



CNIM GROUPE (CNIM)

Société Anonyme à Conseil d'administration au capital de 6 056 220 euros

Siège social : 64, rue Anatole France – 92300 Levallois Perret - France

Adresse postale et commerciale : 67, rue Anatole France – 92300 Levallois Perret - France

662 043 595 RCS Nanterre

LEI 969500CC2PIGAFVPD702

(« Société »)

Comptes sociaux au 31 décembre 2020

1 COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2020

1.1.1 Bilan

1.1.1.1 ACTIF

(en milliers d'euros)	Notes	31.12.2020			NET 31.12.2019
		BRUT	Amort. & Prov.	NET	
Immobilisations Incorporelles	4	2 624	619	2 005	14 473
Terrains		2 788	297	2 491	2 502
Constructions		36 834	27 073	9 761	11 329
Instal. Techniques. Mat. & Outil. Industriel		12 053	11 686	367	562
Autres		4 244	3 129	1 115	1 450
Immobilisations Corporelles en cours		2 412	-	2 412	46
S.Total Immobilisations corporelles	5	58 332	42 186	16 146	15 889
Participations		43 180	3 278	39 902	168 421
Créances rattachées à des participations		209 896	26 442	183 453	38 747
Autres immobilisations		22 288	15 797	6 490	8 636
S.Total Immobilisations financières	6	275 363	45 518	229 845	215 804
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		336 320	88 323	247 997	246 166
Stocks et encours		1 605	1 178	427	730
Avances et acomptes versés s.commandes		5 370	4 964	406	2 832
Clients & comptes rattachés	7	30 666	762	29 904	152 025
Autres créances	7	206 846	50 226	156 620	157 796
Valeurs mobilières de placement	8	256	11	245	382
Disponibilités		54 416	-	54 416	63 925
Charges constatées d'avance	9	954	-	954	9 582
TOTAL ACTIF CIRCULANT		300 114	57 141	242 973	387 273
Charges à répartir sur plusieurs exercices	9	416	-	416	612
Ecarts de conversion actif	15	2 896	-	2 896	359
TOTAL ACTIF		639 745	145 464	494 281	634 410

1.1.1.2 PASSIF

(en milliers d'euros)	Notes	31.12.2020	31.12.2019
Capital		6 056	6 056
Primes		7 237	7 237
Réserve légale		606	606
Réserves		- 68 668	88 179
Résultat Net		- 105 337	- 156 848
Provisions réglementées	11	696	696
TOTAL CAPITAUX PROPRES	10	- 159 411	- 54 074
Provision pour risques et charges	12	29 195	82 459
Emprunts & Dettes / Ets de Crédit	13	178 389	150 159
Emprunts & Dettes Financières divers	13	404 003	211 406
TOTAL DETTES FINANCIERES		582 391	361 565
Avances et acptes reçus s/commandes		96	3 793
Fournisseurs	13	24 660	136 640
Dettes Fiscales et Sociales	13	13 855	39 260
S.Total dettes d'exploitation		38 515	175 899
Autres dettes	13	274	5 862
TOTAL DETTES		38 885	185 554
Produits constatés d'avance	14	2 694	58 259
Ecart de conversion passif	14	527	646
TOTAL PASSIF		494 281	634 410

1.1.2 Compte de résultat

(en milliers d'euros)	Notes	31.12.2020	31.12.2019
Chiffre d'affaires	17	178 587	398 032
Production immobilisée		-	2 598
Production stockée		- 144	- 2 514
Subventions d'Exploitation		-	14
Reprises d'amortissements et provisions		37 264	16 565
Transfert de charges	17	1 770	3 414
Autres produits courants		14 554	5 222
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		232 032	423 331
Achats et variation de stocks		- 192 957	- 349 620
Autres charges externes		- 22 609	- 51 906
Impôts, taxes et assimilés		- 3 928	- 5 226
Salaires et traitements		- 23 071	- 73 995
Charges sociales		- 9 575	- 32 036
Dotations aux amortissements		- 2 045	- 6 088
Dotations aux provisions		- 44 057	- 89 761
Autres charges courantes		- 1 690	- 5 366
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		- 299 932	- 613 998
RESULTAT D'EXPLOITATION		- 67 900	- 190 668
Sur valeurs mobilières		-	8
Sur prêts et créances et autres produits financiers		1 305	2 133
Reprises sur Provisions & Transferts de Charges		1 832	3 493
Gains de change		7 056	2 849
Produits de participation		2	74 221
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		10 195	82 704
Dotations aux Amortissements & Provisions		- 15 548	- 36 666
Intérêts & Charges Financières		- 7 756	- 2 896
Pertes de change		- 10 244	- 6 096
TOTAL CHARGES FINANCIERES		- 33 548	- 45 658
RESULTAT FINANCIER	18	- 23 352	37 046
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		- 91 252	- 153 622
Produits exceptionnels		187 323	2 961
Charges exceptionnelles		- 203 398	- 11 652
RESULTAT EXCEPTIONNEL	19	- 16 076	- 8 691
Participation		-	-
Impôts sur les bénéfices	20	1 991	5 465
RESULTAT NET COMPTABLE		- 105 337	- 156 848

1.1.3 Tableau des flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Résultat net	(105 337)	(156 848)
Elimination des amortissements et provisions	15 531	104 857
Elimination des plus ou moins values de cession	(582)	2 767
Capacité d'autofinancement	(90 388)	(49 224)
Stocks et en cours	303	2 464
Avances et acomptes versés	(2 487)	539
Variation des clients et comptes rattachés	26 064	(92 343)
Autres créances et comptes de régularisation	1 817	(7 378)
Avances et acomptes reçus	(3 697)	31 129
Variation des dettes d'exploitation	22 187	60 396
Variation des autres dettes	(10 696)	9 316
Incidence de la variation du BFR lié à l'activité	33 492	4 125
Flux net généré par (affecté à) l'activité (A)	(56 896)	(45 100)
Acquisition d'immobilisations	(4 724)	(18 449)
Diminution des prêts	8 490	2 981
Cession d'immobilisations	982	855
Incidence des restructurations	(165 407)	(5 280)
Flux net provenant des (affecté aux) investissements (B)	(160 660)	(19 893)
Dividendes versés	-	-
Subventions d'investissements	-	1 081
Emissions d'emprunts	69 133	110 117
Remboursements d'emprunts	(7 135)	(7 323)
Variation mobilisation BPI	(2 165)	27 859
Cessions (acq.) d'actions propres	-	-
Flux net provenant du (affecté au) financement (C)	59 834	131 733
Incidence des changements de principes (D)	266	
VARIATION DE TRESORERIE A+B+C+D	(157 456)	66 741
Valeurs mobilières de placement et actions propres	274	11 043
Disponibilités	54 398	53 907
Concours bancaires courants	(5 005)	(5 025)
Comptes courants Groupe et associés	(167 173)	(19 977)
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	(117 506)	39 949
VARIATION DE TRESORERIE	(157 456)	66 741

1.1.4 Annexe

NOTE 1 Appartenance à un périmètre de consolidation

CNIM Groupe SA est une société anonyme cotée, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 662 043 595 et dont le siège social est domicilié au 64, rue Anatole France à Levallois-Perret (92) depuis le 15 mars 2021.

L'utilisation du terme « le Groupe » dans les comptes fait référence au groupe CNIM dont CNIM Groupe SA est la société mère.

Les états financiers sont présentés en milliers d'euros, sans décimale. Les arrondis au millier d'euros le plus proche peuvent, dans certains cas de figure, conduire à des écarts non matériels au niveau des totaux et sous-totaux figurant dans les tableaux.

NOTE 2 Règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement 2020-09 du 4 décembre 2020 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au nouveau Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices et en présumant la continuité de l'exploitation. L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Continuité d'exploitation

La Direction de la Société a préparé et arrêté les comptes annuels sur la base d'une hypothèse de continuité d'exploitation qui s'étale sur une durée minimale de douze mois à compter de la date de clôture. Cette hypothèse a été appréciée au niveau de la situation du groupe CNIM dans son ensemble.

Au 31 décembre 2020, sous l'effet des pertes importantes constatées sur les deux derniers exercices, le Groupe affiche un niveau de capitaux propres négatifs à – 136,7 millions d'euros pour un endettement net (défini comme le montant des passifs financiers nets de la trésorerie active) de 144 millions d'euros.

Dans ce cadre, la Direction a fondé son hypothèse de continuité d'exploitation sur les éléments suivants :

- La signature du protocole de conciliation par l'ensemble des parties prenantes le 21 mai 2021 confirmant leur accord sur les mesures décrites dans la Note 3 « Evénements importants de la période »,
- Le soutien de l'état confirmé par la mise en place effective d'un prêt relais de 40 millions d'euros de 6 mois couvrant le délai nécessaire à l'homologation effective du protocole,
- La réalisation de trois cessions en cours : (i) activité O&M, (ii) participations non consolidées détenues par CNIM Groupe dans les sociétés Picardie Biomasse Energie, Kogeban, CBEM, (iii) activité Bertin IT,
- Les projections de liquidités sur 2021 qui font état d'un niveau de liquidités suffisant au regard des engagements actuels du Groupe et de ses perspectives commerciales.

Les projections de liquidités résultent notamment d'une analyse par contrat du jalonnement de termes de paiements clés (clients et fournisseurs) sur les contrats en exécution et d'hypothèses de nouvelles commandes. Le positionnement de ces flux de trésorerie dans le temps a été réalisé sur la base de la meilleure estimation du Management mais comporte un risque inhérent de non réalisation d'un flux d'encaissement à une date donnée ou de sous-estimation de flux de décaissements.

La mise en œuvre du protocole, qui doit permettre de sécuriser les ressources financières et reconstituer les capitaux propres à moyen terme pour favoriser la capacité de CNIM à signer de nouveaux contrats d'envergure, reste sujette à des incertitudes significatives liées à la réalisation de certains événements qui ne sont pas sous le contrôle du Groupe :

- l'homologation du protocole de conciliation par le Tribunal de Commerce ;
- l'obtention par l'État de l'autorisation de la Commission Européenne pour la mise à disposition du prêt participatif de 40 millions d'euros dans le cadre de la réglementation relative aux aides d'État ;
- l'obtention de toutes les autorisations gouvernementales préalables et/ou tous les agréments nécessaires à la mise en œuvre du protocole de conciliation (y compris l'approbation du prospectus par l'AMF) ;
- l'absence de décision de l'AMF exigeant la mise en œuvre d'une offre publique de retrait ;

- le maintien des lignes de cautions bancaires qui suppose notamment que les créanciers finalisent un accord portant sur la répartition détaillée de leurs engagements et que CNIM confirme, d'ici au 1^{er} décembre 2021, la signature de deux marchés EPC majeurs ;
- l'absence de cas de défaut croisé résultant d'une action ou d'une défaillance de la société mère (Soluni).

