

Résultats de LafargeHolcim au 1^{er} trimestre 2016

- Un chiffre d'affaires net de 6,1 milliards de francs suisses (+ 0,1 %) stable sur base comparable par rapport à l'année précédente
- Un Ebitda opérationnel retraité (sur base comparable) impacté par la saisonnalité, des éléments positifs au 1^{er} trimestre 2015 et l'effet prix sur certains marchés
- Le prix moyen du ciment a augmenté de 2,1 % entre le 4^{ème} trim. 2015 et le 1^{er} trim. 2016, hors Inde
- Un cash-flow libre opérationnel en hausse de 19% au 1^{er} trim. 2016 par rapport au 1^{er} trim. 2015
- Une dette nette de 18 milliards de francs suisses (comparé à 17,3 milliards CHF au 4^{ème} trim. 2015) impactée par la saisonnalité
- Tous les objectifs 2016 en bonne voie – sur l'année et sur base comparable, croissance élevée à un chiffre attendu au minimum pour l'Ebitda opérationnel retraité

Chiffres du 1^{er} trimestre 2016

en millions de francs suisses	Janvier-mars 2016	Janvier-mars 2015	±%	±% base comparable
Chiffre d'affaires net	6 062	6 412	-5,5	+0,1
Ebitda opérationnel	774	917	-15,6	-10,7
Ebitda opérationnel retraité ¹	824	1 049	-21,5	-17,0
Cash-flow libre opérationnel ²	-618	-761	+18,8	+16,0

1 Ebitda opérationnel retraité de la fusion, réorganisation et autres éléments non récurrents.

2 Cash-flow des activités opérationnelles, après déduction des investissements nets de maintenance et de développement.

Eric Olsen, Directeur général de LafargeHolcim, a commenté : « Au cours du premier trimestre, qui est généralement notre plus petit trimestre, nous avons enregistré une demande solide pour nos produits et un environnement plus favorable en matière de prix, avec une amélioration des prix moyens de vente de ciment d'un trimestre à l'autre.

Nous devons encore accroître cette dynamique en 2016 et nous sommes pleinement engagés à réaliser les synergies, renforcer les prix et maximiser la génération de cash-flow. Notre programme de cessions a également bien progressé et nous permettra de réduire notre dette nette cette année.

Le premier trimestre n'est généralement pas indicatif de notre performance sur l'année. Nous sommes en bonne voie dans la réalisation de notre plan et nous voyons des tendances sous-jacentes favorables. J'ai confiance dans le fait que 2016 sera synonyme d'une progression solide vers nos objectifs 2018. Nous attendons au moins une croissance élevée à un chiffre de l'Ebitda opérationnel retraité sur base comparable pour l'année. »

Perspectives 2016

2016 sera une année de progression vers nos objectifs 2018.

La demande sur nos marchés devrait croître entre 2 et 4 %, compte tenu des conditions économiques difficiles qui perdureront sur certains marchés émergents.

En 2016, nous nous attendons à :

- Des investissements inférieurs à 2 milliards de francs suisses
- Des synergies additionnelles de plus de 450 millions de francs suisses au niveau de l'Ebitda opérationnel
- Des résultats tangibles de nos actions en matière de prix et de nos initiatives d'excellence commerciale
- Une baisse de la dette nette à environ 13 milliards de francs suisses en fin d'année, en incluant les effets de notre programme de désinvestissements
- La finalisation de notre programme de désinvestissements de 3,5 milliards de francs suisses, plus d'un tiers de ce programme étant déjà sécurisé

Nous nous engageons à maintenir une notation « Investment Grade » solide et, sous réserve de cette notation, à un retour de l'excédent de cash aux actionnaires, notamment grâce une politique de dividende progressive.

Nous confirmons nos objectifs 2018, annoncés en novembre 2015.

Performance du Groupe

Sur base comparable et par rapport à l'année précédente, une hausse du chiffre d'affaires net a été enregistrée au cours du trimestre sur des marchés importants, dont les États-Unis, le Mexique, l'Algérie et les Philippines, sur un premier trimestre qui est néanmoins traditionnellement le plus faible de l'année en matière de volumes.

