

SOCIETE GEVELOT
Société Anonyme au capital de 31 838 310 €
6 boulevard Bineau
92300 LEVALLOIS-PERRET
562 088 542 R.C.S. Nanterre – Siret 562 088 542 00369

EXPOSE SOMMAIRE

EXERCICE 2012

CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE

Le Chiffre d'Affaires consolidé du Groupe s'établit à 202,1 M€, en repli de 8,5 % sur celui de l'exercice précédent.

Il s'analyse, par secteur, comme suit :

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Extrusion et Usinage | 103,9 M€ | 110,1 M€ |
| Pompes (Technologie des Fluides) | 83,5 M€ | 94,8 M€ |
| Mécanique (Equipements Moteurs et Gaz) | 14,7 M€ | 15,9 M€ |
| | ----- | ----- |
| | <u>202,1 M€</u> | <u>220,8 M€</u> |

Le Chiffre d'affaires du Secteur Extrusion est en baisse de 5,6 %, du fait principalement des effets de la baisse du Marché automobile européen et des incidences des difficultés spécifiques des Constructeurs français. Le Chiffre d'affaires des Sites français est en repli de 12,4 %. Le Site allemand constate une progression de 5,6 % de son activité due à l'apport de nouveaux produits et aux bonnes performances à l'export des Constructeurs locaux.

Le Chiffre d'affaires du Secteur Pompes est en diminution de 12 %. Le niveau de certains marchés à l'export n'a pas pu être maintenu sur cette période. La prise de commandes reste néanmoins satisfaisante et la correction devrait s'opérer en 2013.

Le Chiffre d'affaires du Secteur Mécanique est en repli de 7,6 %. Le déclin des marchés traditionnels n'a pu être que partiellement compensé par la bonne activité sur les pompes doseuses liées à la dépollution automobile.

RESULTATS DU GROUPE

Le Résultat opérationnel courant consolidé du Groupe s'établit positif à 9,0 M€ contre 20,8 M€ en 2011.

La contribution positive de la Filiale allemande a permis de compenser celle, négative, de la Filiale française.

Le Résultat opérationnel est donc constitué pour l'essentiel en 2012, de la contribution bénéficiaire du Secteur Pompes, contribution en retrait du fait notamment du report de certains marchés export Oil & Gas.

La contribution du Secteur Mécanique s'établit à nouveau positive mais en retrait.

Après constatation de dépréciations d'Actifs industriels en application des Normes IFRS, liées à la situation du Marché automobile en Europe et aux perspectives économiques globales, le Résultat opérationnel s'établit déficitaire de 12,1 M€ contre 20,3 M€ bénéficiaire en 2011.

Hors ces dépréciations, le Résultat opérationnel aurait été bénéficiaire de 9,4 M€.

Après une charge d'impôt courant sur les bénéfices de 3,9 M€, des produits d'impôts différés de 8,0 M€ qui intègrent 6,9 M€ liés aux dépréciations mentionnées ci-dessus et une contribution positive de 0,6 M€ liée aux résultats de la Société canadienne mise en équivalence, **le Résultat net consolidé s'établit négatif à 7,9 M€ contre un résultat positif de 13,7 M€ en 2011.**

La Trésorerie du Groupe s'est améliorée de 10,1 M€ sur cette période et la Situation financière nette consolidée est toujours positive à 14,7 M€ contre 5,4 M€ en 2011, le montant des actifs financiers excédant largement celui des dettes financières.

.../...

PERSPECTIVES DU GROUPE POUR 2013

Société-Mère

Le Chiffre d'affaires de Gévelot S.A., continuera d'être constitué principalement de loyers provenant de Sites industriels de Gévelot Extrusion. Dans le cadre du renouvellement des baux à effet au 1^{er} janvier 2013, des diminutions des coûts locatifs nets ont été consenties au bénéfice de cette filiale afin de contribuer aux efforts de rétablissement de sa rentabilité opérationnelle.

La nouvelle surface de bureaux de Levallois-Perret acquise en Octobre 2012 a été donnée en location à des Tiers depuis Février 2013.

Cette acquisition immobilière, d'un coût de 1,3 M€ a été refinancée à 80% en Janvier 2013 par un Crédit-bail immobilier sur 15 ans.