Le protocole est par ailleurs soumis aux autres conditions suspensives

- le vote favorable de l'assemblée générale des actionnaires de la Société ;
- la satisfaction des conditions usuelles pour permettre la réalisation de la prise de participation de Martin GmbH au capital de LAB ; et
- la finalisation de l'ensemble de la documentation d'exécution, dans une forme agréée par l'ensemble des parties concernées.

Il résulte de cette situation une incertitude significative sur la continuité d'exploitation. Si le protocole n'était pas mis en œuvre ou si les projections de liquidité n'étaient pas tenues, le Groupe pourrait alors ne pas être en mesure de réaliser ses actifs et de régler ses dettes dans le cadre normal de son activité et l'application des règles et principes comptables IFRS dans un contexte normal de poursuite des activités, concernant notamment l'évaluation des actifs et des passifs, pourrait s'avérer inappropriée.

La direction n'a pas retenu cette hypothèse compte tenu de l'avancement des échanges avec les créanciers, de son analyse du risque de non réalisation des événements précités et des perspectives commerciales.

A. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition.

a. Fonds commercial et mali technique

Immobilisations incorporelles Un fonds commercial peut être affecté à :

- Un groupe d'actifs lorsqu'il est dédié à ce groupe d'actifs et qu'aucune autre synergie n'est attendue avec un autre groupe d'actifs ;
- Plusieurs groupes d'actifs, si une répartition est possible sur une base raisonnable, cohérente et permanente ;
- Un regroupement de groupes d'actifs lorsqu'il ne peut pas être réparti sur chacun des groupes d'actifs de façon raisonnable et cohérente.

Les fonds de commerce qui ne font l'objet d'aucun amortissement, sont soumis à un test de dépréciation annuel.

Lorsqu'un fonds commercial non amorti a été affecté à un groupe d'actifs, il est testé au niveau de chaque groupe d'actifs.

Lorsqu'un fonds commercial n'a pu être affecté qu'à un regroupement de groupes d'actifs : dans un premier temps chaque groupe d'actifs auquel se rapporte le fonds commercial est testé à son niveau ; dans un second temps un test de dépréciation est réalisé au niveau du regroupement de groupes d'actifs auquel appartient le fonds commercial.

La valeur comptable de chaque groupe d'actifs ou de chaque regroupement de groupes d'actifs est comparée à sa valeur actuelle et une dépréciation est comptabilisée en cas d'indice de perte de valeur. La valeur actuelle est la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage calculée selon la méthode des discounted cash-flow.

b. Immobilisations incorporelles

	Durée
R&D immobilisée	5 ans
Concessions, Brevets, Licences	Entre 5 et 10 ans
Logiciels informatiques	3 ans

Les durées retenues pour l'amortissement des concessions brevets et licences sont inférieures à leurs durées de protection juridique.

c. Immobilisations corporelles

• Valorisation

Les immobilisations sont enregistrées au coût d'acquisition. Les immobilisations acquises en devises étrangères sont converties au cours du jour de l'opération. En application de l'approche par composants, la Société utilise des durées d'amortissements différenciées pour chacun des composants significatifs d'un même actif dès lors que l'un de ces composants à une durée d'utilité différente de l'immobilisation principale à laquelle il se rapporte.

- **Amortissements**

Les amortissements inscrits en diminution de l'actif correspondent à la dépréciation calculée selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie indiquée ci-après.

Les taux retenus découlent des durées d'utilisation suivantes :

	Durée		Durée
Bâtiments Génie civil ⁽¹⁾	30 ans	Appareils de contrôle	8 ans
Aménagements d'installations	10 ans	Matériel de transport (véhicules automobiles)	4 ans
Voiries	20 ans	Petit matériel de manutention	4 ans
Matériel et outillage	10 ans	Mobilier et matériel de bureau	5 à 10 ans
Éléments roulants (portique, pont, grue)	5 à 10 ans	Matériel de sécurité	4 ans
Petit matériel	8 ans	Matériel informatique	2 à 5 ans
Outillage	5 ans		

(1) Valeur résiduelle : 10% de la valeur brute

B. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées au coût d'acquisition, hors frais accessoires.

a. Titres de participation

Les titres et autres immobilisations financières sont estimés à leur valeur d'usage. La valeur d'usage s'apprécie en fonction des perspectives de rentabilité résultant des dernières estimations du management, de la quote-part de situation nette détenue et de la valeur de l'actif net réévalué. Lorsque cette valeur est supérieure à la valeur comptable enregistrée au bilan, cette dernière n'est pas modifiée. Dans le cas contraire, une dépréciation est enregistrée. Lorsque la situation nette est négative et que la Société s'est engagée à soutenir cette filiale, une provision à la hauteur de la quote-part de la situation nette négative est comptabilisée.

b. Créances rattachées à des participations

Elles sont enregistrées à leur valeur historique et dépréciées en cas de risque de non recouvrement.

c. Titres immobilisés de l'activité de portefeuille

Ils sont enregistrés à leur coût d'acquisition et dépréciés en fonction de la situation nette et des perspectives futures.

C. Valorisation des stocks et en-cours

a. Stocks

Les stocks sont comptabilisés au coût moyen pondéré et font l'objet d'une dépréciation lorsque leur prix de revient est supérieur au dernier cours connu, ou lorsqu'un sous-emploi d'une partie du stock doit être envisagé.

b. En-cours de production

Les en-cours de production sont valorisés en tenant compte de la totalité des éléments constitutifs de leur prix de revient à l'exception des frais d'administration générale, commerciaux et financiers qui sont soldés en charge au cours de chaque exercice.

D. Contrats à long terme

Le chiffre d'affaires et la marge des contrats en cours sont comptabilisés selon la méthode de l'avancement.

Le produit pris en compte correspond au prix de vente avancé, calculé sur la base de la dernière estimation du prix de vente total du contrat, multiplié par le pourcentage d'avancement réel de l'opération.

Le pourcentage d'avancement est déterminé par le rapport des coûts encourus sur les coûts probables à terminaison.

Lorsque les prévisions de résultat font apparaître une perte, une provision pour perte à terminaison est inscrite dans le passif non courant du bilan.

À l'achèvement des contrats, seules restent au bilan les dépenses qui restent à encourir. Elles font l'objet d'une provision pour charge inscrite dans le passif courant du bilan.

Les paiements partiels reçus sur ces contrats dits de construction, avant que les travaux correspondants n'aient été exécutés, sont comptabilisés au passif sur la ligne "avances et acomptes reçus sur commandes".

Le montant des coûts encourus augmenté des profits comptabilisés et diminué des facturations intermédiaires est déterminé. Si ce montant est positif, il correspond au montant dû par le client et est comptabilisé à l'actif sur la ligne "clients et comptes rattachés". Si ce montant est négatif, il correspond au montant dû au client et est comptabilisé au passif sur la ligne "produits constatés d'avance".

Dans un souci de présentation homogène avec les comptes consolidés, les acomptes reçus des clients se rapportant à des travaux effectués ont été nettés avec les produits à recevoir à l'actif du bilan.

E. Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances font, le cas échéant, en fonction du risque encouru, l'objet d'une dépréciation.

F. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur cours d'achat. Leur valeur d'usage est déterminée au cours moyen du dernier mois de l'exercice pour les titres cotés, au dernier prix de rachat connu pour les SICAV et à la dernière valeur liquidative pour les parts de fonds communs de placement. Les moins-values potentielles font l'objet d'une dépréciation, les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les intérêts courus non échus sont comptabilisés seulement lorsqu'ils sont identifiables (bons du Trésor à taux fixe, certificats de dépôt, comptes à terme).

G. Provisions pour risques et charges

Ces postes comprennent principalement :

a. Provisions pour risques

- 1) Les provisions pour litiges et contentieux en cours établies sur la base de la meilleure estimation du risque encouru.
- 2) Les provisions pour garanties données aux clients et établies soit sur des bases statistiques compte tenu des dépenses engagées dans le passé sur des affaires de même nature, soit par application d'un pourcentage sur le prix de vente.
- 3) Les provisions pour pertes à terminaison : lorsqu'un contrat long terme génère une perte prévisionnelle à terminaison, la perte à l'avancement est prise dans le résultat de l'exercice et la perte au-delà de l'avancement est provisionnée en « provisions pour perte à terminaison ».
- 4) Les autres provisions pour risques : ce poste inclut les provisions pour situation nette négative - au-delà des actifs dépréciés (comptes courants, créances clients) - de filiales. Il inclut également les provisions pour risque de perte de change.

b. Provisions pour charges

Les dépenses afférentes à un contrat livré peuvent ne pas être toutes comptabilisées à la date de réception. La part non comptabilisée de ces dépenses à terminaison est passée en « Provisions pour charges sur affaires livrées ».

Les provisions pour charges sur affaires livrées ont une durée de vie très courte et sont reprises en quasi-totalité dans l'exercice suivant.

c. Provisions médaille du travail

L'entreprise verse une prime à l'occasion de la remise de la médaille du travail. Cette prime est fonction de l'ancienneté dans l'entreprise.

Le calcul de la provision pour médaille du travail a été effectué selon des méthodes actuarielles tenant compte de l'âge du salarié au moment où il bénéficie des primes versées à l'occasion de la remise des médailles du travail, de la mortalité, de l'ancienneté et de la rotation du personnel (voir Note 12).

H. Avances reçues sur commandes en cours

Ce poste concerne exclusivement les acomptes et factures clients encaissés sur les affaires en cours.

I. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération, ou au cours projet dans le cadre des couvertures effectuées sur contrat. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "Écarts de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées par une couverture font l'objet d'une provision pour risques.

