

Ces comptes ont été établis conformément au référentiel IFRS (normes et interprétations) publié par l'International Accounting Standards Board (IASB), adopté dans l'Union européenne et d'application obligatoire au 1er janvier 2016.

Le référentiel intégral des normes adoptées dans l'Union européenne peut être consulté sur le site internet de la Commission européenne à l'adresse suivante :

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés sont présentés et ont été préparés conformément à la norme IAS 34, Information financière intermédiaire. Cette norme prévoit que, s'agissant de comptes intermédiaires résumés, ceux-ci n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour la préparation de comptes consolidés annuels. Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés doivent donc être lus en relation avec les comptes consolidés du Groupe de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

Les principes comptables et les méthodes d'évaluation utilisés pour la préparation de ces états financiers consolidés intermédiaires résumés sont identiques à ceux appliqués par le Groupe au 31 décembre 2015 et décrits en Note 3, à l'exception :

- Des nouvelles normes et interprétations d'application obligatoire présentées dans le paragraphe 3.2 ci-dessous; et
- Des dispositions spécifiques d'IAS 34 utilisées pour la préparation des états financiers consolidés intermédiaires résumés décrites dans le paragraphe 3.4 ci-dessous.

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros et toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche, sauf indication contraire.

3.2. Nouvelles normes obligatoires pour la préparation des états financiers résumés du 30 juin 2016

Les amendements suivants adoptés par l'Union européenne sont d'application obligatoire pour la préparation des états financiers résumés du 30 juin 2016. Ils n'ont pas d'impact significatif sur l'information financière présentées.

- Amendements relatifs au cycles 2010-2012 des améliorations annuelles des IFRS
- Amendements à IAS 19 - Avantages du personnel - portant sur les « Cotisations des membres du personnel »
- Amendements à IAS 16 - Immobilisations corporelles - et à IAS 38 - Immobilisations incorporelles - qui apportent certaines précisions sur « les modes d'amortissement acceptables »
- Amendements à IFRS 11 - Partenariats - portant sur la « Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans des entreprises communes »
- Amendements à IAS 1 - Présentation des états financiers - « Initiative concernant les informations à fournir »
- Amendements relatifs au cycles 2012-2014 des améliorations annuelles des IFRS

3.3. Nouvelles normes et interprétations d'application non encore obligatoire au 1^{er} janvier 2016

Les nouvelles normes, amendements à des normes existantes et interprétations suivantes ne sont pas applicables au 1er janvier 2016 et n'ont pas été adoptés par anticipation. Ces textes n'ont pas encore été adoptés par l'Union européenne au 30 juin 2016.

- IFRS 9 « Instruments financiers » d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2018 ;
- IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients » d'application obligatoire au plus tard à compter des exercices ouverts le 1^{er} janvier 2018 ;
- IFRS 16 « Contrats de locations » d'application obligatoire au plus tard à compter des exercices ouverts le 1^{er} Janvier 2019 ;
- Amendement à IFRS 10, IFRS 12 et IAS28 : Application des exceptions de consolidation ;
- Amendements à IAS 7 : Initiatives concernant les informations à fournir ;
- Amendements à IAS 12 : Comptabilisation d'impôts différés actifs au titre de pertes non réalisées.

Le groupe est en cours d'évaluation des impacts.

3.4. Evaluations spécifiques utilisées pour la préparation des états financiers consolidés intermédiaires résumés

3.4.1. Engagements de retraite et avantages assimilés

La provision nette sur engagements de retraite et avantages assimilés est calculée à la date de clôture des comptes sur la base des dernières évaluations disponibles. La valeur de marché des actifs de couverture est revue à la date de clôture.

Au cours des six mois écoulés au 30 juin 2016, la direction a notamment réexaminé ses estimations concernant les hypothèses et a modifié celles relatives au taux d'actualisation ainsi qu'au taux de revalorisation des salaires (voir note 4.9).

3.4.2. Estimation de la charge fiscale

La charge d'impôt est déterminée en appliquant le taux réel d'impôt au résultat courant avant impôt pour la période intermédiaire.

