



HEURTEY PETROCHEM

HEURTEY PETROCHEM S.A.

Comptes Sociaux

au 31 décembre 2017





HEURTEY PETROCHEM

SOMMAIRE

A/ ETATS FINANCIERS

1 BILAN ACTIF

2 BILAN PASSIF

3 COMPTE DE RESULTAT

B/ ANNEXE

| | | |
|------------|--|-----------|
| I | FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE | 8 |
| II | PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES | 8 |
| III | NOTES SUR LE BILAN | 14 |
| | 1. <i>ACTIF IMMOBILISE</i> | 14 |
| | 2. <i>ACTIF CIRCULANT ET COMPTES DE REGULARISATION</i> | 16 |
| | 3. <i>CAPITAUX PROPRES</i> | 17 |
| | 4. <i>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</i> | 18 |
| | 5. <i>DETTES</i> | 18 |
| IV. | NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT | 20 |
| | 1. <i>INFORMATIONS SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES</i> | 20 |
| | 2. <i>INFORMATIONS SUR LE RESULTAT FINANCIER</i> | 21 |
| | 3. <i>INFORMATIONS SUR LE RESULTAT EXCEPTIONNEL</i> | 22 |
| | 4. <i>INFORMATIONS SUR L'IMPOT SUR LES SOCIETES</i> | 22 |
| V. | AUTRES INFORMATIONS | 23 |
| | 1. <i>ELEMENTS CONCERNANT LES PARTIES LIEES</i> : | 24 |
| | 2. <i>ENGAGEMENTS HORS BILAN</i> | 25 |
| VI. | COMPLEMENTS D'INFORMATION | 27 |
| | 1. <i>CHARGES A PAYER – PRODUITS A RECEVOIR</i> | 27 |
| | 2. <i>CHARGES A REPARTIR</i> | 27 |
| | 3. <i>CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</i> | 27 |
| | 4. <i>COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL</i> | 28 |
| | 5. <i>TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS</i> | 29 |



HEURTEY PETROCHEM

ETATS FINANCIERS



HEURTEY PETROCHEM

En Milliers d'Euros

HEURTEY PETROCHEM SA BILAN (en milliers d'Euros) au 31 décembre 2017

| ACTIF | Notes | Brut | Amort. Dépréciations | déc-17 | déc-16 |
|--|-------|----------------|-------------------------|----------------|----------------|
| Actif immobilisé | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 1.1 | 8 580 | 4 899 | 3 681 | 3 845 |
| - Frais d'établissement | | 426 | 426 | 0 | 0 |
| - Frais de développement | | 6 541 | 3 556 | 2 985 | 3 140 |
| - Concessions, brevets et droits similaires | | 1 061 | 917 | 145 | 153 |
| - Fonds commercial | | 552 | | 552 | 552 |
| - Immobilisations incorporelles en cours | | 0 | | 0 | 0 |
| Immobilisations corporelles | 1.2 | 1 153 | 985 | 168 | 947 |
| - Installations techniques, matériel et outillage | | 911 | 816 | 95 | 173 |
| - Installations générales, agencements | | 0 | 0 | 0 | 432 |
| - Matériel de bureau, informatique | | 242 | 169 | 73 | 342 |
| Immobilisations financières | 1.3 | 74 639 | 1 951 | 72 688 | 73 449 |
| - Titres de participation | | 72 540 | 1 401 | 71 139 | 71 139 |
| - Prêts et autres immobilisations financières | | 1 628 | 550 | 1 078 | 1 798 |
| - Dépôts et cautionnements | | 470 | 0 | 470 | 512 |
| Total de l'actif immobilisé | | 84 372 | 7 835 | 76 537 | 78 242 |
| Actif circulant | | | | | |
| Stocks et en-cours | 2.1 | 851 | 0 | 851 | 905 |
| - Stocks de matières premières et approvisionnements | | 851 | 0 | 851 | 905 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | 13 981 | | 13 981 | 16 858 |
| | | 13 981 | | 13 981 | 16 858 |
| Créances clients et comptes rattachés | 2.2 | 49 474 | 584 | 48 890 | 60 479 |
| | | 49 474 | 584 | 48 890 | 60 479 |
| Autres créances | 2.2 | 29 301 | 945 | 28 356 | 11 613 |
| | | 29 301 | 945 | 28 356 | 11 613 |
| Actions propres | | 300 | 108 | 192 | 194 |
| Valeurs mobilières de placement | 2.3 | 1 | | 1 | 57 |
| Disponibilités | 2.3 | 3 957 | | 3 957 | 7 532 |
| Charges constatées d'avance | 2.2 | 204 | | 204 | 501 |
| Total de l'actif circulant | | 98 068 | 1 637 | 96 431 | 98 140 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | 2.2 | 0 | | 0 | 382 |
| Ecarts de conversion actif | 2.2 | 113 | | 113 | 248 |
| Total de l'actif | | 182 552 | 9 472 | 173 081 | 177 012 |



HEURTEY PETROCHEM

En Milliers d'Euros

| PASSIF | Notes | déc-17 | déc-16 |
|--|------------|----------------|----------------|
| Capitaux propres | | | |
| Capital | | 16 415 | 16 415 |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport | | 35 538 | 35 538 |
| Réserve légale | | 1 087 | 1 087 |
| Réserves réglementées | | 106 | 106 |
| Report à nouveau et réserves de conversion | | -2 774 | 4 692 |
| Résultat de l'exercice | | -12 242 | -6 905 |
| Capitaux propres | 3.1 | 38 131 | 50 934 |
| Subventions d'investissement | 3.2 | 0 | 0 |
| Provisions réglementées | 3.2 | 6 214 | 6 257 |
| Capitaux propres & autres fonds propres | | 44 344 | 57 191 |
| Provisions pour risques et charges | 4 | 2 966 | 3 145 |
| Dettes | | | |
| Emprunts et dettes financières | 5.1 | 84 444 | 53 326 |
| - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 8 917 | 35 588 |
| - Emprunts et dettes financières diverses | | 75 527 | 17 738 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 5.2 | 143 | 1 533 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5.2 | 33 968 | 56 421 |
| Dettes fiscales et sociales | 5.2 | 5 831 | 4 762 |
| Autres dettes | 5.2 | 76 | 76 |
| Produits constatés d'avance | 5.2 | 464 | 473 |
| Total des dettes | | 124 926 | 116 592 |
| Ecarts de conversion passif | 5.2 | 844 | 84 |
| Total du passif | | 173 081 | 177 012 |



