

Premier trimestre 2003: budget tenu par Tornos

Moutier, le 03 avril 2003.

Au terme du premier trimestre 2003, le groupe Tornos présente des résultats en ligne avec le budget. Les entrées de commandes, le chiffre d'affaires et les résultats correspondent au plan. La réalisation de ces objectifs a généré des liquidités légèrement supérieures aux attentes. L'évolution positive enregistrée durant le premier trimestre 2003 découle principalement de la restructuration conduite l'année dernière. Les mesures initiées, et déjà partiellement mises en œuvre, portent maintenant leurs fruits. A l'inverse la force du franc suisse affecte négativement la marche des affaires.

La situation actuelle permet à Tornos de renoncer totalement aux 20 licenciements potentiels annoncés en novembre dernier dans le secteur de la production; cependant, l'entreprise introduira le chômage partiel pour certaines parties de la production à compter du mois de mai. Ainsi l'entreprise garde toute sa souplesse lors du traitement des commandes et conserve son savoir-faire dans le secteur de la fabrication.

Etant donné la grande incertitude qui règne au sein des marchés-clés, il est difficile d'établir des prévisions fiables pour le reste de l'année en cours. Dans cet environnement économique toujours aussi difficile, le Conseil d'administration et la Direction de l'entreprise prévoient pour l'exercice 2003 un chiffre d'affaires consolidé du même ordre que celui de l'année précédente et un résultat d'exploitation équilibré. Si toutefois l'évolution économique, et donc les entrées de commandes, ne devaient pas correspondre aux attentes budgétisées, le Conseil d'administration et la Direction d'entreprise prendront immédiatement des mesures supplémentaires. Le Conseil d'administration et la Direction d'entreprise sont en outre confiants que les contrats de crédit accordés seront prolongés après leur expiration fin 2003.

Concernant la partie chiffrée de la présente conférence de presse, nous vous renvoyons au communiqué du 4 mars 2003.

Contact: Pierre-Yves Kohler TORNOS SA, 111, rue Industrielle, CH-2740 Moutier
Tel. +41 32 494 44 44, Fax +41 32 494 49 03, www.tornos.ch

Résultats 2002 conformes aux attentes

Moutier, le 04 mars 2003.

Le groupe Tornos, constructeur de tours de réputation mondiale, a enregistré durant l'exercice 2002 un chiffre d'affaires de CHF 180,6 millions (année précédente: CHF 372,8 millions). Ce recul du chiffre d'affaires est dû à la récession qui a particulièrement frappé le secteur des biens d'investissements. Face à cette évolution, le groupe Tornos a été restructuré. Le résultat, avant intérêts, impôts et amortissements (EBITDA) est négatif à concurrence de CHF 85,1 millions (année précédente: CHF + 11,4 millions), alors que le résultat net consolidé se solde par une perte de CHF 121,4 millions (année précédente: CHF - 29,9 millions). Ces résultats sont conformes au plan de restructuration déjà communiqué. Grâce à la restructuration financière conduite en milieu d'année, le bilan de Tornos est assaini. Les fonds propres s'élèvent à 39,9% du total du bilan au 31 décembre et l'endettement net est de CHF 42,2 millions (année précédente: 113,7 millions). Au vu de la situation politique internationale, les prévisions pour l'exercice 2003 ne permettent pas d'envisager une augmentation des entrées de commandes avant le deuxième semestre. Ainsi, le Conseil d'administration et la Direction prévoient une conjoncture difficile caractérisée par un chiffre d'affaires comparable à celui de 2002 mais, par contre, avec un résultat d'exploitation proche de l'équilibre.