Les prix moyens de vente du ciment ont augmenté de 2,1 % entre le 4^{ème} trimestre 2015 et le 1^{er} trimestre 2016, hors Inde, bien qu'ils restent inférieurs à l'année précédente en raison des baisses de prix enregistrées en 2015. Deux tiers de nos marchés ont connu une hausse des prix au cours du premier trimestre, dont le Nigéria et l'Inde. Les effets de cette hausse se feront pleinement sentir pendant le reste de l'année.

Les résultats du premier trimestre ont été impactés par des conditions difficiles sur un nombre limité de marchés. Le Nigéria, le Brésil et l'Inde ont contribué à la majeure partie (-160 millions CHF) du déclin de l'Ebitda opérationnel retraité au 1^{er} trimestre 2016 par rapport au 1^{er} trimestre 2015. Ce recul a néanmoins été partiellement compensé par la mise en œuvre rapide de plans d'actions portant sur des synergies et par une diminution des coûts d'énergie. Les résultats de la Chine et de l'Indonésie se sont par ailleurs stabilisés grâce aux mesures strictes de contrôle des coûts.

La comparaison avec l'année précédente a également été impactée par des prix plus bas au Nigéria, en Inde et en Chine (-170 millions CHF vs 1^{er} trim. 2015), par un déclin des ventes de quotas de CO₂ (17 millions CHF au 1^{er} trim. 2015 vs aucune vente au 1^{er} trim. 2016), par des effets de change défavorables (43 millions CHF de plus au 1^{er} trim. 2016 vs 1^{er} trim. 2015) et par des éléments positifs à hauteur de 85 millions de francs suisses au 1^{er} trimestre 2015. Ces derniers résultaient essentiellement d'un crédit de taxe sur les ventes de 20 millions de francs suisses en Inde et de crédits de retraite de 20 millions de francs suisses aux États-Unis, le solde étant réparti entre les régions et dans différents pays.

Les synergies ont atteint 104 millions de francs suisses durant le trimestre. Nous sommes donc en bonne voie pour dépasser 450 millions de francs suisses de synergies supplémentaires sur l'année, avec comme sources principales : la vente croisée de produits à haute valeur ajoutée, l'optimisation de la fourniture de clinker au sein du Groupe et la mise en œuvre des meilleures pratiques dans la gestion de notre mix énergétique.

Les coûts énergétiques ont diminué de plus de 65 millions de francs suisses (9 %) au cours du trimestre, grâce à la baisse des prix du pétrole et à la renégociation de nos contrats.

Groupe : informations pro forma

		Janvier-mars 2016	Janvier-mars 2015	±%	±% base comparable
Ventes de ciment	Millions tonnes	56,6	55,8	+1,4	+1,4
Ventes de granulats	Millions tonnes	51,6	52,3	-1,4	+1,0
Ventes de béton prêt à l'emploi	Millions de m ³	12,6	12,4	+1,7	+1,8
Chiffre d'affaires net	Millions de CHF	6 062	6 412	-5,5	+0,1
Ebitda opérationnel	Millions de CHF	774	917	-15,6	-10,7
Ebitda opérationnel retraité ¹	Millions de CHF	824	1 049	-21,5	-17,0
Marge d'Ebitda opérationnel	%	12,8	14,3		
Marge d'Ebitda opérationnel retraité ¹	%	13,6	16,4		
Cash-flow des activités opérationnelles	Millions de CHF	(264)	(273)	+3,2	1,2

¹ Hors fusion, réorganisation et autres éléments non récurrents.

Faits marquants par région

Asie-Pacifique

En Asie-Pacifique, LafargeHolcim a profité d'une performance positive en Indonésie et aux Philippines ainsi que d'une bonne progression des volumes en Inde, entraînant une hausse des ventes de ciment. La performance financière a été impactée par des prix plus faibles en Inde, par des effets de mix en Australie et par des problèmes de production en Malaisie. La croissance économique en Asie-Pacifique s'est montrée solide durant le premier trimestre de l'année. La consommation privée, des prix de l'énergie bas et des revenus réels plus élevés ont favorisé la croissance en Inde, en Indonésie et aux Philippines. L'économie chinoise s'est stabilisée au premier trimestre de 2016.