J. Recherche & développement

Les frais de recherche sont enregistrés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Les frais de développement sont immobilisés à l'actif dès lors qu'ils satisfont aux critères d'activation suivants :

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- Son intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de la mettre en service ou de la vendre ;
- Sa capacité à mettre en service ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- La façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables ;
- La disponibilité de ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et mettre en service ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- Sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les dépenses de développement non dissociables des contrats ne sont pas immobilisées.

K. Intégration fiscale

La convention d'Intégration fiscale applique le principe de neutralité qui laisse l'économie d'impôt à la société CNIM Groupe SA, tête de groupe fiscal, sans engagement à la restituer en cas de retour à une situation bénéficiaire de la filiale.

L. Engagements postérieurs à l'emploi

L'engagement relatif aux indemnités de départ en retraite qui serait dû à l'ensemble du personnel présent à la date de clôture n'est pas comptabilisé dans les comptes sociaux. Son montant est indiqué dans la Note 21 des annexes aux comptes.

Le calcul des engagements liés aux indemnités de départ à la retraite est établi selon des méthodes actuarielles tenant compte de l'âge des départs à la retraite, de la mortalité, de l'ancienneté et de la rotation du personnel.

NOTE 3 Évènements importants de la période

Restructuration financière

1) Protocole de conciliation homologué en 2020

Fortement impacté par les pertes subies sur l'exercice 2019, faisant notamment suite au défaut d'un partenaire génie-civiliste intervenant sur plusieurs contrats de construction au Royaume-Unis et aux difficultés d'exécution d'un contrat au Moyen-Orient, et par la consommation de trésorerie qui en a découlé, le Groupe a initié en 2019 un processus de restructuration financière en relation étroite avec l'ensemble de ses partenaires incluant le pool bancaire et assureurs-crédit (intervenant dans les émissions de garanties bancaires), l'Etat, ainsi que Martin GmbH (partenaire industriel historique de CNIM).

Ce processus, qui a donné lieu à l'ouverture d'une procédure de conciliation le 2 janvier 2020, a conduit les parties à signer un premier accord en mars 2020 avant de finaliser un protocole de conciliation global en avril 2020. Ce protocole a été homologué par jugement du Tribunal de Commerce de Paris en date du 23 juin 2020.

Les mesures relatives à cette restructuration financière sont synthétisées ci-dessous :

		Nature	Nominal (en millions d'euros)	Intérêt	Échéance	Contrepartie
Prêt relais adossé à la cession du siège social	(1)	Financement	30,6 27,5 3,1	Eurib+5%	-	Pool bancaire Etat (FDES)
Emission obligataire	(2)	Financement	45,0	5%	31/12/25	Martin GmbH
Financement MT		Financement	43,8 35,0 8,8	Eurib+6%	30/04/21	Pool bancaire Etat (FDES)
Nouvelle ligne de cautions bancaires	(3)	Garantie	222,5	-	31/03/21	Pool Bancaire
Ligne de caution bancaire Sharjah		Garantie	18,2	-	-	First Abu Dhabi Bank

(1) Le Groupe a procédé le 17 avril 2020 à la vente de son siège parisien, pour un montant de 41,3 millions d'euros, et a remboursé le prêt relais associé à cette cession.

(2) L'émission obligataire a été souscrite en numéraire pour 25 millions d'euros et par compensation avec le prêt à court terme de 20 millions d'euros que Martin GmbH avait octroyé à CNIM en octobre 2019.

(3) Ces lignes couvrent notamment les garanties de performance que le Groupe doit émettre pour signer des contrats de construction ainsi que des cautions de restitution d'acompte qui devaient permettre d'obtenir des règlements accélérés de la part de certains clients pour 63 millions d'euros.

La date d'échéance indiquée correspond à la date de disponibilité de la ligne pour tirage.

Une part significative des lignes de cautions bancaires bénéficie d'une contre-garantie de BPI Assurance Export (bénéfice limité à 50% de la garantie donnée). Cette contre-garantie, s'élevant à 134 millions d'euros, avait été mise en place au cours du 2nd semestre 2019 pour faciliter l'octroi de nouvelles garanties par le pool bancaire.

Ces mesures étaient assorties des engagements suivants pris par le Groupe CNIM :

- Sécurisation des engagements de Martin GmbH, des partenaires bancaires et assureurs crédit, de l'Etat par le nantissement des titres de l'ensemble des filiales du Groupe et par la mise en fiducie des filiales en France conférant à leurs bénéficiaires (i) des droits de regard ou de veto sur certaines décisions susceptibles d'affecter leurs droits ou leurs intérêts et (ii) la capacité d'en prendre le contrôle en cas de survenance de certains événements adverses ou à l'issue d'une période de 12 mois. Au regard des faits et circonstances existants en date d'entrée en vigueur de ces fiducies, la Société en conservait toutefois le contrôle opérationnel ;
- Le contrat de Fiducie Sûreté-Gestion « E&E » a été signé le 11 juin 2020 avec CNIM Groupe en qualité de Constituant et de Bénéficiaire, Equitis Gestion en qualité de Fiduciaire, Crédit Lyonnais en qualité d'Agent des Créanciers Garantis, Les Créanciers Garantis en qualité de Bénéficiaires et CNIM Environnement & Énergie, CNIM Environnement & Énergie O&M, CNIM Environnement & Énergie Participations, CNIM Environnement & Énergie Services, LAB en qualité de Sociétés ;
- Le contrat de Fiducie Sûreté-Gestion « CSI » a été signé le 11 juin 2020 avec CNIM Groupe en qualité de Constituant et de Bénéficiaire, Equitis Gestion en qualité de Fiduciaire, Crédit Lyonnais en qualité d'Agent des Créanciers Garantis, Les Créanciers Garantis en qualité de Bénéficiaires et CNIM Systèmes Industriels en qualité de Société ;
- Le contrat de Fiducie Sûreté-Gestion « Bertin » a été signé le 11 juin 2020 avec CNIM Groupe en qualité de Constituant et de Bénéficiaire, Equitis Gestion en qualité de Fiduciaire, Crédit Lyonnais en qualité d'Agent des

Créanciers Garantis, Les Créanciers Garantis en qualité de Bénéficiaires et Bertin Technologies en qualité de Société ;

- Le contrat de Fiducie Sûreté-Gestion « SCI DU 35 rue de Bassano » a été signé le 16 mars 2020 avec CNIM Groupe et CNIM Industrie en qualité de Constituants, Equitis Gestion en qualité de Fiduciaire, Crédit Lyonnais en qualité d'Agent des Bénéficiaires, CNIM Groupe en qualité d'Agent des Constituants, Les Bénéficiaires (c'est-à-dire le Pool bancaire constitué de Banque Palatine, BNP Paribas, BRED Banque Populaire, Caisse d'Epargne CEPAC, Commerzbank Aktiengesellschaft, Crédit du Nord, Crédit Lyonnais, HSBC France, Natixis et Société Générale) et l'Etat Français ;
- Les actifs transférés aux dates de signatures respectives sont les suivants :

Date fiducie	Constituant	Fiducie	Filiale	Type	Valeur brute €	Dépréciation €	Valeur nette €
11/06/2020	CNIM GROUPE	E&E	CNIM E&E	titres	1	-	1
	CNIM GROUPE	E&E	CNIM E&E O&M	titres	5 247 835	-	5 247 835
	CNIM GROUPE	E&E	CNIM E&E Participations	titres	30 999 400	-	30 999 400
	CNIM GROUPE	E&E	CNIM E&E Services	titres	6 797 915	-	6 797 915
	CNIM GROUPE	E&E	LAB SAS	titres	18 498 150	-	18 498 150
	CNIM GROUPE	E&E	LAB USA	créances (prêt)	13 089 446	- 13 089 446	-
	CNIM GROUPE	E&E	LAB USA	créances (prêt)	7 240 640	- 7 240 640	-
	CNIM GROUPE	E&E	LAB USA	créances (prêt)	3 342 706	- 3 342 706	-
	CNIM GROUPE	E&E	CBM (Maroc)	créances	643 414	-	643 414
11/06/2020	CNIM GROUPE	CSI	CSI	titres	59 613 517	-	59 613 517
	CNIM GROUPE	CSI	CNIM CANADA	créances (prêt)	2 769 646	- 2 769 646	-
11/06/2020	CNIM GROUPE	BERTIN	BERTIN TECHNOLOGIES	titres	30 489 402	-	30 489 402
	CNIM GROUPE	BERTIN	BERTIN TECHNOLOGIES	créances (prêt)	20 000 000	-	20 000 000
16/03/2020	CNIM GROUPE	SCI 35 rue Ba	SCI 35 rue Basano	titres	7 592	-	7 592
	CNIM GROUPE	SCI 35 rue Ba	SCI 35 rue Basano	créances / C/C	218 425	-	218 425
	CNIM GROUPE	SCI 35 rue Ba	SCI 35 rue Basano	créances / emprunt	8 188 145	-	8 188 145

- Engagement du Groupe de réaliser un programme d'adossement portant sur l'ensemble de ses activités (Secteurs Environnement & Energie et Innovation & Systèmes) auprès d'un ou plusieurs partenaires lui permettant de pérenniser ses activités.

L'objectif premier de ce programme était un adossement global du Groupe qui devait consister en la recherche d'un ou plusieurs tiers acquéreurs de l'intégralité des titres ou, à défaut, d'une participation majoritaire dans CNIM Groupe SA ; toutefois, les modalités de réalisation de ce programme pouvaient varier en fonction des circonstances (prises de participation réalisées cumulativement au niveau des filiales principales ou adossement partiel au niveau d'un Secteur par exemple) et inclure la cession de certains d'actifs individuels.

Le Groupe a par ailleurs bénéficié d'un moratoire accordé par la Commission départementale des Chefs des Services Financiers (CCSF) lui permettant de reporter le paiement de charges sociales et fiscales à hauteur de 13 millions d'euros (règlements progressifs sur un an à compter de mai 2020).

Enfin, les crédits de financement historiques (ligne de crédit renouvelable et financement de l'investissement Exensor) ne sont plus soumis à aucune clause de défaut dont le non-respect rendrait le remboursement exigible sur demande des prêteurs.