HEURTEY PETROCHEM

HEURTEY PETROCHEM SA COMPTE DE RESULTAT (en Milliers d'Euros) de l'exercice clos le 31 décembre 2017

| | | 2017 | 2016 |
|--|-------------|----------------|---------------|
| Produits d'exploitation | | | |
| Chiffre d'affaires net | IV.1 | 45 140 | 82 076 |
| - Ventes de marchandises | | 2 365 | 2 405 |
| - Production vendue de biens | | 36 393 | 73 030 |
| - Production vendue de services | | 6 382 | 6 642 |
| Production stockée | | | |
| Production immobilisée | | 490 | 427 |
| Subventions d'exploitation | | | |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | | 731 | 3 471 |
| Autres produits d'exploitation | | 11 | 69 |
| Total produits d'exploitation | | 46 373 | 86 043 |
| Charges d'exploitation | | | |
| Charges externes | | 45 115 | 79 171 |
| - Variation de stock de matières premières | | 54 | -38 |
| - Achats consommés | | 45 060 | 79 209 |
| Impôts et taxes | | 477 | 664 |
| Charges de personnel | | 11 706 | 12 230 |
| - Salaires et traitements | | 8 147 | 8 455 |
| - Charges sociales | | 3 559 | 3 775 |
| Dotation aux amortissements | | 1 031 | 1 157 |
| Dotation aux provisions | | 259 | 1 132 |
| - Dotations aux provisions sur actif circulant | | 133 | 71 |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges | | 126 | 1 061 |
| Autres charges d'exploitation | | 274 | 176 |
| Total charges d'exploitation | | 58 862 | 94 530 |
| Résultat d'exploitation | | -12 489 | -8 487 |
| Produits financiers de participation | | 2 674 | 4 430 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | 176 | 121 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 0 | 0 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 248 | 4 395 |
| Différences positives de change | | 566 | 972 |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | 0 | 15 |
| Total produits financiers | | 3 663 | 9 933 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | 339 | 646 |
| Intérêts et charges assimilés | | 763 | 731 |
| Différence négative de change | | 768 | 5 627 |
| Total charges financières | | 1 870 | 7 003 |
| Résultat financier | IV.2 | 1 793 | 2 929 |
| Résultat courant | | -10 696 | -5 558 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 130 | 0 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 2 | 0 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 646 | 720 |
| Total produits exceptionnels | | 777 | 720 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 1 064 | 1 790 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 0 | 84 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | 1 335 | 709 |
| Total charges exceptionnelles | | 2 399 | 2 584 |
| Résultat exceptionnel | IV.3 | -1 621 | -1 864 |
| Participation des salariés | | 0 | -2 |
| Impôts sur les résultats | IV.4 | 76 | 518 |
| Résultat net | | -12 242 | -6 905 |



HEURTEY PETROCHEM

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS



HEURTEY PETROCHEM

Comptes annuels au 31 décembre 2017

L'exercice d'une durée de douze mois s'est déroulé du 1^{er} janvier au 31 décembre 2017.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 13 mars 2018.

I FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice, les évènements significatifs intervenus sont les suivants :

- En octobre 2016, Axens, de concert avec IFP Investissements, a déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers un projet d'Offre Publique d'Achat volontaire visant les actions d'Heurtey Petrochem. A l'issue de cette opération finalisée le 13 janvier 2017 et de l'apport des titres d'Heurtey Petrochem détenus par IFP Investissements à Axens, Axens détenait un total de 4 354 286 actions et 4 428 786 droits de vote de Heurtey Petrochem, représentant 88,6 % du capital et 88,3 % des droits de vote.
Des achats de titres ultérieurs à l'Offre Publique d'Achat ont ensuite porté cette participation à 92,4 % au 31 décembre 2017.
Suite à cette prise de contrôle majoritaire, le financement du Groupe est maintenant assuré par Axens. Dans ces conditions, le Groupe a procédé sur la période au remboursement du solde de la convention de crédit signée avec son pool bancaire.
- HPC a engagé en Inde un ensemble d'actions auprès des autorités fiscales indiennes pour contester les bases retenues par l'administration fiscale pour le calcul de ses revenus taxables et d'impôts pour certaines de ses activités. Les échanges ont avancé sur la période et un accord est en cours pour obtenir le remboursement d'une partie des créances fiscales.
- Les opérations de HPC en Roumanie ont fait l'objet d'un contrôle de TVA qui a débuté en 2015. L'ensemble des créances de TVA en Roumanie de HPC ont été annulées et reportées sur HPM qui doit maintenant obtenir le remboursement de ces créances.
- La société HPC a déménagé à Rueil-Malmaison le 16 décembre afin de se rapprocher de sa maison-mère Axens, ce qui a généré des sorties d'immobilisations conséquentes au cours de l'exercice.

II PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Référentiel comptable

Les comptes annuels ont été établis conformément aux principes comptables et méthodes d'évaluation énoncés par la législation en vigueur en France (règlement 99R03) et conformément aux hypothèses suivantes :



HEURTEY PETROCHEM

- continuité d'exploitation compte tenu du soutien de l'actionnaire de référence auprès d'Heurtey Petrochem et de ses filiales dont les modalités sont expliquées en note 5.
- permanence des méthodes comptables
- indépendance de la période concernée

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29 novembre 1983 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice, lui-même modifié par le règlement ANC 2015-06 puis ANC 2016-07 relatifs à l'harmonisation de la terminologie utilisée entre le code de commerce et le plan comptable général.

