

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL AU 30/06/2018

1 FAITS CARACTÉRISTIQUES ET ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS

1.1 ÉVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS DU SEMESTRE ÉCOULÉ

Le premier semestre 2018 est marqué par un chiffre d'affaires particulièrement faible, constitué pour les deux tiers de fins de projets et un tiers d'O&M.

Comptablement, ce semestre est marqué par la période de plusieurs semestres où VERGNET n'avait plus signé de contrats, compte-tenu de sa situation financière très dégradée. Au cours de cette période, le Groupe a exécuté des contrats signés antérieurement, contrats pour l'essentiel achevés en 2017.

Toutefois, le début de l'année 2018 est marqué par la signature de deux contrats importants, Antigua & Barbuda (12,2 M\$) et Tonga (2,5 M€). Ces deux contrats sont actuellement en exécution ; les éoliennes doivent être produites d'ici la fin de 2018.

Durant ce semestre, les besoins de trésorerie du Groupe ont été importants, alimentés tant par les besoins d'une exploitation encore déficitaire que par ceux générés par l'exécution des nouvelles commandes.

En l'absence de concours bancaires et de cautions permettant le versement d'acomptes par les clients, le Groupe a recherché et trouvé les investisseurs qui, malgré les tensions de trésorerie, lui ont permis de poursuivre son activité.

Au total, le Groupe termine ce semestre avec un bilan assaini, un fort désendettement, un carnet de commandes à exécuter, un management et un personnel fortement engagés dans le redressement du Groupe.

La cotation de Vergnet SA a été reprise le 7 Juin 2018.

1.2 ÉLÉMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Sur le plan commercial, outre la signature, en septembre, d'un contrat de 0,5 M€ en Grande-Bretagne, ainsi qu'un contrat de nature à compléter le plan de charge du site de fabrication de pales de Servian par une diversification dans les pièces pour bateaux, des négociations avancées sur quatre contrats de plus de 10 M€ sont en cours dans les zones de prédilection de VERGNET :

- Un contrat de plus de 15 M€ est en négociation finale au Tchad pour l'extension de la centrale que VERGNET vient de mettre en service avec succès.
- Un contrat, sur financement français, de 40 M€ est en négociation en Angola.
- La négociation du contrat dit Deschamps en Guadeloupe (14 M€) se déroule positivement.
- Un contrat de 10 M€ est en cours de revue juridique par le client en Nouvelle Calédonie.

Par ailleurs, le Groupe vient d'ouvrir une filiale au Tchad.