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

NOTE 4. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

4.1. Ecarts d'acquisition

Au 30 juin 2016, les écarts d'acquisition figurent à l'actif du bilan pour une valeur nette comptable de 66 138 K€ et se répartissent comme suit :

(En milliers d'euros)	30 juin 2016			Total
	UGT Fours (USA et Corée)	UGT Gaz	Autres UGT	
Valeur nette comptable à l'ouverture	29 666	34 814	2 620	67 100
Variation taux de change	(899)		(63)	(962)
Solde net	28 767	34 814	2 558	66 138
Brut	28 767	34 814	2 558	66 138
Pertes de valeur				
Valeur nette comptable à la clôture	28 767	34 814	2 558	66 138

Tests de perte de valeur sur les écarts d'acquisition

Bien qu'ayant constaté au 30 juin 2016 une perte de valeur des unités de la Branche Gaz, le Groupe a estimé que les hypothèses retenues pour déterminer la valeur recouvrable des écarts d'acquisition au 31 décembre 2015 qui anticipaient un niveau de pertes opérationnelles n'ont pas été significativement modifiées.

4.2. Contrats de construction en cours

En milliers d'euros	30 juin 2016	31 décembre 2015
Contrats de construction en cours - montant à l'actif	98 907	77 873
Contrats de construction en cours - montant au passif	46 812	76 412
Total net	52 096	1 460

En milliers d'euros	30 juin 2016	31 décembre 2015
Cumul des coûts encourus et des marges dégagées	1 063 972	961 005
Facturations intermédiaires émises	(1 009 504)	(957 242)
Provisions pour perte à terminaison	(2 372)	(2 303)
Total net	52 096	1 460

L'évolution de la position nette des contrats de construction en cours s'explique par une proportion plus importante sur la période de projets non financés par rapport aux projets pour lesquels le Groupe a déjà obtenu des versements intermédiaires.

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

4.3. Clients et comptes rattachés

En milliers d'euros	30 juin 2016	31 décembre 2015
Clients et comptes rattachés	115 149	151 901
Factures à établir	390	11
Provisions sur créances clients	(3 056)	(3 238)
Total des créances clients et comptes rattachés	112 484	148 674

4.4. Autres actifs courants

En milliers d'euros	30 juin 2016	31 décembre 2015
Avances, acomptes sur commandes en cours	9 826	13 244
Créances sociales	34	71
Créances fiscales	22 693	19 547
Autres	2 031	1 580
Charges constatées d'avance	3 208	3 249
Total autres actifs courants	37 792	37 692

Les opérations du Groupe en Roumanie ont fait l'objet d'un contrôle de TVA pour lequel le Groupe a obtenu en appel une décision favorable sur la qualification du régime de TVA de ces opérations.

4.5. Trésorerie et équivalents de trésorerie

En milliers d'euros	30 juin 2016	31 décembre 2015
Trésorerie	45 134	50 132
Equivalents de trésorerie	200	4 851
Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie actifs	45 334	54 983
Concours bancaires courants (yc les intérêts courus non échus)	31 416	21 011
Total trésorerie nette	13 919	33 973

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

4.6. Capitaux propres

4.6.1. Capital social

Evolution du capital de la société mère

	Nombre de titres	Valeur nominale des actions	Capital social (en milliers d'euros)
Capital social au 31 décembre 2014	4 896 402	3,34	16 354
Attribution définitive des actions gratuites attribuées par le conseil du 22 mai 2012 (cf. Etats financiers consolidés au 31/12/2015)	18 323	3,34	61
Capital social au 31 décembre 2015	4 914 725	3,34	16 415
Capital social au 30 juin 2016	4 914 725	3,34	16 415

4.6.2. Auto détention

Le Groupe a mis en place un contrat d'animation de cours auprès de la banque Natixis. Au 30 juin 2016 le Groupe détenait 4 261 actions pour une valeur nette de 204 K€.

4.7. Dettes financières

4.7.1. Variation des dettes financières

En milliers d'euros	31 décembre 2015	Emission d'emprunts	Remboursement d'emprunts	Variation de la trésorerie passive et des intérêts à payer	Variation de périmètre	Effet de change	Désactualisation	Reclassement	Date de clôture
Emprunts auprès établissements de crédit	6 971	7 200	(1 982)					(267)	11 922
Autres emprunts et dettes assimilées	205						5		210
Emprunts et dettes financières non courantes	7 177	7 200	(1 982)				5	(267)	12 133
Emprunts auprès établissements de crédit	7 444	1 371	(6 622)				35	267	2 495
Autres emprunts et dettes assimilées	39	18	(32)			16		5	45
Concours bancaires	21 005			10 601		(228)			31 378
Intérêts à payer	50			9					59
Emprunts et dettes financières courantes	28 537	1 389	(6 654)	10 611		(212)	35	272	33 978
Total des emprunts et dettes financières	35 714	8 589	(8 636)	10 611		(212)	40	5	46 111