Changement de méthodes comptables

Heurtey Petrochem a appliqué pour la première fois le règlement ANC no 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture. Cette modification constitue un changement de méthodes comptables devant être comptabilisé selon les dispositions de l'article 122-2 du PCG. Toutefois, conformément à la possibilité offerte par le règlement ANC no 2015-05, Heurtey Petrochem a décidé de limiter les modifications rétrospectives aux seules opérations existantes en date de première application (le 1er janvier 2017). Dans le cas de la société, l'adoption des nouvelles règles n'a pas d'impact sur les capitaux propres d'ouverture et aucune information pro forma n'est donc fournie. L'impact sur les comptes clos au 31 décembre 2017 correspond à une augmentation des écarts de conversion passif de 467 K€ en contrepartie d'une diminution des emprunts et dettes financières diverses.

La société n'a procédé à aucun autre changement de méthode comptable par rapport à l'exercice précédent.

Méthodes et règles d'évaluation

Reconnaissance du revenu et de la marge sur les affaires

Heurtey Petrochem réalise principalement des contrats à long terme et reconnaît le chiffre d'affaires et la marge de ces contrats sur la base d'un avancement physique pour l'ensemble des affaires.

L'avancement physique est mesuré en fonction de l'avancement prorata temporis des différentes étapes de la réalisation du projet. L'avancement ainsi mesuré sur chacune de ces étapes est ensuite pondéré par les coûts attachés à chaque étape pour donner l'avancement global de l'affaire.



HEURTEY PETROCHEM

Le chiffre d'affaires à terminaison d'un contrat comprend :

- Le prix de vente initial ;
- Les avenants, réclamations, incitations et modifications au contrat dans la mesure où ils peuvent être mesurés de façon fiable et dès lors qu'ils sont acceptés par les clients ;

Le coût à terminaison estimé des contrats est essentiellement constitué :

- des achats de matériels, et autres prestations nécessaires à la réalisation des contrats ;
- des coûts des heures de personnel directement affectés au contrat, y compris les charges sociales valorisées avec les charges d'exploitation ;
- le cas échéant, des autres coûts spécifiquement refacturables aux clients tels que spécifiés dans les clauses contractuelles.

Le montant du chiffre d'affaires et des charges prévues au titre d'un contrat traduit la meilleure estimation du Management des avantages et obligations futures attendus pour ce contrat. Les hypothèses retenues pour déterminer les obligations actuelles et futures tiennent compte des contraintes technologiques, commerciales et contractuelles évaluées pour chaque contrat.

Pour les affaires déficitaires, une provision pour perte à terminaison est systématiquement constituée, anticipant la perte à venir sur le ou les exercices futurs. Celle-ci est comptabilisée en provision pour risques et charges.

Une provision pour garantie est constituée pour chaque projet dans un premier temps dans les coûts à terminaison puis, à la réception provisoire, ce montant est doté en provision pour risques et charges pour couvrir la période de garantie. Le solde de la provision non utilisée est repris à l'issue de la période de garantie.

Immobilisations incorporelles

Les frais de recherche et de développement correspondent à l'effort réalisé par l'entreprise pour son propre compte. Les frais de recherche sont constatés en charge dans l'exercice où ils sont encourus. Les frais de développement sont inscrits à l'actif lorsqu'ils remplissent simultanément les conditions énoncées par le règlement CRC 2004 :

- Le projet en cause est nettement individualisé,
- Le projet a de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale,
- Le coût du projet peut être distinctement établi.

Sur l'exercice 2017, l'ensemble des dépenses engagées constituent des frais de développement par opposition aux frais de recherche fondamentale.



HEURTEY PETROCHEM

En fonction des projets, les frais de développement sont amortis sur une durée variable de 5 à 10 ans (linéaire) à compter de leur mise en service.

Le poste fonds de commerce correspond, pour 533 K€, au fonds de commerce de Heurtey Petrochem Italiana. Il peut faire l'objet d'une dépréciation si un indice de perte de valeur est décelé au cours de l'exercice.

Les logiciels sont valorisés à leur coût d'acquisition et sont amortis sur une durée de trois ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue dans la société.

Les durées d'amortissement les plus couramment pratiquées sont les suivantes :

| | |
|--|--------------------|
| Installations techniques et outillage industriel | 5 ans Linéaire |
| Installations générales, agencements et divers | 10 ans Linéaire |
| Matériel de bureau | 3 à 5 ans Linéaire |
| Matériel informatique | 5 ans Linéaire |
| Mobilier | 10 ans Linéaire |

Participations et autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. La société a opté pour l'intégration en titres de participation des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition.

En cas d'indice de perte de valeur et lorsque la valeur d'inventaire d'une ligne de titres estimée à partir des perspectives de rentabilité future est durablement inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.

Stocks

Les stocks de matières premières et approvisionnements sont constitués de matériels stockés en vue de la réalisation d'affaires non encore commencées ou en cours d'exécution.

Les stocks de marchandises sont évalués au coût FIFO.

Une provision pour dépréciation est pratiquée au cas par cas lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable ; notamment, lorsque les stocks sont comptabilisés à un montant supérieur au montant que la société s'attend à obtenir de leur vente ou de leur utilisation. Le coût des stocks peut



HEURTEY PETROCHEM

ne pas être recouvrable également si ces stocks ont été endommagés, s'ils sont devenus complètement ou partiellement obsolètes ou si leur prix de vente a subi une baisse.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur comptable.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont représentées par des Sicav, des certificats de dépôts et des billets de trésorerie, valorisés à leur prix d'achat. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire à la clôture de l'exercice est inférieure à la valeur comptable.

Provisions réglementées

Des amortissements dérogatoires sont constitués sur les frais de développement dès la date d'activation de ces frais et jusqu'à leur date de mise en service ainsi que sur les frais d'acquisition de titres.

Provisions

Les provisions pour risques et charges sont des passifs dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise. Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation.

Les provisions pour pertes à terminaison sont évaluées à partir d'une analyse des données économiques et financières prévisionnelles de chaque contrat.

Indemnités de départ à la retraite

Les engagements de retraite figurent en provisions pour risques et charges au passif du bilan.