En Inde, la demande de matériaux de construction a été robuste durant le premier trimestre de l'année. De ce fait, ACC et Ambuja ont enregistré une demande plus forte de ciment dans toutes les régions. Bien que les prix aient été en fort déclin sur le trimestre, ils se sont partiellement redressés en mars et certaines tendances particulièrement positives dans le Nord du pays auront un effet positif sur les marges. Par ailleurs, les livraisons de béton prêt à l'emploi ont nettement augmenté. Le Groupe poursuit son orientation vers un usage plus important du coke de pétrole, qui a entraîné une diminution des coûts durant le trimestre.

Asie-Pacifique : informations pro forma

		Janvier-mars 2016	Janvier-mars 2015	±%	±% base comparable
Ventes de ciment	Millions tonnes	30,1	28,2	+6,6	+6,6
Ventes de granulats	Millions tonnes	7,3	7,8	-5,6	+9,2
Ventes de béton prêt à l'emploi	Millions de m ³	3,9	3,8	+2,7	+2,7
Chiffre d'affaires net	Millions de CHF	2 148	2 215	-3,0	+0,9
Ebitda opérationnel	Millions de CHF	340	422	-19,4	-15,9
Ebitda opérationnel retraité¹	Millions de CHF	344	424	-18,9	-15,5
Marge d'Ebitda opérationnel	%	15,8	19,0		
Marge d'Ebitda opérationnel retraité¹	%	16,0	19,1		
Cash-flow des activités opérationnelles	Millions de CHF	51	(39)	+229,9	+236,9

¹ Hors fusion, réorganisation et autres éléments non récurrents.

Europe

Les résultats en Europe ont baissé par rapport aux chiffres pro forma 2015 en raison d'une activité réduite en Russie et en Azerbaïdjan, de ventes plus faibles de quotas de CO₂ et de 23 millions de francs suisses d'éléments positifs au 1^{er} trimestre 2015. Ces effets ont été atténués par des tendances positives en Roumanie et par la résilience encourageante de la France et de la Suisse, même si les conditions globales de marché restent difficiles. L'Europe a profité d'une légère reprise économique au premier trimestre, les plans de relance économique commençant à porter leurs fruits sur plusieurs marchés. La croissance a ralenti au Royaume-Uni alors que certains marchés de la construction, dont la France et la Suisse, ont montré des signes d'amélioration. L'effet de volumes et d'une performance financière plus faibles en Russie et en Azerbaïdjan a été atténué par des mesures de maîtrise des coûts afin d'adapter notre présence opérationnelle. En Russie par exemple, en réponse à la faiblesse de la demande, nous avons rationalisé nos opérations, notamment en prévoyant d'interrompre la production de clinker et de mettre sous cocon les activités de broyage à l'usine de Voskresensk.

Europe : informations pro forma

		Janvier-mars 2016	Janvier-mars 2015	±%	±% base comparable
Ventes de ciment	Millions tonnes	7,7	8,0	-3,1	-3,1
Ventes de granulats	Millions tonnes	25,2	25,7	-1,8	-1,8
Ventes de béton prêt à l'emploi	Millions de m ³	4,0	4,0	+0,2	+0,2
Chiffre d'affaires net	Millions de CHF	1 497	1 552	-3,6	-3,5
Ebitda opérationnel	Millions de CHF	105	132	-20,4	-22,3
Ebitda opérationnel retraité ¹	Millions de CHF	119	161	-26,4	-28,0
Marge d'Ebitda opérationnel	%	7,0	8,5		
Marge d'Ebitda opérationnel retraité ¹	%	7,9	10,4		
Cash-flow des activités opérationnelles	Millions de CHF	(135)	(197)	+31,7	+29,6

¹ Hors fusion, réorganisation et autres éléments non récurrents.