2) Protocole de conciliation en cours

Faute d'offres répondant aux différents critères de validation de l'ensemble des parties prenantes, il a été constaté en janvier 2021 que ce programme ne pouvait être mené à son terme et qu'un scénario alternatif à l'adossement global ou partiel devait être défini.

Parallèlement, dans le contexte de crise de l'année 2020, les pertes subies et la consommation des avances de trésorerie sur contrats, non renouvelées par la signature de grands projets, ont accru le besoin de liquidités sur 2021.

C'est dans ce contexte, et constat fait de la nécessité de restaurer les capitaux propres, que le Groupe a poursuivi sa démarche de restructuration financière et demandé, avec l'accord des créanciers, l'ouverture d'une 2nde procédure de conciliation qui a été confirmée par le Tribunal de Commerce le 4 février 2021.

Sous réserve de son homologation effective par le Tribunal de Commerce, ce protocole, signé par l'ensemble des parties prenantes le 21 mai 2021, prévoit les mesures suivantes :

		Nature	Nominal (en millions d'euros)	Intérêt	Échéance	Contrepartie
Nouveau financement sous forme de Prêt participatif	(1)	Financement	40,0	4,75%	10 ans	Etat
Conversion de la dette historique Obligation Remboursable en Actions (ORA)	(2)	Conversion en capitaux propres	163,0	Eurib +4,75% à 5%	6,5 ans	Pool Bancaire et Martin GmbH
Réaménagement du Financement MT	(3)		43,8			Pool bancaire, Etat
<i>Dont remboursement sur la cession O&M</i>		<i>Remboursement</i>	21,9			
<i>Dont rééchelonnement</i>		<i>Rééchelonnement</i>	21,9	<i>Eurib+6%</i>	<i>2,5 ans</i>	
Réaménagement de l'émission obligataire	(4)	Réaménagement	45,0			Martin GmbH
<i>Dont conversion en ORA (inclus au point 2)</i>		<i>Conversion</i>	20,0			
<i>Dont rééchelonnement</i>		<i>Rééchelonnement</i>	7,5	5%	2,5 ans	
<i>Dont remboursement en titres LAB</i>		<i>Remboursement</i>	17,5			
Nouvelle ligne de cautions bancaires	(5)	Garantie	228,3	-	31/03/22	Pool Bancaire et assureurs

(1) L'état a octroyé le 25 mars 2021, un prêt relais de 40 millions d'euros pour une durée de 6 mois sous la forme d'une « aide au sauvetage » consentie par le FDES, portant intérêt à Euribor (floor à 0%) majoré de 4% par an. Ce prêt sera substitué par un prêt participatif de même montant et d'une durée de 10 ans, portant intérêt à 4,75 %, avec une franchise de remboursement de 5 ans.

(2) La dette historique incluant le crédit syndiqué RCF et le financement Moyen Terme « Exensor » (pour 138 millions d'euros), l'émission obligataire Martin GmbH (à hauteur de 20 millions d'euros), ainsi que certains concours bancaires seront convertis en 16 300 000 000 ORA d'une valeur nominale d'un centime d'euros et d'une durée de 6,5 ans.

La conversion de l'ORA a lieu sur option, par leur détenteur en cas de défaut, ou automatiquement à l'issue d'une période de 6,5 ans. Le remboursement de ces ORA est possible à tout moment, sur décision de CNIM. Il n'est exigible par les prêteurs qu'en cas de liquidation judiciaire ou dans l'hypothèse où CNIM déciderait d'ouvrir une procédure de sauvegarde.

Ces ORA sont réparties en 2 tranches : une tranche A de 35 millions d'euros portant intérêt à Euribor (floor à 0%) majoré de 5 % par an (dont 1 % payable annuellement et 4 % capitalisable), une tranche B de 128 millions d'euros portant intérêt à Euribor (floor à 0%) majoré de 4,75% par an (dont 0,75 % payable annuellement et 4 % capitalisable).

L'intérêt capitalisable n'est payable qu'en cas de remboursement en numéraire.

Il est également prévu qu'en cas de remboursement intégral en numéraire des ORA, les porteurs d'ORA percevront également une rémunération complémentaire forfaitaire de 20 millions d'euros.

En cas de conversion, la parité applicable sera de 100 obligations pour 0,065 action ordinaire nouvelle.

Compte tenu de ces caractéristiques, CNIM comptabilisera ces instruments en capitaux propres. Seuls les intérêts payables annuellement donneront lieu à la constatation d'une dette (de l'ordre de 8,5 millions d'euros).

(3) Le remboursement du financement moyen terme qui a été apporté par l'état (FDES) et par le pool bancaire n'est pas exigé au 30 avril 2021. Ces prêts seront amortis linéairement et à chaque trimestre à compter du 11 décembre 2021 pour être soldé le 11 septembre 2023.

Le produit de cession des activités O&M et Biomasse de CNIM attendu sur le 1^{er} semestre 2021 sera affecté de façon prioritaire au remboursement de la moitié du principal de ces prêts. Le produit de cession de Bertin IT sera affecté à hauteur de 50% au remboursement du principal de ces prêts ou au minimum de 2 millions d'euros au remboursement du principal de ces prêts.

(4) L'émission obligataire de Martin GmbH fera l'objet d'une conversion en ORA à hauteur de 20 millions d'euros, montant considéré comme de la dette historique.

Une opération d'augmentation de capital de la société LAB à hauteur de 17,5 millions d'euros (sur la base des comptes 2020 de la société LAB qui seront ajustés au jour du closing) sera réalisée par CNIM au bénéfice de Martin GmbH en contrepartie de l'extinction d'une partie équivalente de l'émission obligataire.

Cette opération conférera à Martin GmbH une participation minoritaire de 49% dans la société LAB dont CNIM conservera le contrôle au regard des règles IFRS.

Le solde de l'émission obligataire, soit 7,5 millions d'euros, sera rééchelonné pour être amorti linéairement et à chaque trimestre à compter du 11 juin 2022 pour être soldé le 11 septembre 2023.

(5) Ces lignes couvrent notamment les garanties de performance que le Groupe doit émettre pour signer les contrats de construction projetés dans le business plan 2021 et début 2022. La date d'échéance indiquée correspond à la date de disponibilité de la ligne pour tirage. Ces lignes viennent en complément des lignes existantes au titre des contrats en cours d'exécution. Leur maintien est conditionné à la signature par CNIM d'ici au 1er décembre 2021 de deux marchés EPC.

Les mesures du protocole, qui peuvent être synthétisées par les 4 éléments essentiels que sont (i) la conversion de la dette historique en ORA qualifiée de capitaux propres, (ii) la cession des activités O&M et Bertin IT donnant lieu à une plus-value et au remboursement partiel de la dette moyen terme via les produits de cessions, (iii) l'émission du prêt participatif et (iv) le renouvellement de lignes de cautions, auront les effets suivants sur le passif du bilan de CNIM :

- Réduction de l'endettement financier pour près de 160 millions d'euros,
- Reconstitution des capitaux propres pour près de 200 millions d'euros.

Le protocole prévoit par ailleurs :

- la mise en œuvre d'un programme de cessions d'actifs à l'issue d'une période de 4,5 ans dont l'objectif sera de générer des liquidités pour le Groupe CNIM pour lui permettre notamment de désintéresser les créanciers ;
- un mécanisme d'intéressement des salariés et des managers dont les modalités sont en cours de discussion et seront soumises au vote de l'assemblée générale des actionnaires.

Enfin, les ORA, les fiducies existantes et les lignes de cautions présenteront des clauses de défaut usuelles, ainsi que des clauses de défaut croisé liées à la situation de Soluni, holding détenant majoritairement le capital de CNIM Groupe. Les clauses de défaut croisé liées à la situation de Soluni recouvrent en substance quatre hypothèses : Soluni (i) décide de ne plus soutenir la restructuration financière de CNIM, (ii) manque à ses obligations de paiement au titre de son endettement financier, (iii) fait l'objet d'une procédure collective et (iv) initie des actions judiciaires visant à faire obstacle ou retarder le remboursement à échéance de son endettement financier ou remettre en cause la validité ou l'efficacité des sûretés qu'elles a octroyées.

Cessions d'actifs

- 1) Dans le cadre de sa restructuration financière et du programme d'adossement et de cessions qui a fait l'objet du communiqué de presse du 29 avril 2020, le Groupe a procédé aux cessions suivantes :

(en millions d'euros)	Date	Produits nets des coûts de cession	Plus ou moins- value comptable (consolidée)
Siège parisien	17/04/20	40,7	31,9
Participations minoritaires dans les sociétés DWS,HWS, WWS	(1) 23/07/20	1,5	-1,4
Activité « Bertin Energie Environnement » de Bertin Technologies	(2) 30/09/20	1,3	-0,1
Participation minoritaire dans la société Technoplus Industrie	04/11/20	2,0	-3,4

(1) Le Groupe a conclu un accord relatif à la cession de ses participations minoritaires indirectes dans les sociétés Dudley Waste Services Ltd (DWS), Hanford Waste Services Holding Ltd (HWS), Wolverhampton Waste Services Ltd (WWS), propriétaires d'usines de valorisation de déchets en Angleterre, au fonds d'investissement iCON Infrastructure. Les conditions suspensives à la réalisation de cet accord ont été levées le 23 juillet 2020.

(2) Le Groupe a cédé l'activité Bertin Energie Environnement (BEE) qui compte 70 ingénieurs à Naldeo Group. BEE propose à ses clients un ensemble complémentaire d'expertises liées au conseil technologique, l'ingénierie des procédés, la maîtrise des risques industriels, la sûreté de fonctionnement, la performance industrielle, la production d'énergie renouvelable et décentralisée ainsi que les logiciels et les solutions numériques.

Le processus de cession est également très avancé sur les activités O&M, Biomasse et Bertin IT pour lesquelles des contrats de cession ont été signés, avec des closings prévus au cours du deuxième trimestre 2021.

2) O&M

Le Groupe est entré en négociations exclusives avec le groupe Paprec pour la cession de son activité O&M qui regroupe ses filiales spécialisées dans l'exploitation et la maintenance de centres de valorisation énergétique.

3) Biomasse

Le Groupe est entré en négociations exclusives avec le fonds PEARL Infrastructure Capital pour la cession de l'activité biomasse du groupe Akuo en France métropolitaine, périmètre d'activité comprenant des participations minoritaires de CNIM Groupe dans les sociétés de projet KOGEBAN et CBEM et la société d'exploitation Picardie Biomasse Energie.