Les engagements de la société au titre des indemnités de départ à la retraite sont estimés à partir d'un calcul actuariel conforme à la recommandation ANC 2013-02, prenant en compte le taux de turnover du personnel, et correspondant à la valeur probable de la dette de l'entreprise à l'égard de chacun de ses salariés. Le calcul des droits à la retraite acquis par les salariés est déterminé à partir des conventions ou accords en vigueur.

L'engagement brut a été évalué en retenant les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation financière : 1.5%
- Taux de progression des salaires : 1%
- Taux de rotation du personnel : dégressif par tranche d'âge selon les statistiques généralement utilisées.
- Age de départ à la retraite : entre 60 et 62 ans pour les non cadres, 63-65 ans pour les cadres.



HEURTEY PETROCHEM

- Table de mortalité : TGH - TGF 2005

La société Heurtey Petrochem SA a souscrit une police d'assurance visant à couvrir les décaissements futurs à réaliser au titre des indemnités de départ à la retraite à verser à ses salariés.

Cette police d'assurance remplit les critères permettant de la qualifier de police d'assurance « éligible » au sens de la recommandation ANC 2013-02, ainsi les actifs du fonds d'assurance sont considérés comme des actifs du régime. La valeur de ce fonds, qui s'établit à 290 K€ au 31 décembre 2017, a donc été imputée en réduction du montant de la provision pour indemnités de retraite comptabilisée au 31 décembre 2017.

La variation de la provision pour indemnités de retraite de chaque exercice est comptabilisée au sein du poste « Dotations amortissements et provisions » du compte de résultat, nette des éventuelles reprises de provision relatives au personnel parti à la retraite au cours de l'exercice.

La société n'a pas d'autres engagements significatifs en matière sociale.

Comptabilisation des contrats de couverture de change

Lorsque Heurtey Petrochem réalise des affaires dites "multi-devises" l'exposant au risque de fluctuations des devises, il se couvre contre ce risque en recourant si nécessaire à des achats ou ventes à terme de devises et applique dès lors une comptabilité de couverture.

Le règlement ANC n°2015-05, publié en juillet 2015, et applicable à compter du 1er janvier 2017, modifie les modalités de comptabilisation et d'analyse des instruments financiers. En application de ce nouveau règlement :

- l'ensemble des dérivés contractualisés par la société, pour lesquels une intention de gestion existe, sont qualifiés dans le cadre d'une relation de couverture,
- les relations de couverture sont documentées conformément aux exigences de ce nouveau règlement (description du sous-jacent, du risque & de l'instrument de couverture, réduction du risque par l'opération de couverture),
- les instruments dérivés sont comptabilisés de manière symétrique à l'élément couvert.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont comptabilisés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes et les créances figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours du 31 décembre. Les écarts constatés entre les deux valeurs sont comptabilisés à l'actif et au passif dans les comptes « Ecart de conversion ».

La société détient des établissements autonomes à l'étranger. Les écarts de conversion résultant de la variation du cours de clôture ou du cours couvert sur les postes de bilan d'ouverture convertis à ce



HEURTEY PETROCHEM

cours et les écarts de conversion résultant de l'application de cours différents au compte de résultat et au bilan sont inscrits au poste de report à nouveau.

III NOTES SUR LE BILAN

1. Actif immobilisé

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

| Immobilisations incorporelles Brutes - En Milliers d'Euros | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | Reclassement | 31/12/2017 |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Frais d'établissement | 426 | | | | 426 |
| Frais de développement | 6 051 | 490 | 0 | | 6 541 |
| Concessions, brevets, logiciels | 1 338 | 45 | 322 | | 1 061 |
| Fonds de commerce | 552 | | | | 552 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 0 | | | | 0 |
| Total valeurs brutes | 8 367 | 535 | 322 | 0 | 8 580 |

| Immobilisations incorporelles - Amortissements | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | Reclassement | 31/12/2017 |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Frais d'établissement | 426 | 0 | 0 | | 426 |
| Frais de développement | 2 911 | 646 | | | 3 556 |
| Concessions, brevets, logiciels | 1 185 | 53 | 322 | 0 | 917 |
| Total amortissements | 4 522 | 699 | 322 | 0 | 4 899 |
| Immobilisations incorporelles nettes | 3 845 | -164 | 0 | 0 | 3 681 |

Les frais d'établissement correspondent aux frais d'introduction en bourse de la société.

Les frais de développement activés cette année s'élèvent à 490 K€ en valeur brute portant le total à 6 541 K€. A fin décembre 2017, ils sont amortis à hauteur de 3 556 K€. Ceux-ci comprennent principalement :

- La conception d'une nouvelle unité de production d'hydrogène en partenariat avec IFP Energies Nouvelles,
- Le développement d'un nouveau type de tubes pour les fours de vapocraquage d'éthylène,
- Le développement de méthodes et de standards Groupe de conception et de calcul des fours,
- Des développements complémentaires sur notre système de gestion de données techniques,

1.2 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES



HEURTEY PETROCHEM

| Immobilisations corporelles Brutes - En Milliers d'Euros | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | Reclassement | 31/12/2017 |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Installations techniques, matériel et outillage | 952 | 0 | 41 | | 911 |
| Installations générales, agencements | 663 | 0 | 663 | | 0 |
| Matériel de bureau, informatique | 1 314 | 34 | 1 107 | | 242 |
| Total valeurs brutes | 2 929 | 34 | 1 810 | 0 | 1 153 |

| Immobilisations corporelles - Amortissements | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | Reclassement | 31/12/2017 |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Installations techniques, matériel et outillage | 779 | 79 | 41 | | 816 |
| Installations générales, agencements | 231 | 432 | 663 | | 0 |
| Matériel de bureau, informatique | 973 | 303 | 1 107 | | 169 |
| Total amortissements | 1 982 | 814 | 1 810 | 0 | 985 |
| Immobilisations corporelles nettes | 947 | -779 | 0 | 0 | 168 |

Les diminutions des différents postes sont dues au déménagement de la société et au fait que l'ancien mobilier et matériel informatique n'a pas été gardé pour des raisons d'harmonisation avec les équipes d'Axens.