Amérique latine

En Amérique latine, la plupart des pays ont affiché une bonne performance et une évolution positive des prix, alors que LafargeHolcim continuait à étendre son offre de détail dans la région tout se concentrant également sur des projets à plus forte valeur. La performance globale a néanmoins été affectée par certains pays, avec notamment un environnement de marché qui reste très difficile au Brésil et la poursuite du ralentissement en Équateur.

Dans l'ensemble, l'activité économique dans la région est restée contrastée. Alors que l'économie et la construction se montraient très dynamiques au Mexique, en Amérique centrale et en Colombie, la demande de matériaux de construction a diminué au Brésil en raison de la récession, qui a impacté les investissements aussi bien privés que publics.

L'industrie de la construction mexicaine poursuit la progression entamée l'année précédente, des projets d'infrastructures importants ayant entraîné une hausse de la demande de matériaux de construction. Nous avons continué à nous concentrer sur des applications à valeur et à marge plus élevées. Par conséquent, les volumes et les prix ont augmenté à la fois dans le domaine du ciment et du béton prêt à l'emploi.

Amérique latine : informations pro forma

		Janvier-mars 2016	Janvier-mars 2015	±%	±% base comparable
Ventes de ciment	Millions tonnes	6,0	6,7	-10,7	-10,7
Ventes de granulats	Millions tonnes	1,7	1,8	-4,4	+0,6
Ventes de béton prêt à l'emploi	Millions de m ³	1,7	1,8	-6,2	-6,2
Chiffre d'affaires net	Millions de CHF	682	809	-15,7	-1,7
Ebitda opérationnel	Millions de CHF	205	253	-18,8	-10,8
Ebitda opérationnel retraité ¹	Millions de CHF	210	255	-17,6	-9,2
Marge d'Ebitda opérationnel	%	30,1	31,2		
Marge d'Ebitda opérationnel retraité ¹	%	30,8	31,5		
Cash-flow des activités opérationnelles	Millions de CHF	14	51	-72,6	-118,0

¹ Hors fusion, réorganisation et autres éléments non récurrents.

Moyen-Orient et Afrique

La région Moyen-Orient et Afrique a été affectée par des prix plus bas au Nigeria, une situation difficile en Zambie et des contraintes de production et de logistique dans certaines de nos usines. En Égypte, la reprise de la demande de matériaux de construction au dernier trimestre 2015 s'est poursuivie durant les trois premiers mois de l'année. Nous avons donc notamment vendu plus de granulats et de béton prêt à l'emploi pour de grands projets d'infrastructures. En Algérie, l'industrie de la construction bénéficie de tendances de marché positives soutenues par une hausse de la demande de logements et des investissements publics.

Alors que la demande de matériaux de construction a nettement augmenté au Nigeria durant le premier trimestre 2016, l'environnement concurrentiel reste difficile, bien que les prix se soient partiellement redressés en fin de trimestre. Nos ventes de ciment ont été limitées par des pénuries d'énergie et des problèmes logistiques en début de trimestre. Le Groupe poursuit une stricte gestion des coûts et une optimisation de la productivité des usines afin d'être en mesure de bénéficier des conditions favorables du marché dans les trimestres à venir.

Moyen-Orient et Afrique : informations pro forma

		Janvier-mars 2016	Janvier-mars 2015	±%	±% base comparable
Ventes de ciment	Millions tonnes	10,8	10,5	+3,1	+3,1
Ventes de granulats	Millions tonnes	3,6	2,4	+45,8	+45,8
Ventes de béton prêt à l'emploi	Millions de m ³	1,4	1,3	+10,1	+10,1
Chiffre d'affaires net	Millions de CHF	1 049	1 164	-9,9	-4,4
Ebitda opérationnel	Millions de CHF	252	354	-28,9	-24,5
Ebitda opérationnel retraité ¹	Millions de CHF	256	364	-29,8	-25,6
Marge d'Ebitda opérationnel	%	24,0	30,4		
Marge d'Ebitda opérationnel retraité ¹	%	24,4	31,3		
Cash-flow des activités opérationnelles	Millions de CHF	199	250	-20,1	-18,8

¹ Hors fusion, réorganisation et autres éléments non récurrents.