4) Bertin IT

Le Groupe est entré en négociations exclusives avec la société ChapsVision pour la cession de Bertin IT et de Vecsys, filiales de Bertin Technologies spécialisées dans l'édition et l'intégration de solutions logicielles pour la cybersécurité, la cyber intelligence, la veille stratégique et la reconnaissance vocale.

Changement de gouvernance

Le 31 juillet 2020, l'Assemblée Générale des actionnaires de CNIM Groupe a approuvé le projet de transformation de CNIM Groupe en Société Anonyme à Conseil d'administration.

En conséquence, les mandats des membres du Directoire et du Conseil de surveillance ont pris fin. La Société est désormais administrée et dirigée par un Conseil d'administration et un Directeur Général en relation hiérarchique directe avec chaque Directeur de Division.

Monsieur Nicolas Dmitrieff a été nommé, lors de cette Assemblée, administrateur puis, par le Conseil d'administration qui s'en est suivi, Président du Conseil d'administration.

Le mandat de Directeur Général de CNIM Groupe de Monsieur Burgard, confié à ce dernier par le Conseil de surveillance du 26 mai 2020, a été confirmé par le Conseil d'administration en date du 31 juillet 2020. Il est précisé que Monsieur Burgard a précédemment été nommé administrateur par l'Assemblée Générale du 31 juillet 2020.

Réorganisation juridique du Groupe

Le Groupe CNIM a lancé en 2018 une évolution de son organigramme juridique, en vue (i) de simplifier l'organisation juridique de ses activités, et (ii) de renforcer la cohérence de sa gouvernance et de son management. Ce chantier est articulé autour de la filialisation par voie d'apports partiels d'actifs et le reclassement, respectivement, de l'ensemble des activités et moyens de la société mère CNIM Groupe SA, d'une part, et de l'ensemble des filiales, d'autre part, relevant d'une même Division, dans et sous une société dédiée placée à la tête de la Division en question.

Au 31 décembre 2020, la réorganisation a été réalisée, comme suit :

- La filialisation par voie d'apports partiels d'actifs a été réalisée au 31 décembre 2019 pour les Divisions suivantes : I&S CSI, E&E Services, E&E O&M, ainsi que pour l'entité « CNIM Mutual Services », qui réalise les prestations intra-groupes relatives à l'informatique, la comptabilité, la paie ;
- La filialisation par voie d'apports partiels d'actifs a été réalisée pour la Division E&E EPC au 1^{er} novembre 2020, soumis au régime juridique des scissions.

En conséquence des opérations ci-dessus, la société mère CNIM Groupe SA n'exerce plus d'activité opérationnelle pour l'ensemble des Divisions, à l'exception des contrats non transférés. Elle exerce une fonction de holding animatrice du Groupe CNIM, fournisseur de services transverses à ses filiales, au sein de laquelle sont regroupés le Comité Exécutif du Groupe ainsi que les fonctions support « Corporate ». CNIM Groupe SA détient par ailleurs le patrimoine immobilier ainsi que certaines marques et autres droits de propriété intellectuelle, mis à disposition de ses filiales.

L'incidence des opérations d'apport EPC sur les comptes au 31 décembre 2020 de CNIM Groupe est synthétisée ci-dessous :

Au 31/12/2020 (en millions d'euros)	Valeur nette comptable avant apports	Apport EPC au 31/10/2020	Valorisation des titres CNIM E&E EPC	Valeur nette comptable après apports
Immobilisations Incorporelles	14,5	- 12,5	-	2,0
Immobilisations Corporelles	16,1	-	-	16,1
Immobilisations Financières	212,2	- 2,4	20,0	229,8
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	242,9	- 14,9	20,0	248,0
Stocks et encours	0,4	-	-	0,4
Avances et acomptes versés s. commandes	5,3	- 4,9	-	0,4
Clients & comptes rattachés	126,0	- 96,1	-	29,9
Autres créances	165,3	- 8,7	-	156,6
Apport en C/C	0,1	- 0,1	-	-
Valeurs mobilières de placement	0,2	-	-	0,2
Disponibilités	54,4	-	-	54,4
Charges constatées d'avance	1,0	-	-	1,0
TOTAL ACTIF CIRCULANT	352,7	- 109,8	-	243,0
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0,4	-	-	0,4
Ecart de conversion actif	4,8	- 1,9	-	2,9
TOTAL ACTIF	600,8	- 126,5	20,0	494,3

Au 31/12/2020 (en millions d'euros)	Valeur nette comptable avant apports	Apport EPC au 31/10/2020	Constitution du compte courant	Valeur nette comptable après apports
CAPITAUX PROPRES	- 159,4	-	-	- 159,4
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	93,8	- 64,6	-	29,2
Emprunts & Dettes / Ets de Crédit	178,4	-	-	178,4
Emprunts & Dettes Financières divers	238,7	-	165,3	404,0
TOTAL DETTES FINANCIERES	417,0	-	165,3	582,4
Avances et acptes reçus s/commandes	0,1	-	-	0,1
Dettes d'exploitation	-	-	-	-
Fournisseurs	92,6	- 68,0	-	24,7
Dettes Fiscales et Sociales	18,9	- 5,0	-	13,9
Autres dettes	0,3	-	-	0,3
TOTAL DETTES	111,9	- 73,0	-	38,9
Produits constatés d'avance	134,9	- 132,2	-	2,7
Ecart de conversion passif	2,5	- 2,0	-	0,5
TOTAL PASSIF	600,8	- 271,8	165,3	494,3

NOTE 4 Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Augm. par acquisitions	Transfert de poste à poste	Mvts liés aux amort. et dépréc. ⁽¹⁾	Apport partiel d'actifs ⁽²⁾	31.12.2020
Concessions, brevets, licences	2 017				(1 601)	416
Autres immobilisations incorporelles	462	51				512
Fonds commercial	14 129				(12 500)	1 629
Frais de recherche et développement						-
Immobilisations incorporelles en cours	68					68
TOTAL VALEURS BRUTES	16 675	51	-	-	(14 101)	2 624
Concessions, brevets, licences	1 757				(1 601)	156
Autres immobilisations incorporelles	445			18		463
Fonds commercial						-
Frais de recherche et développement						-
TOTAL AMORTISSEMENTS & DEPRECIATIONS	2 202	-	-	18	(1 601)	619
VALEURS NETTES	14 473	51	-	(18)	(12 500)	2 005

(1) Dotation (+) Reprise (-)

(2) Apports partiels d'actifs de CNIM Groupe SA à sa filiale CNIM E&E EPC au 1^{er} novembre 2020 soumis au régime juridique des scissions (comme mentionné en Note 3).

Les fonds de commerce se détaillent comme suit :

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Apports	31.12.2020
Fonds de commerce - Mali de fusion BTP/BTA	1 629		1 629
Fonds de commerce - Tup Cnim Environnement	12 500	(12 500)	-
TOTAL	14 129	(12 500)	1 629

Chacun des fonds de commerce a été affecté à un groupe d'actifs qui ont fait l'objet d'un test de dépréciation selon la méthode des flux de trésorerie disponibles actualisés (« discounted cash-flows »). La valeur recouvrable étant supérieure à la valeur nette des actifs testés, aucune dépréciation n'a été constatée.

Le fonds de commerce « TUP Cnim Environnement » est affecté à l'activité « EPC » ; le fonds de commerce « Mali de fusion BTP/BTA » est affecté à l'activité « Bertin ».

NOTE 5 Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Augm. par acquisitions	Transfert de poste à poste	Diminutions	Mvts liés aux amort. et dépréc. (1)	Apport partiel d'actifs (2)	31.12.2020
Terrains et aménagements	2 792			(4)			2 788
Constructions sur sol propre	19 231						19 231
Instal. gles, agenc. et aménag. des constructions	17 898	42	27	(364)			17 603
S.Total Constructions	37 129	42	27	(364)	-	-	36 834
Instal. techniques, matériel et outil. Industriel	12 080			(27)			12 053
Matériel de transport et manutention	666						666
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 178			(9)			1 168
Emballages récupérables et divers	2 462	3		(55)			2 410
S.Total Autres immos corporelles	4 306	3	-	(64)	-	-	4 244
Immobilisations en cours	46	2 394	(27)				2 412
TOTAL VALEURS BRUTES	56 353	2 438	-	(459)	-	-	58 332
Terrains et aménagements	291				7		297
Constructions sur sol propre	14 280				171		14 451
Instal. gles, agenc. et aménag. des constructions	11 520				1 103		12 622
S.Total Constructions	25 800	-	-	-	1 274	-	27 074
Instal. techniques, matériel et outil. industriel	11 518				168		11 686
Matériel de transport et manutention	626				25		651
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 230				248		2 478
Emballages récupérables et divers	-						-
S.Total Autres immos corporelles	2 856	-	-	-	273	-	3 129
TOTAL AMORTISSEMENTS & DEPRECIATIONS	40 464	-	-	-	1 722	-	42 186
VALEURS NETTES	15 889	2 438	-	(459)	(1 722)	-	16 146

(1) Dotation (+) Reprise (-)

NOTE 6 Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Augmentations	Diminutions	Fiducie	Apport partiel d'actifs (1)	31.12.2020
Titres de participation	173 340	5 528		(151 654)	15 966	43 180
Créances rattachées à des participations	65 713	717	(8 188)	151 654		209 895
T.I.A.P.	3 538					3 538
Autres titres immobilisés	6 275	124	(5 687)			712
Prêts	350		(301)			50
Actions propres	16 533					16 533
Dépôt et cautionnement	73	1 384				1 457
S.Total Autres immos financières	26 769	1 508	(5 988)	-	-	22 289
TOTAL VALEURS BRUTES	265 822	7 753	(14 176)		15 966	275 365
Titres de participation	4 919		(133)		(1 642)	3 145
Créances rattachées à des participations	26 966		(523)			26 443
T.I.A.P.	684	789				1 473
Autres titres immobilisés	5 637	667	(5 637)			667
Prêts	-					-
Actions propres	11 812	1 979				13 791
Dépôt et cautionnement	-					-
S.Total Autres immos financières	18 133	3 435	(5 637)	-	-	15 931
TOTAL DEPRECIATIONS	50 018	3 435	(6 293)		(1 642)	45 518
VALEURS NETTES	215 804	4 318	(7 883)		17 608	229 847

(1) Apports partiels d'actifs de CNIM Groupe SA à sa filiale CNIM E&E EPC au 1^{er} novembre 2020 soumis au régime juridique des scissions (comme mentionné en Note 3).