1.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

| Immobilisations financières Brutes - En Milliers d'Euros | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | Reclassement | 31/12/2017 |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Titres de participation | 72 540 | 0 | 0 | | 72 540 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 2 100 | 217 | 689 | | 1 628 |
| Dépôts et cautionnements | 512 | 0 | 42 | | 470 |
| Total valeurs brutes | 75 152 | 217 | 731 | 0 | 74 639 |

| Immobilisations financières -Dépréciations | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | Reclassement | 31/12/2017 |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Titres de participation | 1 401 | 0 | 0 | | 1 401 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 302 | 248 | 0 | | 550 |
| Total dépréciations | 1 703 | 248 | 0 | 0 | 1 951 |
| Immobilisations financières nettes | 73 449 | -30 | 731 | 0 | 72 688 |

L'augmentation du poste « Prêts et autres immobilisations » est due à un prêt à Heurtey Petrochem Brasil pour 200 K€, et la diminution aux remboursements de prêt par Heurtey Petrochem Manufacturing.

Le prêt à la filiale Heurtey Brasil a été déprécié pour un montant de 550 K€ en raison de la situation nette négative de la filiale.



HEURTEY PETROCHEM

2. Actif circulant et comptes de régularisation

2.1 – STOCKS ET EN COURS

| Stocks en Brut - En Milliers d'Euros | 31/12/2016 | 31/12/2017 |
|--|------------|------------|
| Stocks de matières premières et approvisionnements | 905 | 851 |
| Total valeurs brutes | 905 | 851 |

2.2 – AUTRES ELEMENTS DE L'ACTIF CIRCULANT

| Brut - En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | 31/12/2016 | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Clients | 22 120 | 23 154 | 22 120 | |
| Clients - Travaux à facturer | 27 353 | 38 091 | 27 353 | |
| Personnel et comptes rattachés | 2 | 17 | 2 | |
| Etat - Impôts sur les bénéfices | 3 802 | 2 831 | 1 101 | 2 701 |
| Etat - Taxes sur la valeur ajoutée | 7 016 | 7 280 | 7 016 | |
| Etat - Divers | 73 | 26 | 73 | |
| Groupe et associés | 17 680 | 1 938 | 17 680 | |
| Débiteurs divers | 728 | 528 | 728 | |
| Charges constatées d'avance | 204 | 501 | 204 | |
| Frais d'émission d'emprunts | 0 | 382 | 0 | |
| Ecarts de conversion actif | 113 | 248 | 113 | |
| Total autres éléments de l'actif circulant (bruts) | 79 092 | 74 997 | 76 390 | 2 701 |

L'augmentation de l'actif circulant s'explique principalement par une augmentation du compte-courant vis-à-vis de Prosernat de 15 700K€, partiellement compensée par une facturation à établir moins importante sur l'année 2017.



HEURTEY PETROCHEM

| Dépréciations | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2017 |
|--|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Clients | 766 | 133 | 315 | 584 |
| Groupe et associés | 898 | 47 | 0 | 945 |
| Etat - Taxes sur la valeur ajoutée | 109 | 0 | 109 | 0 |
| Total dépréciations | 1 773 | 179 | 424 | 1 529 |
| Autres éléments de l'actif circulant (nets) | 73 224 | | | 77 563 |

La dépréciation des comptes clients Ecoslops et Larsen & Toubro a été reprise pour 315K€.

Une nouvelle dépréciation a été passée sur le client Hellenic pour 133 K€.

2.3 – DISPONIBILITES

Le poste disponibilités s'élève à 3 957 K€ fin 2017.

3. Capitaux propres

Le capital social au 31 décembre 2017 d'un montant de 16 415 K € est composé de 4 914 725 actions de valeur nominale 3,34 €.

Le nombre total d'actions à droit de vote double est de : 255 698.

3.1 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| En Milliers d'Euros | Capital | Primes | Réserves | Report à nouveau | Réserve de conversion établissements autonomes | Résultat de l'exercice | Total situation nette |
|--|---------------|---------------|--------------|------------------|--|------------------------|-----------------------|
| Situation à la clôture au 31/12/2016 | 16 415 | 35 538 | 1 193 | 6 499 | -1 806 | -6 905 | 50 934 |
| Variation du capital | | | | | | | 0 |
| Affectation du résultat N-1 | | | 0 | 0 | -6 905 | 6 905 | 0 |
| Dividendes | | | | | 0 | | 0 |
| Augmentation de capital | | | | | | | 0 |
| Autres (écarts de change sur établissements autonomes) | | | | | -561 | | -561 |
| Résultat de l'exercice N | | | | | | -12 242 | -12 242 |
| Total capitaux propres au 31/12/2017 | 16 415 | 35 538 | 1 193 | -406 | -2 368 | -12 242 | 38 131 |

Il n'y a plus d'instruments dilutifs en circulation.

3.2 – PROVISIONS REGLEMENTEES

| En Milliers d'Euros | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | Reclassement | 31/12/2017 |
|-----------------------------------|--------------|---------------|-------------|--------------|--------------|
| Subventions d'équipement | 0 | | | | 0 |
| Subventions d'investissement | 0 | | | | 0 |
| Amortissements dérogatoires | 6 257 | 603 | 646 | | 6 214 |
| Total autres fonds propres | 6 257 | 603 | 646 | 0 | 6 214 |



HEURTEY PETROCHEM

Une reprise nette aux amortissements dérogatoires de 43 K€ a été comptabilisée au cours de l'exercice. Elle s'analyse en :

- Une dotation aux amortissements dérogatoires pour 603 K€ relative d'une part aux frais d'acquisition liés à Prosernat, la société ayant opté pour l'activation en immobilisations financières des frais d'acquisition de titres de participation (33 K€), et d'autre part aux frais de développement capitalisés dans l'exercice (569 K€).
- Une reprise d'amortissements dérogatoires au titre des frais de développement amortis dans l'exercice pour 492 K€ sur la R&D et pour 152 K€ sur frais d'acquisitions liés à Prosernat.