Exercice 2002 difficile

L'exercice 2002 a été difficile pour les industries mécanique, électrique et métallurgique. Le recul constant des chiffres d'affaires depuis 7 trimestres dans l'ensemble de la branche a également engendré de profondes modifications chez Tornos. Après une croissance continue durant de longues années, le fléchissement de la branche des télécommunications et de l'électronique ainsi que l'affaiblissement de la conjoncture en Amérique du Nord et en Europe ont entraîné un recul de l'activité. En complément des mesures de réduction de coûts engagées dès l'automne 2001, la Task Force mandatée par le Conseil d'administration a mis en place une restructuration opérationnelle. Elle a aussi procédé, en milieu d'année 2002, à un assainissement financier avec le concours des banques partenaires. Dans ce cadre, la structure du groupe Tornos jusqu'alors dimensionnée pour un chiffre d'affaires de CHF 400 millions, a été ajustée sur la base d'un volume annuel de ventes d'environ CHF 200 millions.

Clôture annuelle des comptes 2002 conforme au plan de restructuration

L'exercice 2002 clôt avec un chiffre d'affaires de CHF 180.6 millions et une perte de CHF 121,4 millions. Celle-ci comprend les coûts et les provisions correspondant au concept de restructuration élaboré en mai 2002 et en particulier aux modifications de structures communiquées en novembre 2002.

Bilan assaini

Dans le cadre de l'assainissement du bilan et suite à la diminution du capital-action, la recapitalisation s'est traduite par une entrée de liquidités de 60,0 millions. De plus, les ajustements de valeurs en relation avec les actifs circulants et les immobilisations ainsi que des provisions de restructuration ont été comptabilisées pour un montant de CHF 145,7 millions. D'autre part les abandons de créances des banques et des fournisseurs ont engendré un produit d'assainissement de CHF 69.9 millions. La restructuration financière se traduit donc par une charge nette du résultat de CHF 75,8 millions.

Objectif atteint avec un EBITDA quasiment équilibré pour le deuxième semestre 2002

Durant le quatrième trimestre 2002 le besoin de liquidités a pu être diminué de façon substantielle. Alors qu'on enregistré au premier semestre 2002 un EBITDA négatif de CHF 82,6 millions, l'équilibré a été presque atteint au second semestre. En outre, durant le deuxième semestre 2002, la restructuration opérationnelle et financière a été mise en œuvre conformément au plan. Le Conseil d'administration, élu à l'occasion de l'Assemblée générale du 28 juin 2002, a pris les mesures nécessaires à l'application et le développement des nouvelles structures. Le paquet de mesures adopté concerne notamment la rationalisation de la structure organisationnelle et de la palette de produits, ainsi que l'optimisation des capacités de production et l'implantation de mesures de marketing. Toutes ces actions visent à poursuivre l'amélioration des opérations au sein de l'entreprise et à adapter la structure des coûts aux cycles conjoncturels toujours plus courts.

Perspectives 2003

Dans un contexte économique encore tendu, le Conseil d'administration et la Direction prévoient un chiffre d'affaires consolidé comparable à celui de l'année précédente et attendent un résultat d'exploitation quasiment équilibré. Le Conseil d'administration et la Direction prendront cependant sans délai des mesures additionnelles si le développement économique et par conséquent la prise de commandes ne devait pas correspondre aux chiffres budgétés.

Chiffres de référence du groupe Tornos

En millions de CHF	2002	2001
Chiffre d'affaires brut	180,6	372,8
Part Europe	75,9%	79,5%
Part Amérique du Nord	14,9%	13,9%
Part Asie	8,4%	5,4%
Part autres régions	0,8%	1,2%
EBITDA	-85,1	11,4
1 ^{er} trimestre	-14,0	8,3
2 ^e trimestre	-68,6	10,3
3 ^e trimestre	-1,0	-0,9
4 ^e trimestre	-1,5	-6,3
EBIT	-176,3	-8,4
Résultat net avant effets de la restructuration	-45,6	-27,7
Résultat net après effets de la restructuration	-121,4	-29,9
Somme au bilan	205,2	372,8
Capital propre	81,9	135,6
Endettement net	42,2	113,7
Flux de trésorerie de l'activité opérationnelle	-31,9	6,8
Flux de trésorerie de l'activité d'investissement	-3,6	-9,6
Flux de trésorerie de l'activité de financement	51,4	-4,4

Une conférence de presse sur la clôture de l'exercice 2002 sera tenue le jour de l'Assemblée générale, le 3 avril 2003, à Moutier.