Au 30 juin 2016, le Groupe a refinancé avec son pool bancaire sa dette moyen terme, liée au crédit syndiqué mis en place initialement en mai 2011, dans les conditions suivantes :

- Emission d'un nouvel emprunt sur 5 ans d'un montant de 9 millions d'euros (9 000 000 euros) destiné à refinancer le solde au 30 juin 2016 du crédit syndiqué d'un montant de 6,6 millions d'euros (6 600 000 euros) ; cet emprunt est remboursable par échéance semestrielle de neuf cent mille euros (900 000 euros) et pour la première fois le 17 décembre 2016. Les frais liés à cette émission s'élèvent à quatre cent vingt-neuf mille euros (429 000 euros).
- Remboursement du solde de 1,6 million d'euros (1 600 000 euros) des deux emprunts bilatéraux contractés par Prosernat avec Société Générale en novembre 2013 pour l'acquisition de la technologie de MEG reclaiming pour un montant de 1,2 millions d'euros (1 200 000 euros) et en janvier 2015 pour l'acquisition de la société ITSR (technologie Smartsulf) pour un montant de 2,1 millions d'euros (2 100 000 euros).

Le taux d'intérêt de cet emprunt moyen terme est basé sur l'Euribor 3 mois majoré d'une marge variable de 120 à 185 bp en fonction de la valeur du ratio R2 tel que défini au paragraphe 4.7.4. Au 30 juin 2016, l'utilisation du Crédit revolving de cette nouvelle facilité est de 17 millions d'euros (17 000 000 euros)

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

4.7.2. Echancier des dettes financières

En milliers d'euros	A moins d'un an	De 1 à 2 ans	De 2 à 3 ans	De 3 à 4 ans	De 4 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts auprès établissements de crédit		2 684	2 719	2 755	2 764	1 000	11 922
Autres emprunts et dettes assimilées						210	210
Emprunts et dettes financières non courantes		2 684	2 719	2 755	2 764	1 210	12 133
Emprunts auprès établissements de crédit	2 495						2 495
Autres emprunts et dettes assimilées	45						45
Concours bancaires	31 378						31 378
Intérêts à payer	59						59
Emprunts et dettes financières courantes	33 978						33 978
Total des emprunts et dettes financières	33 978	2 684	2 719	2 755	2 764	1 210	46 111

4.7.3. Analyse des dettes financières par taux et par devises

En milliers d'euros	TAUX FIXE	TAUX VARIABLE	Total	EURO	ROUPIE	AUTRES DEVICES	Total
Emprunts auprès établissements de crédit	5 000	6 922	11 922	11 922			11 922
Autres emprunts et dettes assimilées	210		210	210			210
Emprunts et dettes financières non courantes	5 210	6 922	12 132	12 133			12 133
Emprunts auprès établissements de crédit	846	1 649	2 495	2 495			2 495
Autres emprunts et dettes assimilées	2	43	45	2		43	45
Concours bancaires		31 378	31 378	25 323	6 041	15	31 378
Intérêts à payer		59	59	59			59
Emprunts et dettes financières courantes	848	33 130	33 978	27 879	6 041	58	33 978
Total des emprunts et dettes financières	6 059	40 052	46 111	40 012	6 041	58	46 111

4.7.4. Garanties bancaires

La nouvelle facilité globale de crédit contractée par la société Heurtey Petrochem France comporte des clauses d'engagement et de défaut usuelles pour ce type de financement structuré. Elle comporte également deux ratios financiers dont le non-respect par le groupe peut entraîner une demande de remboursement anticipé de la part les prêteurs. Ces ratios, définis en norme IFRS, correspondent à :

- R2 : Dettes Financières/EBE Retraité : 3,8
- R4 : Dettes Financières/Fonds Propres : < 1

Au 30 juin 2016, il n'a pas été spécifié de valeurs à respecter.

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

4.8. Provisions

En milliers d'euros	31 décembre 2015	Dotations	Reprises de provisions	Ecarts de change	Reclassement	30 juin 2016
Provisions pour litiges	548	108	(54)		(602)	
Autres provisions	235	29	(25)	(10)		228
Provisions non courantes	782	137	(79)	(10)	(602)	228
Provision pour garantie	2 945	97	(343)	(9)		2 691
Autres provisions	3 144	1 199	(199)	(17)		4 126
Provisions courantes	6 089	1 296	(542)	(26)		6 817
Total des provisions	6 871	1 433	(621)	(37)	(602)	7 045

4.9. Provisions pour engagements de retraite et avantages assimilés

La provision pour engagements de retraite et avantages assimilés comprend une diminution du taux d'actualisation, passant de 2% au 31 décembre 2015 à 1,16% au 30 juin 2016.