Le cumul des amortissements dérogatoires est ainsi porté à 6 214 K€, et est comptabilisé en provisions réglementées.

4. Provisions pour risques et charges

| En Milliers d'Euros | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | | 31/12/2017 |
|--------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | | Utilisées | Non utilisées | |
| Provisions pour pertes de change | 248 | 43 | 248 | | 43 |
| Provisions pour pertes à terminaison | 497 | 586 | 489 | | 594 |
| Provision pour garanties | 1 435 | 0 | 282 | | 1 153 |
| Provisions pour retraites | 964 | 240 | 28 | | 1 177 |
| Autres provisions pour risques | 0 | | | | |
| Total | 3 145 | 869 | 1 047 | 0 | 2 966 |

Les provisions pour pertes à terminaison concernent les provisions constituées dès lors que le résultat estimé d'un contrat devient ou est déficitaire. Le groupe dispose en fin d'exercice d'une provision pour garantie de 1 153 K€ afin de faire face aux coûts potentiels futurs pouvant intervenir à l'issue de la livraison des projets.

5. Dettes

5.1 – EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

| En Milliers d'Euros | 31/12/2016 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Emprunts auprès des Ets de crédit | 35 554 | 79 | 26 717 | 8 917 |
| Emprunts et dettes financières diverses | 17 712 | 64 100 | 10 936 | 70 877 |
| Concours bancaires et intérêts courus | 60 | 4 650 | 60 | 4 650 |
| Total | 53 326 | 68 829 | 37 712 | 84 444 |



HEURTEY PETROCHEM

| En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|---------------|----------------|--------------|---------------|
| Emprunts auprès des Ets de crédit | 8 917 | 5 417 | 3 500 | |
| Emprunts et dettes financières diverses | 70 877 | 66 377 | 4 500 | |
| Concours bancaires et intérêts courus | 4 650 | 4 650 | | |
| Total | 84 444 | 76 444 | 8 000 | 0 |

| En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | Taux fixe | Taux variable | Devise |
|---|---------------|--------------|---------------|----------|
| Emprunts auprès des Ets de crédit | 0 | | 0 | USD |
| Emprunts auprès des Ets de crédit | 8 917 | 4 838 | 4 079 | EUR |
| Emprunts et dettes financières diverses | 62 300 | | 62 300 | EUR |
| Emprunts et dettes financières diverses | 8 577 | | 8 577 | USD |
| Concours bancaires et intérêts courus | 4 650 | | 4 650 | EUR |
| Total | 84 444 | 4 838 | 79 606 | 0 |

Emprunts auprès des établissements de crédit

Au 31 décembre 2017, le total des emprunts auprès des établissements de crédit se décompose comme suit :

- Un emprunt souscrit par Heurtey Petrochem France le 28 mai 2015 auprès de la BPI dans le but de financer pour 5 M€ une augmentation de capital de sa filiale indienne HPIP et dont les fonds ont été principalement alloués à l'acquisition d'un terrain. Ce prêt est remboursable sur 7 ans en 20 versements trimestriels de 250 K€. Le premier remboursement est intervenu le 31 août 2017, le solde est de 4,5 M€.
- Pour 338 K€, le CIR de 2014 remboursable au même rythme que les versements de l'Etat.
- Une ligne de crédit auprès de la BPI pour 4 000 K€

Au 31 décembre 2017, les concours bancaires concernent l'utilisation du Crédit revolving de l'emprunt syndiqué pour 4,538 M€.

Emprunts et dettes financières diverses

Il s'agit de comptes courants créditeurs vis-à-vis de notre maison-mère Axens pour 56 000 K€ et de notre filiale PetroChem Development (PCD) pour 8 577 K€, ainsi qu'un prêt de 8 100 K€ souscrit en avril 2017 auprès d'Axens et sur lequel deux remboursements de 900 K€ ont eu lieu en juin et décembre, ce qui donne un solde de 6 300 K€.



HEURTEY PETROCHEM

5.2 – AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

| En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | 31/12/2016 | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Fournisseurs | 33 968 | 56 421 | 33 968 | |
| Personnel et comptes rattachés | 911 | 1 135 | 911 | |
| Sécurité sociale et autres organismes | 1 043 | 1 106 | 1 043 | |
| Etat - Impôts sur les bénéfices | 1 288 | 831 | 1 288 | |
| Etat - Taxes sur la valeur ajoutée | 1 263 | 785 | 1 263 | |
| Etat - Divers | 106 | 117 | 106 | |
| Autres dettes | 76 | 76 | 76 | |
| Ecarts de conversion passifs | 844 | 84 | 844 | |
| Produits constatés d'avance | 464 | 473 | 464 | |
| Total | 39 963 | 61 029 | 39 963 | 0 |

Les produits constatés d'avance correspondent à l'écart entre la facturation émise et le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement.

IV. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1. Informations sur le Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'établit à 45 140 K€ et se décompose de façon suivante :

| En Milliers d'Euros | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Ventes de produits clés en mains | 36 393 | 73 030 |
| Prestations de services | 668 | 1 452 |
| Ventes de marchandises | 2 365 | 2 405 |
| Produits des activités annexes | 5 714 | 5 190 |
| Total | 45 140 | 82 076 |



HEURTEY PETROCHEM

Analyse du Chiffre d'affaires par zone géographique de destination du contrat

| En Milliers d'Euros | 2017 | 2016 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| U.E. hors France | 7 101 | 10 216 |
| France | 3 158 | 1 607 |
| Moyen Orient | 22 668 | 35 501 |
| Afrique | 1 272 | 1 857 |
| Inde | 4 033 | 5 542 |
| Russie | 3 014 | 17 320 |
| Asie | 1 032 | 7 237 |
| Amérique du Nord | 1 173 | 2 745 |
| Amérique du Sud | 1 689 | 10 |
| Autres | 0 | 41 |
| Total | 45 140 | 82 076 |

Analyse du Chiffre d'Affaires par activité

| En Pourcentage | 2017 | 2016 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Hydrogène | 11,8% | 13,6% |
| Raffinage | 69,0% | 70,3% |
| Pétrochimie | 6,6% | 9,8% |
| Autres | 12,6% | 6,4% |
| Total | 100% | 100% |

2. Informations sur le résultat financier

| En Milliers d'Euros | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|
| Dividendes perçus | 2 674 | 4 430 |
| Produits de trésorerie | 176 | 136 |
| Pertes ou gains de change nets | -202 | -4 655 |
| Charges d'intérêts | -763 | -731 |
| Dotations aux provisions nettes de reprises | -91 | 3 733 |
| Transfert de charges financières | 0 | 16 |
| Total | 1 793 | 2 929 |

Les dividendes perçus proviennent de la filiale américaine Petrochem Development.