Amérique du Nord

LafargeHolcim a affiché de meilleurs résultats en Amérique du Nord grâce à la poursuite d'une forte demande de matériaux de construction aux États-Unis. Des prix en hausse et des tendances de volumes favorables aux États-Unis ont soutenu une hausse significative de la performance financière de la région.

La construction résidentielle et les dépenses en projets d'infrastructure ont stimulé les marchés de la construction aux États-Unis, malgré les défis météorologiques rencontrés dans le Nord du pays. Les volumes de granulats et de béton prêt à l'emploi ont aussi augmenté de façon significative, reflétant ainsi les tendances de marché positives. L'Est du Canada a affiché une performance stable. L'Ouest du Canada a été impacté par la baisse des investissements suite au ralentissement économique lié au prix du pétrole.

Amérique du Nord : informations pro forma

		Janvier-mars 2016	Janvier-mars 2015	±%	±% base comparable
Ventes de ciment	Millions tonnes	3,4	2,9	+18,9	+18,9
Ventes de granulats	Millions tonnes	13,7	14,6	-5,9	-5,9
Ventes de béton prêt à l'emploi	Millions de m ³	1,6	1,5	+4,9	+6,0
Chiffre d'affaires net	Millions de CHF	866	776	+11,6	+10,1
Ebitda opérationnel	Millions de CHF	0	(25)	+99,9	+88,4
Ebitda opérationnel retraité ¹	Millions de CHF	3	(26)	+111,4	+100,6
Marge d'Ebitda opérationnel	%	0,0	(3,2)		
Marge d'Ebitda opérationnel retraité ¹	%	0,3	(3,3)		
Cash-flow des activités opérationnelles	Millions de CHF	(234)	(214)	-9,5	-4,3

¹ Hors fusion, réorganisation et autres éléments non récurrents.

Cessions

Le programme de désinvestissements est en cours et nous sommes en discussions avancées sur diverses transactions potentielles, bien au-delà de notre objectif 2016, afin de veiller à obtenir la pleine valeur de ces actifs.

Nous sommes déterminés à atteindre notre objectif 2016 de 3,5 milliards de francs suisses de désinvestissements, dont un tiers a déjà été sécurisé, comme indiqué lors des résultats annuels.

Nous continuons à identifier d'autres opportunités dans le cadre de la gestion active de notre portefeuille et nous anticipons d'autres désinvestissements au-delà de 2016.

Cash-flow et dette financière nette

Le cash-flow libre opérationnel a augmenté de 19 % par rapport au 1^{er} trimestre 2015, principalement grâce à un contrôle strict des investissements. La variation du besoin en fonds de roulement au cours du 1^{er} trimestre se traduit traditionnellement par une augmentation de la dette nette, du fait de la saisonnalité dans l'hémisphère nord. Toutefois, exprimé en nombre de jours de ventes, il a été réduit de deux jours grâce à une gestion stricte.

La dette nette s'élève à 18 milliards de francs suisses (17,3 milliards CHF au 4^{ème} trim. 2015), en ligne avec les variations saisonnières normales au 1^{er} trimestre.

Frais financiers

Les frais financiers nets de 225 millions de francs suisses sont inférieurs de 113 millions de francs aux résultats pro forma du 1^{er} trimestre 2015, reflétant les effets positifs des synergies liées à la fusion ainsi que le niveau plus faible de la dette financière nette.

Fiscalité

Le taux effectif d'impôt au premier trimestre est influencé par la saisonnalité et n'est pas représentatif du taux annuel attendu de 28-30 %.

Résultat net

Le résultat net de -47 millions de francs suisses a progressé de 22 millions de francs par rapport au 1er trimestre 2015, après ajustement de gains de cessions de 432 millions de francs suisses avant impôt provenant de la cession d'actifs à Cemex et d'une participation minoritaire dans Siam City Cement en Thaïlande au 1^{er} trimestre 2015.