Le taux de revalorisation des salaires dans la filiale Prosernat a également été abaissé à 1% contre 2% au 31 décembre 2015.

4.10. Instruments financiers

Synthèse des positions

En milliers d'euros	30 juin 2016	31 décembre 2015
Dérivés de taux : couverture de flux de trésorerie		(27)
Total dérivés de taux		(27)
Dérivés de change : couverture de juste valeur	144	(316)
Dérivés de change : couverture de flux de trésorerie	(198)	(1 549)
Dérivés de change : trading		9
Total dérivés de change	(54)	(1 855)
Total des instruments dérivés	(54)	(1 882)

Détail de la variation de la position nette

En milliers d'euros	31 décembre 2015	Variation par résultat	Variation par capitaux propres	Effet de change	30 juin 2016
Position nette des instruments dérivés	(1 882)	466	1 345	18	(54)

NOTE 5. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Information sectorielle

Le Groupe applique la norme IFRS 8 (Secteurs opérationnels).

Les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par le Comité exécutif pour l'évaluation de la performance des différents secteurs. Le résultat sectoriel de référence est le résultat opérationnel courant.

Le Groupe a scindé le suivi de son activité en deux secteurs distincts :

- L'activité de conception et réalisation de fours de procédés : Branche « Fours »
- L'activité de conception et réalisation d'unités modulaires de traitement de gaz : Branche « Gaz »

L'organisation interne du groupe privilégie une analyse de la rentabilité par contrat sans ventilation autre que celle du chiffre d'affaires par secteur et par zone géographique. La ventilation peut varier de façon significative d'une année à l'autre.

Résultat opérationnel courant par secteur

(En milliers d'euros)	1er semestre 2016				1er semestre 2015			
	Activité Fours	Activité Gaz	Inter-secteur	Total	Activité Fours	Activité Gaz	Inter-secteur	Total
Chiffre d'affaires	133 395	42 594	1 383	177 372	158 739	54 861	(1 084)	212 516
Ventes intersecteurs	1 135	248	(1 383)		(1 262)	178	1 084	
Chiffre d'affaires	134 529	42 842		177 372	157 477	55 039		212 516
Coût des ventes	(116 787)	(40 139)		(156 926)	(136 260)	(46 202)		(182 462)
Marge Brute	17 743	2 703		20 446	21 217	8 837		30 054
Frais administratifs et commerciaux	(13 592)	(5 307)		(18 899)	(14 868)	(6 286)		(21 155)
Résultat opérationnel courant	4 151	(2 604)		1 547	6 348	2 551		8 899

Etat de situation financière par secteur

(En milliers d'euros)	30 juin 2016			31 décembre 2015		
	Activité Fours	Activité Gaz	Total	Activité Fours	Activité Gaz	Total
Actif sectoriel	185 189	101 382	286 571	200 361	99 175	299 536
Autres actifs			114 662			125 364
Total			401 234			424 900
Passif sectoriel	163 285	101 901	265 186	187 601	103 437	291 038
Capitaux propres			87 319			93 838
Autres passifs			48 729			40 023
Total			401 234			424 900

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique (liée à l'implantation du client)

En milliers d'euros	1er semestre 2016	1er semestre 2015
France / Europe / Russie	23 846	34 063
Moyent Orient / Afrique	38 338	26 387
Inde / Asie / Océanie	49 447	40 704
Amériques	65 741	111 361
Total chiffre d'affaires	177 372	212 516

5.2. Dépenses allouées par nature

(En milliers d'euros)	Coût des ventes	Frais administratifs et commerciaux	1er semestre 2016	Coût des ventes	Frais administratifs et commerciaux	1er semestre 2015
Achats consommés	(128 763)	(275)	(129 038)	(149 046)	(336)	(149 382)
Charges de personnel	(15 754)	(12 696)	(28 450)	(17 151)	(13 803)	(30 954)
Charges externes	(9 347)	(5 952)	(15 299)	(13 105)	(6 487)	(19 591)
Impôts et taxes	(192)	(444)	(636)	(336)	(764)	(1 100)
Amortissements, provisions et pertes de valeur	(1 539)	(277)	(1 817)	(2 714)	(554)	(3 268)
Autres produits et charges d'exploitation	(1 331)	746	(585)	(111)	791	679
Total	(156 926)	(18 899)	(175 825)	(182 462)	(21 154)	(203 617)