HEURTEY PETROCHEM

3. Informations sur le résultat exceptionnel

| En Milliers d'Euros | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Dotations nettes aux provisions réglementées | 43 | 11 |
| Dotations nettes aux provisions autres | | |
| Produits et charges exceptionnels divers | -1 664 | -1 874 |
| Total | -1 621 | -1 864 |

Les dotations nettes aux provisions réglementées concernent les amortissements dérogatoires :

- les frais d'acquisition des titres PROSERNAT pour 33 K€
- les frais de recherche et développement pour -76 K€

Les autres charges exceptionnelles diverses se composent essentiellement :

- des coûts de restructuration pour 940 K€
- des coûts de sortie des locaux situés à Vincennes pour 200 K€
- des mises au rebut effectuées dans le cadre du déménagement pour 492 K€

4. Informations sur l'impôt sur les Sociétés

Le montant figurant au compte de résultat correspond à :

| En Milliers d'Euros | 2017 | 2016 |
|---|-----------|------------|
| Impôt sociétés à payer sur établissements indiens | -458 | -45 |
| Impôt sociétés à payer | 0 | -5 |
| Retenues à la source non imposables | -53 | -23 |
| Crédit d'impôt recherche | 587 | 591 |
| Total | 76 | 518 |

Répartition d'impôt (en K€)

| En Milliers d'Euros | Base | Impôt |
|--------------------------|----------------|-----------|
| Courant | -10 696 | -1 052 |
| Exceptionnel | -1 621 | 540 |
| Crédit d'impôt recherche | | 587 |
| Total | -12 318 | 76 |



HEURTEY PETROCHEM

| En Milliers d'Euros | HPC | PROSERNAT | INTEGRATION FISCALE |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------------|
| Résultat fiscal | -15 481 | -11 962 | -27 443 |
| Impôt sociétés calculé | -5 160 | -3 987 | -9 148 |
| Résultat après IS | -10 321 | -7 975 | -18 296 |

Sur l'exercice 2017, la société enregistre sur le périmètre d'intégration fiscale avec Prosernat un total de déficits fiscaux de 27 443 K€ constitué de 15 481 K€ pour HPC et 11 962 K€ pour Prosernat. Le solde des déficits fiscaux relatifs à l'intégration fiscale au 31 décembre 2017 est de 55 692 K€.

Situation fiscale latente au 31 décembre 2017

| En Milliers d'Euros | Base | Impôt |
|--------------------------------------|--------------|---------------|
| Provisions pour risques | -283 | 94 |
| Provisions pour pertes à terminaison | -594 | 198 |
| Provisions pour créances douteuses | -133 | 44 |
| Ecart de conversion passif | -844 | 281 |
| Ecart de conversion actif | 113 | -38 |
| Participation | 0 | 0 |
| Provision pour investissements | 0 | 0 |
| Amortissements dérogatoires | 6 214 | -2 071 |
| Total | 4 474 | -1 491 |

Les 1 491 K€ ci-dessus détaillés, représentent l'augmentation future de la charge d'impôt.

V. AUTRES INFORMATIONS

Effectif

L'effectif de la Société au 31 décembre de l'année 2017 est de 100 personnes dont :

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------|------------|------------|
| Ingénieurs et cadres | 87 | 84 |
| Employés | 13 | 26 |
| Total | 100 | 110 |



HEURTEY PETROCHEM

Eléments concernant les parties liées :

| En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Participations | 72 540 | 72 540 |
| Prêts | 1 613 | 2 100 |
| Créances clients et comptes rattachés | 11 322 | 14 748 |
| Autres créances (comptes courants) | 17 680 | 1 938 |
| | | |
| Dettes rattachées à des participations | 0 | 0 |
| Avances et acomptes reçus | 0 | 1 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 9 207 | 16 033 |
| Autres dettes (comptes courants) | 72 096 | 18 500 |

Il n'existe à ce jour aucune transaction avec les mandataires sociaux.

Charges et produits financiers :

Des provisions pour dépréciation de compte courant ont été comptabilisées en 2017 pour un total de 47 K€.

Les charges financières relatives aux entreprises liées sont de 462 K€.

Les produits financiers relatifs aux entreprises liées sont de 2 804K€ (dont 2 674 K€ de dividendes reçus et 130 K€ d'intérêts).

Transactions significatives avec les parties liées non conclues à des conditions normales de marché :

Aucune transaction de ce type n'a été conclue durant l'exercice 2017.



HEURTEY PETROCHEM

Engagements hors bilan

Autres engagements (en K€)

| En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Engagements reçus | | |
| Mobilisations de créances | | |
| Cautions des fournisseurs | 3 635 | 9 868 |
| Engagements donnés | | |
| Cautions clients | 82 934 | 108 326 |
| Nantissements de titres | Titres PROSERNAT détenus | Titres PROSERNAT détenus |

La société utilise des lignes de cautions à hauteur de 82 934 K€ au 31 décembre 2017. Sur ce montant, 42 965 K€ correspondent à des cautions souscrites par Heurtey Petrochem SA pour le compte de :

| | |
|--------------------------|-----------|
| - Petro-Chem Development | 17 036 K€ |
| - HPIP | 17 121 K€ |
| - HP Russie | 8 808 K€ |

La société a mis en place également des contre-garanties pour le compte de ses filiales pour un montant total de 17 683 K€.