A. Titres de participation

(en milliers d'euros)	31.12.2020			
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	% détention
Babcock Services	5 661	619	5 042	100%
BERTIN Technologies	3		3	0,01%
CCUAT	82		82	50%
CNIM 10	3		3	100%
CNIM 4	8	3	5	100%
CNIM 6 (ex BW Holding)	2 453	291	2 163	100%
CNIM 9	3		3	100%
CNIM ASIA PACIFIC LTD	1		1	100%
CNIM CONSTRUCTION LLC	35		35	49%
CNIM E&E EPC (ex CNIM 13)	20 008		20 008	100%
CNIM E&E O&M (ex CNIM 7)	1		1	0,01%
CNIM E&E PARTICIPATIONS (ex CNIM 11)	3		3	0,01%
CNIM E&E SERVICES (ex CNIM 12)	1		1	0,01%
CNIM ENVIRONNEMENT & ENERGIE (ex CNIM 3)	3	3	-	0,01%
CNIM INDUSTRIE	60	60	0	100%
CNIM INNOVATION & SYSTEMES (ex CNIM 2)	3	3	-	100%
CNIM Middle East	37		37	100%
CNIM MUTUAL SERVICES (ex CNIM 1)	6 719	3	6 717	100%
CNIM PRIVATE COMPAGNIES MANAGEMENT	35		35	49%
CNIM SAOUDI	1 328	1 328	-	94%
CNIM SYSTEMES INDUSTRIELS (ex CNIM 8)	6		6	0,01%
CNIM THIVERVAL GRIGNON (CTG)	4 400	-	4 400	100%
CNIM US	178		178	100%
CTIPE	4	4	-	100%
DAUPHINE	1	1	-	100%
LAB	2		2	0,01%
PBE	962	829	133	49%
SCI 35, rue de Bassano	0		0	0,20%
SMA	63		63	3%
SOMMUDIMEC	4	4	-	0%
SUNCNIM	1 117		1 117	56%
TOTAL	43 180	3 145	40 035	

Les mouvements de l'exercice 2020 s'analysent comme suit :

Augmentations

- CNIM THIVERVAL GRIGNON (détenue par CNIM E&E O&M au 31/12/2019) ;
- SUNCNIM (détenue par CNIM E&E O&M au 31/12/2019).

Diminutions

- Néant ; exception faite des diminutions liées à la constitution des fiducies.

Apports partiels d'actifs dans le cadre de la structuration du Groupe (comme mentionné en Note 3)

- Apports des titres suivants :

(en milliers d'euros)	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	% détention	Sociétés bénéficiaires
CNIM RUS	0,3		0	100%	CNIM Environnement & Energie EPC
EKOMZ	2		2	100%	CNIM Environnement & Energie EPC
CNIM UK - MARTIN ENG SYSTEM LTD	2 371		2 371	35%	CNIM Environnement & Energie EPC
CNIM BABCOCK SULAMERICA	6	6	-	85%	CNIM Environnement & Energie EPC
CNIM JERSEY - CSBC	1	1	-	100%	CNIM Environnement & Energie EPC
CNIM SWITZELAND	19		19	100%	CNIM Environnement & Energie EPC
CNIM INDIA	1 635	1 635	-	100%	CNIM Environnement & Energie EPC
TOTAL	4 034	1 641	2 393		

- Revalorisation des titres des sociétés bénéficiaires des apports :

(en milliers d'euros)	TOTAL
CNIM E&E EPC	20 000

B. Créances rattachées à des participations

(en milliers d'euros)	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Fiducie CSI - titres CNIM CSI	59 614		59 614
Fiducie E&E - titres CNIM E&E Participations	30 999		30 999
Fiducie BERTIN - titres BERTIN TECHNOLOGIES	30 489		30 489
Fiducie E&E - titres LAB	18 498		18 498
Fiducie E&E - titres CNIM E&E-Services	6 798		6 798
Fiducie E&E - titres CNIM E&E O&M	5 248		5 248
Fiducie SCI - titres SCI 35, rue de Bassano	8		8
Fiducie E&E - titres CNIM E&E	0	0	-
Fiducie E&E- créances LAB USA	23 673	23 673	-
Fiducie E&E- créances CBM	643		643
Fiducie CSI- créances CNIM CANADA	2 770	2 770	-
Fiducie Bertin- créances BERTIN TECHNOLOGIE	20 000		20 000
CBEM (Estrée Mons)	5 133		5 133
GER PBE	503		503
Kogeban	3 772		3 772
PBE	1 227		1 227
Divers	522		522
TOTAL	209 896	26 442	183 453

Au cours de l'exercice écoulé, les créances rattachées aux participations de la SCI Bassano ont été totalement soldées pour un total de 8 188 milliers d'euros.

C. Autres immobilisations financières

Titres immobilisés de l'activité du portefeuille (TIAP)

Les prêts sont essentiellement composés des titres suivants :

- 5 471 titres Foster Wheeler Fakop pour 1 051 milliers d'euros représentant 10,96% du capital ;
- 21 487 titres Kogeban pour 1 867 milliers d'euros, représentant 10,87% du capital, dépréciés à hauteur de 1 056 milliers d'euros ;
- 2 450 titres de CBEM pour 613 milliers d'euros représentant 7% du capital, dépréciés à hauteur de 409 milliers d'euros.

Actions propres

Le nombre d'actions propres inscrit en immobilisations financières est de 188 449 actions au 31 décembre 2020.

NOTE 7 État des créances

(en milliers d'euros)	Montant brut	31.12.2020		
		A moins d'un an	de 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	209 896	198 740	11 156	
Prêts	49	25	24	
Dépôts et cautionnements	1 457		1 457	
S.Total Créances de l'actif immobilisé	211 401	198 765	12 636	-
Clients douteux ou litigieux	-	-		
Clients effets à recevoir	-	-		
Autres créances clients	30 707	30 707		
S.Total Créances clients et comptes rattachés	30 707	30 707	-	-
Personnel et comptes rattachés	1 054	1 054		
Organismes sociaux	262	262		
Etat et autres collectivités publiques	51 178	51 178		
Débiteurs divers	1 478	1 478		
Groupe et associés	152 868	152 868		
S.Total Autres créances d'exploitation	206 840	206 840	-	-
Charges constatées d'avance	954	954		
TOTAL	449 902	437 265	12 636	-

NOTE 8 Valeurs mobilières de placement

(en milliers d'euros)	31.12.2020		31.12.2019	
	Nombre de titres	Montant	Nombre de titres	Montant
ACTIONS PROPRES (animation du cours)	15 262	233	14 341	1 002
HSBC			-	-
BNP PARIBAS MONEY 3M	1	23	1	23
TOTAL BRUT	15 263	256	14 342	1 025
Dépréciation des actions propres		(11)		(642)
Valeur nette		245		382
Valeur d'achat des actions propres		233		1 002
Valeur de marché		222		359
Plus value latente OPCVM ayant déjà supporté l'impôt		-		-

NOTE 9 Comptes de régularisation actif

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Charges constatées d'avance	954	9 582
Charges à répartir	416	612
Ecarts de conversion Actif	2 896	359
TOTAL	4 266	10 552

Les charges à répartir correspondent à l'étalement sur 5 et 6 ans des commissions de coordination et participation acquittées par la Société dans le cadre du renouvellement de la convention de crédit moyen terme.

NOTE 10 Variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Affectation du résultat N-1	Résultat N	31.12.2020
Capital social	6 056			6 056
Primes	7 237			7 237
Réserve légale	606			606
Réserves	88 179	(156 848)		(68 668)
Provisions réglementées	696			696
S.Total Capitaux propres avant résultat	102 774	(156 848)	-	(54 074)
Résultat de l'exercice	(156 848)	156 848	(105 337)	(105 337)
TOTAL	(54 074)	-	(105 337)	(159 411)

Au 31 décembre 2020, le capital social est de 6 056 220 euros divisé en 3 028 110 actions de deux euros de valeur nominale chacune, entièrement libéré.

Il n'y a pas eu de modification au cours de l'exercice.

NOTE 11 Provisions réglementées

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Augmentation	Diminution	31.12.2020
Amortissements dérogatoires	696	-	-	696
Subvention d'investissement	-			-
TOTAL	696	-	-	696

Les amortissements dérogatoires concernent principalement l'outillage.

NOTE 12 Provisions pour risques et charges, dépréciation d'actifs

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Dotations	Reprises consommées	Reprises non consommées	Apport partiel d'actifs ⁽¹⁾	31.12.2020
Litiges	3 633	883	(76)	(86)	(390)	3 964
Garantie	3 294	3 474		(1 206)	(5 540)	22
Pertes de change	341	2 887	(341)			2 887
Pertes à terminaison	54 571	23 465	(27 245)		(50 602)	189
Autres risques	895	44		(343)	(108)	488
S.Total Provisions pour risques	62 733	30 752	(27 661)	(1 635)	(56 640)	7 549
Engagement médaille du travail	137				(119)	18
Charges sur affaires livrées	19 589	16 648	(1 094)	(5 669)	(7 846)	21 628
S.Total Provisions pour charges	19 726	16 648	(1 094)	(5 669)	(7 965)	21 646
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	82 459	47 400	(28 755)	(7 304)	(64 606)	29 195
Provisions pour dépréc. Immo. Incorp. et corp.	25					25
Participations et créances rattachées	31 885			(523)	(1 641)	29 721
Autres immobilisations financières	18 133	3 435		(5 637)		15 931
S.Total Provisions pour dépréc. sur actifs financiers	50 018	3 435	-	(6 160)	(1 641)	45 651
Stock matières premières	1 124	53				1 177
Clients	2 363	5		(1 546)	(61)	762
Avances et Acomptes versés s/Commandes	4 964					4 964
Autres créances	40 968	9 258				50 226
Valeurs mobilières de placement	643		(632)			11
S.Total Provisions pour dépréc. sur actifs circulants	50 063	9 316	(632)	(1 546)	(61)	57 141
TOTAL PROVISIONS SUR ACTIFS	100 105	12 751	(632)	(7 705)	(1 702)	102 817
TOTAL	182 564	60 151	(29 387)	(15 009)	(66 308)	132 011
Exploitation		44 057	(37 264)			
Financier		15 211	(1 495)			
Exceptionnel		750	(5 637)			
TOTAL		60 018	(44 396)			

(1) Apports partiels d'actifs de CNIM Groupe SA à sa filiale CNIM E&E EPC au 1er novembre 2020 soumis au régime juridique des scissions (comme mentionné en Note 3).