En mars 2013, Gévelot S.A. a acquis les 30 % de Dold encore détenus par Gévelot Extrusion pour 6,0 M€. Le règlement des titres acquis s'est effectué à hauteur de 4,5 M€ par compensation de compte-courant et par règlement en numéraire le jour de l'acquisition pour le solde de 1,5 M€.

Des dividendes devraient être perçus de nos Filiales pour un total proche de celui de l'année précédente

Le Résultat net devrait rester bénéficiaire, hors réexamen des valorisations de nos Participations liées à l'automobile.

Secteur Extrusion

Les prévisions actuelles ne permettent pas d'envisager une reprise du Marché Automobile Européen en 2013.

Avec la persistance des difficultés rencontrées par nos principaux Clients, le Chiffre d'affaires consolidé de ce Secteur devrait être, au mieux, stable, la livraison de nouvelles pièces compensant les baisses sur les marchés traditionnels.

La Contribution de la Filiale Allemande au Résultat consolidé de ce Secteur devrait rester positive.

Par contre, l'Exploitation risque de rester déficitaire sur les Sites Français. De ce fait, les plans d'adaptation et d'économie initiés à l'automne 2012 devront être poursuivis et amplifiés courant 2013.

La Filiale Chinoise d'usinage de Dold a été inaugurée en janvier 2013. Les fabrications sont en cours de démarrage à destination de Clients allemands implantés en Chine.

Secteur Pompes

Le Chiffre d'affaires de ce Secteur, sous l'impulsion de la nouvelle Direction, après une année 2012 en repli, devrait à nouveau être en progression grâce à un bon niveau espéré de l'activité Oil & Gas à l'export.

Les Marchés Food et Industry devraient connaître une activité satisfaisante, en légère progression.

La Stratégie de développement international sera poursuivie avec pour volonté de renforcer l'Innovation et d'améliorer les process de Production, de Qualité et d'Organisation.

Une contribution opérationnelle positive aux résultats du Groupe devrait pouvoir, dans ce contexte, être maintenue, voire renforcée.

Secteur Mécanique

Un nouveau fléchissement du Chiffre d'affaires est attendu pour 2013.

Les Marchés traditionnels (Carburateurs) poursuivent leur décroissance, les Marchés Gaz (GPL/GN) devront être consolidés par des actions commerciales spécifiques.

L'activité liée à l'automobile (Pompes doseuses) risque d'être compromise par de nouvelles normes plus contraignantes en termes de dépollution.

Des efforts d'adaptation constants sont nécessaires pour préserver l'équilibre opérationnel.

Ensemble du Groupe

Pour le premier trimestre 2013, le Chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 53,7 M€ en progression de 1,3 % sur 2012.

Le Secteur Pompes est en progression de 8,7 % et le Secteur Extrusion en retrait de 2,8 % sur un premier trimestre 2012 non encore affecté par la baisse du marché automobile constatée à partir du printemps 2012.

Le Secteur Mécanique, à 3,9 M€, est en retrait de 7,8 %.

Hors éléments exceptionnels négatifs non chiffrables à ce jour, et sous réserve de l'évolution de la valeur des Actifs industriels estimée selon Norme IAS 36, le Résultat net consolidé du Groupe en 2013 pourrait revenir à l'équilibre.

RESULTATS DE LA SOCIETE-MERE EN 2012

Le Chiffre d'affaires de Gévelot S.A., constitué de loyers et de prestations, s'élève à 3,2 M€ en 2012.

Le Résultat d'exploitation s'établit bénéficiaire à 0,9 M€ contre 1,1 M€ en 2011.

Après prise en compte d'une dépréciation sur les titres de participation détenus dans Gévelot Extrusion à hauteur de 5,0 M€ et de la contribution positive des autres Filiales en termes de dividendes pour 1,8 M€, le Résultat courant avant impôt ressort déficitaire à 2,1 M€ contre 3,1 M€ positif en 2011.

Après constatation d'un Résultat exceptionnel positif de 3,8 M€ (essentiellement dû à la plus-value constatée sur la cession immobilière de Vanves de 3,9 M€), contre 0,1 M€ négatif en 2011, le Bénéfice net social de Gévelot S.A. s'établit à l'équilibre à 0,1 M€ contre un bénéfice de 2,4 M€ en 2012.