Comptabilisation des instruments financiers

Les instruments financiers utilisés ne concernent que des contrats de change à terme de devises. Destinés à couvrir des créances, ils sont non spéculatifs. Au plan comptable, ils permettent de figer la valeur de la créance à son cours de couverture.

La société Heurtey Petrochem a recours à des contrats de change à terme, afin de couvrir les risques liés aux fluctuations des devises.



HEURTEY PETROCHEM

| Instruments financiers - En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Devise | Valeur EUR au 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|---------------|---------------------------------|
| Ventes à terme | 4 025 | 7 700 | USD | 3 356 |
| Ventes à terme | 0 | 4 000 | CNY | 0 |
| Achats à terme | 9 000 | 18 000 | USD | 7 504 |
| Achats à terme | 0 | 0 | INR | 0 |
| Achats à terme | 1 200 | 21 000 | CNY | 154 |

Ce tableau ne présente que les instruments qualifiés, éligibles à la comptabilité de couverture.

La partie relative aux instruments non qualifiés est indiquée ci-dessous, ainsi que celle relative aux instruments de taux.

| Instruments financiers - En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Devise | Valeur EUR au 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|---------------|---------------------------------|
| Ventes à terme | 0 | 0 | USD | 0 |
| Ventes à terme | 0 | 2 000 | CNY | 0 |

Rémunération des dirigeants

La rémunération totale versée au cours de l'exercice 2017 aux membres des organes de direction est de 1 012 K€, incluant les jetons de présence.

Compte personnel de formation

Aucune formation ne s'est déroulée dans le cadre du CPF en 2017, seul un bilan de compétence a été effectué dans ce cadre.

Evènements postérieurs à la clôture

Notre filiale Heurtey Petrochem Manufacturing a obtenu le remboursement de la créance de TVA auprès de l'Etat Roumain pour un montant d'environ 6.6 M€, procédure en cours depuis courant 2015.

**VI. COMPLEMENTS D'INFORMATION**1. Charges à payer – Produits à recevoir

| Charges à payer - En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|---------------|---------------|
| Emprunts et dettes financières | 103 | 26 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 20 942 | 36 106 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 385 | 1 623 |
| Charges à payer | 10 | 34 |
| Autres dettes | 76 | 76 |
| Total | 22 516 | 37 865 |

| Produits à recevoir - En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|---------------|---------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 27 353 | 38 091 |
| Personnel | | |
| Etat | 73 | 26 |
| Disponibilités | 10 | 20 |
| Autres créances | | |
| Total | 27 437 | 38 138 |

2. Charges à répartir

| Charges à répartir sur plusieurs exercices - En Milliers d'Euros | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Taux d'amortissement |
|---|------------|------------|-------------------------|
| Frais d'émission d'emprunts | 0 | 382 | 20% |
| Total | 0 | 382 | |

3. Charges et produits constatés d'avance

| Charges et produits constatés d'avance - En Milliers d'Euros | Charges | Produits |
|---|------------|------------|
| Charges et produits d'exploitation | 204 | 464 |
| Charges et produits financiers | | |
| Charges et produits exceptionnels | | |
| Total | 204 | 464 |



HEURTEY PETROCHEM

4. Composition du capital social

| Catégorie de titres | Nombre d'actions | Nominal |
|---|------------------|-------------|
| Actions ou parts sociales composant le capital social en début d'exercice | 4 914 725 | 3,34 |
| Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice | 0 | 3,34 |
| Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice | | |
| Total | 4 914 725 | 3,34 |



HEURTEY PETROCHEM

5. Tableau des filiales et participations

| En Milliers d'Euros | Capital | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenue en % | Valeur comptable des titres détenus | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffres d'affaires exercice 2017 | Bénéfices net ou perte exercice 2017 | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|---|---------|------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------|--|---|-----------------------------------|--------------------------------------|--|
| | | | | Valeur brute | Valeur nette | | | | | |
| Renseignements détaillés concernant filiales et les participations | | | | | | | | | | |
| ci-dessous | | | | | | | | | | |
| Filiales | | | | | | | | | | |
| (+ 50% du capital par la société) | | | | | | | | | | |
| HEURTEY PETROCHEM GMBH | 26 | <18> | 90 | 24 | 24 | - | - | 0 | 0 | - |
| HEURTEY PETROCHEM ROMANIA | 4 | 660 | 100 | 9 | 0 | - | - | 2 543 | 319 | - |
| HEURTEY PETROCHEM SOUTH AFRICA | 3 | <247> | 100 | 6 | 0 | - | - | 0 | 0 | - |
| HEURTEY PETROCHEM ASIA | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | - | - | 0 | 0 | - |
| HEURTEY PETROCHEM INDIA | 1 178 | <1 034> | 100 | 7 008 | 7 008 | - | - | 44 895 | 345 | - |
| HEURTEY PETROCHEM MANUFACTURING (ex-JV BETA) | 360 | 1 953 | 100 | 1 041 | 1 041 | 1 063 | - | 6 842 | <3 653> | 0 |
| PETRO CHEM DEVELOPMENT | 1 | 26 147 | 100 | 26 570 | 26 570 | - | - | 47 231 | <5 482> | 2 674 |
| HEURTEY RUSSIE | 382 | <329> | 100 | 685 | 685 | - | - | 7 930 | 1 022 | - |
| HEURTEY TURQUIE | 9 | <159> | 100 | 23 | 0 | - | - | 0 | <67> | - |
| PROSERNAT | 1 867 | <6 503> | 100 | 34 996 | 34 996 | - | - | 72 547 | <12 255> | 0 |
| HEURTEY PETROCHEM BRAZIL | 1 383 | <1 644> | 100 | 8 | 0 | - | - | 111 | <320> | - |
| PETROCHEM KOREA | 260 | 6 037 | 11 | 815 | 815 | - | - | 31 377 | 922 | - |
| HEURTEY BEIJING | 1 125 | <1 989> | 100 | 1 304 | 0 | - | - | 1 169 | 25 | - |
| HEURTEY PETROCHEM SERBIE | 42 | 0 | 100 | 50 | 0 | - | - | 0 | <49> | - |

Les dettes et les créances figurent nettes de provisions.