Le calcul de la provision pour médailles du travail au 31 décembre 2020 a été effectué selon des méthodes actuarielles tenant compte de l'âge du salarié au moment où il bénéficie des primes versées à l'occasion de la remise des médailles du travail, de la mortalité (table INSEE TGH05-TGF05), de l'ancienneté et de la rotation du personnel ainsi que d'un taux d'inflation de 2,0% et d'un taux d'actualisation de 0,8% (incluant l'inflation).

NOTE 13 Emprunts et dettes

(en milliers d'euros)	TOTAL	31.12.2020		
		A moins d'un an	de 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Banques (Soldes créditeurs)	5 005	5 005		
Autres emprunts /établissements de crédit	173 383	41 383	132 000	
S.Total Emprunts et dettes auprès des établ. de crédit	178 388	46 388	132 000	-
Emprunts et dettes financières diverses hors groupe	82 883	18 281	64 602	
Comptes courants passif (yc C/C IF)	321 119	321 119		
S.Total Emprunts et dettes financières divers	404 003	339 401	64 602	-
Dettes fournisseurs	24 658	24 658		
Dettes fiscales et sociales	13 855	13 855		
Autres dettes	272	272		
TOTAL	621 176	424 574	196 602	-

En juin 2020, le Groupe a contracté de nouveaux financements dans le cadre du protocole de conciliation signé en avril 2020 avec ses partenaires financiers :

- Financement Moyen Terme Bancaire de 35 millions d'euros, à taux variable (Euribor + 6%), d'une durée initiale de 12 mois avec deux options conditionnelles de prorogation de 6 mois chacune. Cette ligne est totalement utilisée au 31 décembre 2020 ;
- Financement Moyen Terme de l'Etat (FDES) de 8,75 millions d'euros à taux variable (Euribor + 6%), d'une durée initiale de 12 mois avec deux options conditionnelles de prorogation de 6 mois chacune. Cette ligne est totalement utilisée au 31 décembre 2020 ;

- Emprunt de 45 millions d'euros à un taux fixe de 5%, souscrit par la société Martin GmbH. Cet emprunt a été souscrit par compensation avec le prêt à court terme de Martin GmbH en 2019, à concurrence de 20 millions d'euros, et par apport en numéraire pour 25 millions d'euros. Il a pour échéance le 31 décembre 2025.

Autres emprunts auprès des établissements de crédit

A la clôture, le solde des emprunts auprès des établissements de crédit se détaillent comme suit :

- Tirage crédit renouvelable : 120 000 milliers d'euros ;
- Financement Moyen Terme Bancaire : 35 000 milliers d'euros ;
- Crédit de financement de l'investissement dans la société Exensor : 18 000 milliers d'euros ;

Emprunts et dettes financières diverses

Les emprunts et dettes financières diverses hors groupe se détaillent comme suit :

- Emprunt obligataire Martin GmbH pour 45 000 milliers d'euros ;
- Mobilisations de créances fiscales (CIR) auprès de BPI pour 29 130 milliers d'euros ;
- Financement Moyen Terme de l'Etat (FDES) : 8 750 milliers d'euros ;
- Autres pour 3,6 milliers d'euros.

NOTE 14 Comptes de régularisation passif

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Produits constatés d'avance	2 734	58 259
Ecart de conversion Passif	527	646
TOTAL	3 261	58 905

Les produits constatés d'avance 2019 étaient principalement relatifs aux affaires portées à présent par la société CNIM E&E EPC.

NOTE 15 Écarts de conversion actif

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Ecart de conversion Actif	2 896	359
Provisions pour risques	(2 887)	(341)
NET	9	19

Seuls les écarts de conversion actif liés à des transactions non couvertes font l'objet d'une provision (voir Note 2.I)

NOTE 16 Charges à payer

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 488	85 837
Dettes fiscales et sociales	7 549	7 853
TOTAL	18 037	93 690

NOTE 17 Chiffre d'affaires – production stockée

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
France	74 857	221 982
Export	103 732	176 051
S.Total Chiffre d'affaires	178 588	398 032
France	(144)	-
Export		(2 514)
S.Total Production stockée	(144)	(2 514)
TOTAL	178 445	395 518

La variation de chiffre d'affaires observée est expliquée par les apports partiels d'actifs du 31 décembre 2019 (CSI, Services, O&M) et celui d'EPC au 1^{er} novembre 2020 (soit une activité de 10 mois en 2020 vs 12 mois en 2019).

Répartition du chiffre d'affaires par Secteur opérationnel

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Environnement & Energie	167 794	298 431
Innovation & Systèmes	10 794	99 601
TOTAL	178 588	398 032

Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
France	68 086	218 646
Angleterre	70 279	155 785
Autres Europe	40 154	5 651
Asie	-	2 811
Autres	70	15 141
TOTAL	178 588	398 032

Transfert de charges

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Remboursement d'assurance	1 770	3 414

NOTE 18 Résultat financier

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Produits financiers de participation (1)	2	74 221	7 239
Produits nets sur cessions VMP	0	8	9
Intérêts sur immobilisations financières	1 261	2 041	2 214
Intérêts sur créances actif circulant	44	92	76
Reprise provisions pertes de change	341	316	1 070
Reprise autres provisions	1 492	3 177	5 758
Différences positives de changes	7 056	2 849	3 883
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	10 195	82 704	20 250
Dotation provision pour pertes de change	2 887	342	316
Dotation aux provisions (2)	12 661	36 324	14 222
Intérêts sur comptes courants et dépôts créditeurs	7 229	1 933	794
Autres frais financiers	-253	456	66
Charges nettes sur cession de VMP	779	507	206
Différences négatives de change	10 244	6 096	2 634
TOTAL CHARGES FINANCIERES	33 548	45 658	18 237
RESULTAT FINANCIER	(23 352)	37 046	2 013

(1) Pour mémoire, les produits financiers de participation de l'exercice 2019 étaient composés des dividendes suivants :

Dividendes COA	230
Dividendes LAB	2 612
Dividendes CNIM NETHERLANDS	65 087
Dividendes CTG	720
Dividendes CNIM UK	3 493
Dividendes BERTIN	2 000
Dividendes SMA	78
TOTAL	74 221

(2) Les dotations aux provisions de l'exercice écoulé portent sur les dépréciations suivantes :

Dépréciation Actions propres Cnim Groupe SA	1 979
Dépréciation Titres	1 660
Dépréciation C/C	9 023
TOTAL	12 661

NOTE 19 Résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Reprise sur amortissements et provisions	-	2 095
Produits de cession d'immo. incorpo. et corpo.	932	860
Produits de cession d'immo. financières	50	6
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	982	2 961
Dotation aux amortissements et provisions	750	625
V.N.C des immo. incorp. et corp. cédées	350	472
V.N.C des immo. financières cédées	50	3 135
Autres ⁽¹⁾	15 908	7 420
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	17 058	11 652
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 16 076	- 8 691

(1) Les Autres charges exceptionnelles comprennent principalement :

- Les coûts de restructuration ou d'adaptation liés à la réorganisation juridique du Groupe : 13.6 m€ ;
- L'impact de l'abandon de créances CNIM BABCOCK MAROC : 1.6 m€
- Les coûts des départs non remplacés : 0.6 m€

A. Résultat de l'intégration fiscale

(en milliers d'euros)	31.12.2020		
	Contribution au résultat fiscal intégré	Contribution à l'impôt groupe	Impôt dû hors intégration fiscale
CNIM tête de groupe	(97 464)	-	-
Contribution des filiales après utilisation des déficits reportables antérieurs à	Filiales déficitaires	(54 823)	-
	Filiales bénéficiaires	5 620	-
Résultat groupe	(146 667)		
Impôt groupe à payer			
Economie			1 647

B. Ventilation de l'impôt

31.12.2020 (en milliers d'euros)	Résultat avant impôt et participation		Impôt société					Résultat net
	Comptable	Fiscal	Autre	Taxe distribution	Economie impôt (via l'intégration fiscale)	Crédit impôt Recherche et autre	Dû	Comptable
France	(91 965)	(83 709)			1 647	489	2 137	(89 828)
Etranger	712	716	(146)				(146)	566
S.Total Courant	(91 252)	(82 992)	(146)	-	1 647	489	1 991	(89 261)
S.Total Exceptionnelle	(16 076)	(14 472)			-	-	-	(16 076)
TOTAL	(107 328)	(97 464)	(146)	-	1 647	489	1 991	(105 337)
France	(108 040)	(98 180)	-	-	1 647	489	2 137	(105 903)
Etranger	712	716	(146)				(146)	566
TOTAL	(107 328)	(97 464)	(146)	-	1 647	489	1 991	(105 337)

C. Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

Le déficit fiscal cumulé au 31 décembre 2020 s'élève à 311 365 euros.

