

Information réglementée – Paris le 25 juin 2020**Comptes 2019**

Le Conseil de Surveillance de CNIM s'est réuni le 25 juin 2020 afin d'examiner les comptes de l'exercice 2019 qui ont été arrêtés par le Directoire.

Les comptes du Groupe ont été arrêtés après l'homologation par le Tribunal de Commerce de Paris du protocole de conciliation signé le 29 avril 2020, dont les principaux termes ont été détaillés dans un communiqué publié par le Groupe le même jour. Le jugement d'homologation a été prononcé le 23 juin, l'ensemble des conditions suspensives à la mise en vigueur du protocole ayant été levées.

Avec 88,8 millions d'euros de nouveaux financements, venant en complément de la cession du siège du Groupe réalisée en avril, et la mise à disposition d'une nouvelle ligne d'engagements par signature d'un montant maximum de 222,5 millions d'euros, ce protocole permet au Groupe de disposer des liquidités nécessaires pour financer son activité.

Chiffres-clés :**Commandes :**

1 034,8 millions d'euros

Chiffre d'affaires :

588,4 millions d'euros

Résultat opérationnel courant :

(150,9) millions d'euros

Résultat net :

(200,7) millions d'euros

Commandes enregistrées

(en millions d'euros)	2019		2018	
	Commandes enregistrées	Carnet au 31.12.2019	Commandes enregistrées	Carnet au 31.12.2018
Environnement & Energie	792,2	1 113,2	509,2	712,8
Innovation & Systèmes	242,6	314,7	227,1	268,8
Total Groupe	1 034,8	1 428,0	736,3	981,5

Les commandes enregistrées par le Groupe sont en progression de 40,5 % par rapport à 2018 :

- +55,6 % pour le secteur Environnement & Energie, qui a enregistré en 2019 les commandes d'unités de valorisation de déchets de Lostock (Royaume-Uni), de Belgrade (Serbie), de Rambervillers (France) ;
- +6,8 % pour le secteur Innovation & Systèmes.

Résultat opérationnel courant

(en millions d'euros)	2019			2018		
	CA	EBITDA	ROC	CA	EBITDA	ROC
Environnement & Energie	391,7	(149,7)	(158,2)	493,3	(8,4)	(14,9)
Innovation & Systèmes	196,7	19,4	7,3	196,5	22,9	10,7
Total Groupe	588,4	(130,3)	(150,9)	689,8	14,5	(4,3)

Le chiffre d'affaires 2019 s'élève à 588,4 M€, dont 391,7 M€ pour l'activité Environnement & Energie et 196,7 M€ pour l'activité Innovation & Systèmes.

Le secteur Environnement & Energie présente un niveau de pertes opérationnelles courantes de -158,2 millions d'euros sur l'exercice, notamment lié aux difficultés rencontrées dans l'exécution de plusieurs contrats de construction portés par la Division E&E EPC.

Ces difficultés portent sur le périmètre « Génie Civil » de contrats de réalisation d'usines de valorisation de déchets : quatre en Angleterre, un au Moyen-Orient.

En Angleterre, elles se concentrent sur la défaillance de la société Clugston, associée au Groupe CNIM en tant que génie civiliste pour plusieurs contrats de réalisation d'usines de valorisation de déchets ménagers, qui a annoncé sa mise sous administration le 6 décembre 2019. Contraint de reprendre à sa charge la réalisation de l'ensemble du périmètre de Clugston pour honorer ses engagements contractuels, le Groupe a mobilisé de nouvelles ressources et a négocié ou renégocié plusieurs dizaines de contrats d'achats ou de sous-traitance dans des conditions d'urgence défavorables. Cette reprise, aujourd'hui effective et sous contrôle, a généré des coûts supplémentaires significatifs concentrés sur les postes achats et provisions pour pénalités de retard.

Au Moyen-Orient, le Groupe se trouve également confronté à des surcoûts importants sur le périmètre génie civil du contrat de Sharjah. L'usine de Sharjah va être le premier centre de valorisation énergétique des déchets des Emirats Arabes Unis et représente pour le Groupe une référence commerciale clé.

Le Groupe a dans ce contexte fortement renforcé sa stratégie de pilotage de la « supply chain » en particulier sur le génie civil pour l'ensemble de son activité Environnement & Energie EPC.

Autres produits et charges opérationnels

Le résultat non courant s'élève à -30,8 millions d'euros du fait notamment de dépréciations d'actifs pour 24,2 millions d'euros, portant principalement sur des unités d'extraction de métaux de cendres issues de l'incinération de déchets, aux Etats-Unis.

Résultat net

(en millions d'euros)	2019	2018
Chiffre d'affaires	588,4	689,8
Résultat opérationnel courant	(150,9)	(4,3)
Résultat opérationnel	(181,7)	2,6
Résultat avant impôts	(185,6)	28,7
Résultat net (part du Groupe)	(200,7)	32,8

Les comptes annuels consolidés relatifs à l'exercice 2019 ont fait l'objet d'un audit par nos Commissaires aux comptes qui ont établi leurs rapports.