Ce communiqué de presse présente les résultats du Groupe en 2014 et 2015 comme si la fusion entre Lafarge et Holcim s'était déroulée en janvier 2014 ; il ne tient pas compte des sociétés desquelles le Groupe s'est désengagé (comme anticipé en 2015) mais inclut Unicem au Nigeria, le Bangladesh, Shui on Cement et Shuangma en Chine.

Dans le cadre du projet de fusion, des données pro forma 2014 avaient été présentées dans le Document de base enregistré le 11 mai 2015 et reflétaient uniquement la comptabilisation de la fusion Lafarge/Holcim et ses conséquences directes, telles que connues à cette date (en particulier les cessions à CRH). Suite à l'achèvement de la fusion, les informations pro forma publiées dans la lettre aux actionnaires reflètent les opérations réalisées dans le cadre de la fusion Lafarge/Holcim y compris les ajustements relatifs au périmètre des cessions intervenues, ainsi que la reclassification des coûts liés à la fusion et de restructuration, l'effet de la déconsolidation des opérations en Australie opérées en coentreprise et l'impact des autres cessions initiées ou réalisées au cours des exercices 2014 et 2015 par Lafarge. Ces chiffres ne tiennent compte d'aucun impact lié à la comptabilisation de l'acquisition sur l'Ebitda opérationnel qui proviendra essentiellement de l'évaluation des stocks.

Informations additionnelles

La présentation des résultats aux analystes et le rapport financier sur le 1^{er} trimestre 2016 sont disponibles sur le site internet de LafargeHolcim à l'adresse suivante : www.lafargeholcim.com

Les états financiers IFRS peuvent être consultés à l'adresse suivante : <http://reports.lafargeholcim.com/2016/ir1>

Informations pratiques

Call médias : 9h00

Europe : +41 58 310 5000

Royaume-Uni : +44 203 059 5862

États-Unis : +1 631 570 5613

Call analystes : 10h00

Europe : +41 58 310 5000

Royaume-Uni : +44 203 059 5862

États-Unis : +1 631 570 5613

À propos de LafargeHolcim

Avec une présence équilibrée dans 90 pays et une concentration sur le ciment, les granulats et le béton, LafargeHolcim (SIX Swiss Exchange, Euronext Paris : LHN) est le leader mondial du secteur des matériaux de construction. Le Groupe emploie 100 000 personnes dans le monde et a réalisé des ventes nettes combinées de CHF 29,5 milliards en 2015. Référence du secteur en termes de R&D, LafargeHolcim sert des clients allant du particulier construisant sa maison aux projets les plus grands et complexes recourant à la plus vaste gamme de produits à forte valeur ajoutée, de services innovants et de solutions de construction complètes. Grâce à son engagement pour apporter des solutions durables visant à améliorer la construction comme les infrastructures et pour contribuer à une meilleure qualité de vie, le Groupe est positionné au mieux pour relever les défis de l'urbanisation croissante.

Vous trouverez plus d'informations sur le site www.lafargeholcim.com

Avertissement important - déclarations prospectives

Ce document contient des déclarations prospectives, des tendances, cibles ou objectifs selon le cas. Elles ne sauraient être regardées comme des prévisions de résultat ou de tout autre indicateur de performance. Elles portent notamment sur des plans, initiatives, événements, produits, solutions et services, leur développement et leur potentiel. Bien que LafargeHolcim estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent document, les investisseurs sont alertés sur le fait qu'elles ne constituent pas des garanties quant à la performance future. Les résultats effectifs peuvent être très différents des déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont la plupart sont difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de LafargeHolcim, et notamment les risques décrits dans le rapport annuel de LafargeHolcim disponible sur son site Internet (www.lafargeholcim.com) et les incertitudes liées aux conditions de marché et à la mise en œuvre de nos plans. En conséquence, toute précaution doit être prise dans l'utilisation de ces déclarations prospectives. LafargeHolcim ne prend aucun engagement quant à la mise à jour de ces déclarations prospectives.