5.3. Ventilation des frais de personnel par nature

En milliers d'euros	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Salaires et traitements	(21 555)	(23 104)
Charges salariales et patronales	(6 993)	(7 681)
Crédit d'impôt compétitivité emploi	50	54
Dotation / reprise d'engagements retraite	47	(224)
Total des charges de personnel	(28 450)	(30 954)

5.4. Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Résultat de cessions		162
Autres produits et charges opérationnelles	(5 260)	(10)
Autres produits et charges opérationnels	(5 260)	152

Les autres produits et charges opérationnels sont majoritairement constitués des coûts de restructuration suite au plan de réduction des coûts réalisés par le Groupe sur la période. (cf. § 2.1)

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

Ces coûts qui s'élèvent à 5 260 K€ sont relatifs :

- aux frais d'indemnisation du personnel ;
- aux coûts des mesures d'accompagnement des plans de sauvegarde de l'emploi dans les deux entités françaises ;
- aux honoraires liés aux plans de sauvegarde de l'emploi en France.

La part de ces coûts qui ont été payés au premier semestre 2016 s'élève à 2 010 k€.

5.5. Autres produits et charges financiers

En milliers d'euros	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Gains (Pertes) nets de change	(2 105)	546
Autres produits et charges financières	(123)	(279)
Autres produits et charges financiers	(2 228)	267

Les pertes de change sont principalement liées à la réévaluation à la clôture des créances et dettes de la filiale russe.

5.6. Impôts sur les résultats

Des déficits reportables ont été activés sur la période pour un montant de 4,4 M€. Ils concernent principalement le groupe d'intégration fiscale Heurtey Petrochem/Prosernat ainsi que Heurtey Petrochem India. Ces actifs d'impôt ont fait l'objet d'un plan pluriannuel qui met en évidence leur recouvrabilité.

5.7. Résultat par action

Sont présentées, ci-dessous, les informations sur les résultats et les actions ayant servi au calcul des résultats de base et dilués par action pour l'ensemble des activités.

En milliers d'euros	1er semestre 2016	1er semestre 2015
Résultat net part du groupe	(5 328)	4 895
Résultat net ajusté pour le résultat net dilué par action	(5 328)	4 895
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant l'exercice en excluant les actions propres	4 912 595	4 907 861
Nombre moyen pondéré d'actions de performance		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant l'exercice (excluant les actions propres) ajusté pour le résultat net dilué par action	4 912 595	4 907 861
Résultat net par action	(1,08) €	1,00 €
Résultat net dilué par action	(1,08) €	1,00 €

Groupe HEURTEY PETROCHEM

Etats financiers consolidés résumés pour le semestre clos le 30 juin 2016

NOTE 6. INFORMATION RELATIVE AUX PARTIES LIEES

Les opérations réalisées avec les parties liées n'ont pas été modifiées de façon significative depuis le 31 décembre 2015.

NOTE 7. EXPOSITIONS AUX RISQUES FINANCIERS

Le Groupe a continué de mener les politiques de gestion des risques de marché, telles que décrites dans la note 7 des comptes consolidés du Groupe de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

Le Groupe a notamment contracté des instruments financiers de couverture de change afin de se protéger contre les risques de change auxquels l'expose son activité.

NOTE 8. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan sont en nature et en montant comparables aux engagements hors bilan présentés dans la note 8 des comptes consolidés du Groupe de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

NOTE 9. LITIGES ET PASSIFS EVENTUELS

Litiges

Néant

Passifs éventuels

Néant

NOTE 10. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 13 juillet 2016, le Groupe a reçu la notification finale de l'administration fiscale concernant le contrôle fiscal de la société Heurtey Petrochem pour les années 2012 et 2013. Le contrôle fiscal se solde par une charge d'impôt supplémentaire de 125 K€ et un montant de pénalités de 7K€. Ces montants ont été comptabilisés au 30 juin 2016.

La société Prosernat fait actuellement l'objet d'une vérification fiscale.

NOTE 11. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation est inchangé par rapport à celui du 31 décembre 2015 hormis la déconsolidation des entités Heurtey Petrochem Asia et Heurtey Premier Service Limited.