Compte tenu de ces éléments, le résultat net 2019 (part du Groupe) s'établit à -200,7 millions d'euros contre 32,8 millions d'euros au titre de l'exercice 2018.

Trésorerie

Au 31 décembre 2019, la trésorerie et l'endettement net du Groupe s'établissent à :

- Endettement net : (133,2) millions d'euros
- Trésorerie brute : +100,5 millions d'euros ;

Dividende

Aucun dividende ne sera proposé lors de l'Assemblée Générale des actionnaires appelant à statuer sur les comptes 2019.

Impact Covid-19 sur les activités du Groupe

L'épidémie Covid-19 s'est étendue au cours des premiers mois de l'année 2020, conduisant de nombreux pays à prendre des mesures strictes pour tenter de ralentir le rythme de son expansion.

Les principaux risques auxquels le Groupe a été confronté du fait de cette crise sont les suivants :

- Santé du personnel (risque de contagion) ;
- Absentéisme du personnel CNIM ou sous-traitants sur sites de réalisation ;
- Restrictions de déplacement de personnel CNIM empêchant la réalisation de contrats ;
- Arrêts d'activité (usines/sites/ chantiers) ;
- Demandes de donneurs d'ordre de fermer des sites ou d'arrêter des chantiers ;
- Défaillances sous-traitants/fournisseurs ;
- Retards de livraison d'équipements ou produits clefs ;
- Baisse de productivité liée au télétravail ;
- Annulation ou report de prises de commandes ou d'avenants potentiels.

Depuis le début de l'épidémie, le Groupe en suit l'évolution de très près afin de mettre en place toutes les actions appropriées pour, en priorité, protéger au mieux la santé de ses employés, ses clients et tous les tiers travaillant auprès du Groupe, mais aussi préserver la continuité de ses activités.

A ce jour, les principaux impacts de la crise pour le Groupe ont été les suivants :

- La majorité des chantiers clients, des ateliers et sites d'exploitation du Groupe sont restés en activité dans des conditions toutefois adaptées donc avec des ralentissements ;
- La grande majorité des sites administratifs du Groupe en France a été fermée à compter du début de la période de confinement (17 mars 2020) et les collaborateurs pouvant exercer leurs activités à distance ont été mis en télétravail ;
- Le Groupe a d'ores et déjà mis en œuvre certains éléments du dispositif d'accompagnement gouvernemental ouverts aux entreprises françaises et anglaises, notamment l'activité partielle et le report d'échéances de dettes fiscales et sociales.

La crise du Covid-19 étant extrêmement évolutive, partout dans le monde, et dans un contexte d'incertitude forte sur sa durée, son ampleur et sa localisation, le Groupe n'est pas en mesure d'évaluer avec fiabilité les impacts financiers induits par la crise sanitaire actuelle. Avec toutes les limites qui s'imposent dans le contexte actuel, le Groupe a néanmoins estimé l'impact que cette crise pourrait avoir sur ses flux de trésorerie futurs, en retenant notamment, pour ses principaux contrats, des hypothèses :

- d'extension de la durée totale de réalisation des contrats, induisant notamment une augmentation des frais de site, ainsi que des décalages de l'ensemble des jalons de paiements résiduels sur une durée correspondant à la durée de confinement annoncée localement (entre un et deux mois selon les contrats/pays) ;
- de reports de signature de contrats, pour certaines de ses activités.

Compte tenu de ces évènements, le Groupe anticipe un Ebitda légèrement négatif en 2020. Après prise en compte des mesures gouvernementales de soutien (hors mobilisation de prêt garanti) et sans que cela ne constitue une prévision en tant que telle, l'impact négatif sur la liquidité du Groupe est ainsi estimé compatible avec le maintien d'un niveau de liquidité excédentaire.

A propos du Groupe CNIM

Fondé en 1856, CNIM est un équipementier et assembleur industriel français de dimension internationale. Le Groupe, au service des grandes entreprises privées et publiques, des collectivités locales et des États, intervient dans les secteurs de l'Environnement, de l'Énergie, de la Défense et des Hautes technologies. L'innovation technologique est au cœur des équipements et services conçus et réalisés par le Groupe. Ils contribuent à la production d'une énergie plus propre et plus compétitive, à la réduction de l'impact environnemental des activités industrielles, à la sécurité des installations et infrastructures sensibles, à la protection des personnes et des États. Coté à Euronext Paris, le Groupe s'appuie sur un actionariat familial stable et majoritaire, engagé dans son développement. CNIM emploie 2 792 collaborateurs pour un chiffre d'affaires 2019 de 588,4 millions d'euros, dont 48,2 % réalisés à l'export.

Contacts

info-communication@cnim.com

Agenda financier disponible sur www.cnim.com