Nature des différences temporaires (en milliers d'euros)	31.12.2020	
	Montant	Taux
- Amortissements dérogatoires	696	27,37%
- Ecart de conversion actif	2 887	27,37%
TOTAL ACCROISSEMENTS	3 583	
IS - Accroissement de la dette future d'impôts	981	
Provisions et charges non déductibles l'année de comptabilisation, Résultats latents fiscalisés		
- Organic 2020	92	27,37%
- Autres provisions	3 247	27,37%
- Provision pour pertes à terminaison	189	27,37%
- Ecart de conversion passif	527	27,37%
TOTAL ALLÈGEMENTS	4 054	
IS - Allègement de la dette future d'impôts	1 110	

D. Incidences des dispositions fiscales sur le résultat

(en milliers d'euros)	31.12.2020
Résultat net de l'exercice	(105 337)
Dotation de l'exercice aux provisions réglementées	
Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Réduction d'impôt du fait des dotations	
Augmentation d'impôt du fait des reprises	
Résultat hors incidence des dispositions fiscales dérogatoires	(105 337)

NOTE 21 Engagements hors bilan

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Filiales	31.12.2020	31.12.2019
Cautions de marché		184 932	519 556
dont cautions émises pour le compte des filiales	CCF		119
	CNIM Singapour		3 467
	COA	184	184
	CTE		372
	CTF		265
	CTG		873
	Engineers FZC		5 500
	BERTIN Technologie		3 949
	LAB SAS	4 457	22 720
	LAB USA Corp.	638	4 451
	LAB Washington		697
	MESE		3 426
	SUNCNIM	5 587	26 959
	DSO	270	
	CNIM DT	4 272	
	CNIM EPC	46 192	
	VECSYS		-
	JVs CLUGSTON		250 777
	JVs LAGAN		12 535
	CPCM	51 748	38 722
	LAB GmbH		2 001
	Babcock Wanson Polska		50
	TOTAL	113 347	377 066

Engagements reçus (en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Cautions reçues des fournisseurs	86 761	71 409

Engagements réciproques 2020					
Devise	Type de contrat	Montant	Cours garanti	Contre devise	+/- 1 an
AED	Achat à terme	157 000	4,8912	EUR	- 1 an
CNH	Achat à terme	58 086 108	7,9806	EUR	+ 1 an
GBP	Achat à terme	138 482 873	0,9023	EUR	+ 1 an
USD	Achat à terme	4 105 000	1,2381	EUR	+ 1 an
AED	Vente à terme	8 000 000	4,4943	EUR	- 1 an
CHF	Vente à terme	18 886 080	1,0924	EUR	+ 1 an
DKK	Vente à terme	30 052 523	7,4617	EUR	- 1 an
GBP	Vente à terme	29 463 000	0,8957	EUR	- 1 an
GBP	Vente à terme	271 665 089	0,9071	EUR	+ 1 an
SGD	Vente à terme	5 000 000	1,6236	EUR	- 1 an
USD	Vente à terme	30 955 000	1,2124	EUR	- 1 an
USD	Vente à terme	34 804 000	1,2475	EUR	+ 1 an

Engagements réciproques 2019					
Devise	Type de contrat	Montant	Cours garanti	Contre devise	+/- 1 an
AED	Achat à terme	157 000	4,8912	EUR	+ 1 an
GBP	Achat à terme	29 514 271	0,8572	EUR	- 1 an
USD	Achat à terme	27 091 000	1,1799	EUR	- 1 an
USD	Achat à terme	8 948 000	1,2317	EUR	+ 1 an
CHF	Vente à terme	1 578 220	1,1134	EUR	- 1 an
DKK	Vente à terme	19 352 523	7,4671	EUR	+ 1 an
EUR	Vente à terme	49 848 048	1,1455	GBP	- 1 an
EUR	Vente à terme	169 196 445	1,1202	GBP	+ 1 an
GBP	Vente à terme	22 721 357	0,8679	EUR	- 1 an
GBP	Vente à terme	16 101 946	0,8930	EUR	+ 1 an
USD	Vente à terme	35 611 000	1,1628	EUR	- 1 an
USD	Vente à terme	70 171 000	1,2559	EUR	+ 1 an

Avantages postérieurs à l'emploi (en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019 après Apport partiel d'actifs	31.12.2019 avant Apport partiel d'actifs
Indemnités de départ en retraite ⁽¹⁾	619	4 577	11 540

(1) Montant des indemnités de départ en retraite qui serait dû à l'ensemble du personnel présent.

Le calcul des engagements liés aux indemnités de départ à la retraite au 31 décembre 2020 a été effectué selon des méthodes actuarielles tenant compte de l'âge des départs à la retraite, des tables de mortalité INSEE TGH05 et TGF05, de l'ancienneté et de la rotation du personnel ainsi que d'un taux d'augmentation des salaires de 1% (hors inflation), d'un taux d'inflation de 2,0% et d'un taux d'actualisation de 0,8% (incluant l'inflation).

NOTE 22 Effectifs

	Effectif moyen 2020	Effectif moyen 2019	Effectif moyen 2020 sans EPC	Effectif moyen 2019 après apport partiel d'actifs
Ingénieurs et cadres	252	779	66	301
Collaborateurs	76	307	8	96
Ouvriers	-	151	-	3
TOTAL	328	1 236	74	399

Conformément à la mise en application de l'article D 123-200 du Code de commerce, le nombre moyen de salariés employés au cours de l'exercice est égal à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'année civile, ou de l'exercice comptable lorsque celui-ci ne coïncide pas avec l'année civile.

NOTE 23 Note concernant les dirigeants

(en milliers d'euros)	31.12.2020			31.12.2019		
	Organes		Total dirigeants	Organes		Total dirigeants
	Comité exécutif, Directoire et CDG ⁽¹⁾	Conseils de surveillance et d'administration		Directoire et CDG ⁽¹⁾	Conseil de surveillance	
Engagements de retraite	104		104	508		508
Rémunérations allouées	2 582	759	3 340	2 713	788	3 501

(1) Comité des Directeurs Groupe.

NOTE 24 Tableau des filiales et participations

(en milliers d'euros)	FR / ET ⁽¹⁾	Capital	Réserves et report à nouveau (avant résultat)	Résultat	QP du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la Société et non encore remboursés	Dividendes
						Brute	Nette		
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS⁽²⁾									
1. Filiales (+50% du capital)									
Babcock Services	ET	5 885	(870)	(17)	100,00	5 661	5 042		-
BERTIN Technologies	FR	18 000	38 085	1 061	0,01	3	3		-
CNIM 10	FR	3	1	(2)	100,00	3	3		-
CNIM 4	FR	8	(7)	(2)	100,00	8	5		-
CNIM 6 (ex BWHolding)	FR	50	2 109	(2)	100,00	2 453	2 163		-
CNIM 9	FR	3	1	(2)	100,00	3	3		-
CNIM E&E EPC (ex CNIM 13)	FR	20 003	-	(10 427)	100,00	20 008	20 008		-
CNIM E&E O&M (ex CNIM 7)	FR	2 518	2 725	6 699	0,01	1	1		-
CNIM E&E PARTICIPATIONS (ex CNIM 11)	FR	31 003	(4)	(3)	0,01	3	3		-
CNIM E&E SERVICES (ex CNIM 12)	FR	6 799	(6)	(10 702)	0,01	1	1		-
CNIM ENVIRONNEMENT & ENERGIE (ex CNIM 3)	FR	3	(7)	(2)	0,01	3	-		-
CNIM INDIA	ET	3 125	(3 006)	(707)	52,02	-	-		-
CNIM INDUSTRIE	FR	39	(70)	(10)	100,00	60	0		-
CNIM INNOVATION & SYSTEMES (ex CNIM 2)	FR	3	(7)	(2)	100,00	3	3		-
CNIM Middle East	ET	33	29	-	100,00	37	37		-
CNIM MUTUAL SERVICES (ex CNIM 1)	FR	1 406	5 302	338	100,00	6 719	6 717		-
CNIM RUS	ET	0	3	-	100,00	0	0		-
CNIM Saoudi	ET	1 087	17 570	-	94,00	1 328	-		-
CNIM SWITZERLAND	ET	19	66	22	100,00	-	-		-
CNIM SYSTEMES INDUSTRIELS (ex CNIM 8)	FR	30 231	29 382	(17 078)	0,01	6	6		-
CNIM UK / Martin E. S.	ET	1 785	320	12 994	100,00	-	-		-
CNIM US	ET	163	(110)	-	100,00	178	178		-
Ekonz	ET	-	-	-	70,00	-	-		-
LAB	FR	2 750	18 366	276	0,01	2	2		-
CNIM THIVERVAL GRIGNON	FR	40	44	771	100,00	4 400	4 400		-
SUNCNIM	FR	248	7	(1 145)	100,00	1 117	1 117		-
SCI 35, rue de Bassano	FR	8	25 761	6 813	0,20	0	0		-
2. Participations (entre 10 et 50% du capital)									
CCUAT	FR	153	0	(4)	49,88	82	82		-
CNIM CONSTRUCTION LLC	ET	67	22	(147)	49,00	35	35		-
CNIM PRIVATE COMPAGNIES MANAGEMENT	ET	67	-	(21)	49,00	35	35		-
PBE	FR	686	942	115	49,00	962	133	1 722	-
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX⁽²⁾									
1. Filiales (+50% du capital)									
a) Filiales françaises (ensemble)	FR	113 110	121 681	(23 417)		34 791	34 432		-
b) Filiales étrangères (ensemble)	ET	12 097	14 003	12 292		7 204	5 257		-
2. Participations									
a) Dans les sociétés françaises (ensemble)	FR	839	942	111		1 044	215	1 722	-
b) Dans les sociétés étrangères (ensemble)	ET	133	22	(168)		70	70		-

(1) FR : France / ET : Etranger

(2) Pour les sociétés étrangères, les montants ont été convertis au cours en vigueur à la date clôture, sauf le résultat, converti au cours moyen de l'exercice écoulé.

(1) FR : France / ET : Etranger.

(2) Pour les sociétés étrangères, les montants ont été convertis au cours en vigueur à la date clôture, sauf le résultat, converti au cours moyen de l'exercice écoulé.

NOTE 25 Événements postérieurs à la date de clôture

La Société a identifié les événements postérieurs à la clôture listés ci-dessous et ne donnant pas lieu à ajustement :

- L'ouverture d'une nouvelle procédure de conciliation décrite dans la Note 1. B relative à la continuité d'exploitation et la Note 2 « Evénements importants de la période » ;
- La signature de contrats pour la cession de plusieurs activités comme indiqué dans la Note 3 « Evénements importants de la période » ;
- Le transfert du Siège du Groupe au 64, rue Anatole France - 92300 Levallois Perret, à compter du 15 mars 2021 ;
- La signature le 22 février 2021 du contrat de Fiducie Sûreté-Gestion « EPC » avec CNIM Groupe en qualité de Constituant et de Bénéficiaire, Equitis Gestion en qualité de Fiduciaire, Crédit Lyonnais en qualité d'Agent des Créanciers Garantis, Les Créanciers Garantis en qualité de Bénéficiaires et CNIM Environnement & Energie EPC en qualité de Société.