

# **WINFARM**

Société anonyme

Zone Industrielle de Très le Bois  
22 600 Loudéac

---

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2021

ALC Audit  
4 rue Abbé Laudrin  
56 100 Lorient  
S.A.S. au capital de 151 000 €  
389 396 557 RCS Lorient

Ouest Conseils Lorient  
Rue du Sous-Marin Vénus  
56 100 Lorient  
S.A.R.L. au capital de 118 730 €  
352 070 528 RCS Lorient

Deloitte & Associés  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. au capital de 2 188 160 €  
572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite  
à la Compagnie Régionale Ouest Atlantique

Société de Commissariat aux Comptes inscrite  
à la Compagnie Régionale Ouest Atlantique

Société de Commissariat aux Comptes inscrite  
à la Compagnie Régionale de Versailles et du  
Centre

# WINFARM

Société anonyme

Zone Industrielle de Très le Bois  
22 600 Loudéac

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

---

A l'assemblée générale de la société WINFARM

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société WINFARM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### Fondement de l'opinion

#### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l’audit des comptes annuels » du présent rapport.

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d’audit dans le respect des règles d’indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d’émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l’audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l’état d’urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d’avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l’organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C’est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne la valorisation des titres de participation et créances rattachées.

Les appréciations ainsi portées s’inscrivent dans le contexte de l’audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n’exprimons pas d’opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d’exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires**

Nous n’avons pas d’observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d’administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

#### **Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

#### **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

#### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lorient et Rennes, le 27 avril 2022

Les commissaires aux comptes

ALC Audit



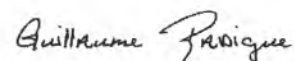
Stéphane PIQUEE

Ouest Conseils Lorient



Corinne LE MOUËL-RUAUD

Deloitte & Associés



Guillaume RADIGUE

## Bilan

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
<b>ACTIF</b>				
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	5 388	2 455	2 933	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	10 938	1 705	9 233	
Autres immobilisations corporelles	1 415 970	219 467	1 196 504	208 341
Immob. en cours / Avances & acomptes				7 429
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations et créances rattachées	15 885 187		15 885 187	12 033 900
Autres titres immobilisés	200 004		200 004	
Prêts				
Autres immobilisations financières	262 168		262 168	175 600
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>17 779 656</b>	<b>223 627</b>	<b>17 556 029</b>	<b>12 425 270</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	1 002 404		1 002 404	562 581
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	22 863		22 863	124 483
Autres créances	3 073 360		3 073 360	300 417
<b>Divers</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	5 772		5 772	
Valeurs mobilières de placement				750 000
Disponibilités	7 774 913		7 774 913	16 358 343
Charges constatées d'avance	103 608		103 608	8 951
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>11 982 918</b>		<b>11 982 918</b>	<b>18 104 775</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>29 762 574</b>	<b>223 627</b>	<b>29 538 947</b>	<b>30 530 045</b>

## Bilan

	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
<b>PASSIF</b>		
Capital social ou individuel	2 001 695	1 937 303
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	19 580 492	17 529 644
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	26 862	5 104
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	413 400	
Report à nouveau		
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>1 773 215</b>	<b>435 158</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>23 795 664</b>	<b>19 907 210</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
<i>Emprunts</i>	4 972 047	3 504 550
<i>Découverts et concours bancaires</i>	418	202
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	4 972 465	3 504 752
Emprunts et dettes financières diverses		5 938 392
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	47 759	64 929
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	154 644	909 164
<i>Personnel</i>	51 327	48 273
<i>Organismes sociaux</i>	66 698	56 575
<i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>	219 243	
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	174 827	75 409
<i>Etat, Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	49 448	24 310
Dettes fiscales et sociales	561 543	204 567
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	6 872	1 031
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>5 743 284</b>	<b>10 622 836</b>
Ecarts de conversion - Passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>29 538 947</b>	<b>30 530 045</b>



## Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2021	31/12/2020
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	2 403 953		2 403 953	1 472 593
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>2 403 953</b>		<b>2 403 953</b>	<b>1 472 593</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			33 266	23 284
Autres produits			162	112
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>2 437 382</b>	<b>1 495 989</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			1 019 734	1 043 666
Impôts, taxes et versements assimilés			54 514	19 924
Salaires et traitements			740 715	369 052
Charges sociales			280 863	149 163
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			204 074	35 556
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			320	50 076
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>2 300 220</b>	<b>1 667 437</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>137 162</b>	<b>-171 448</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)			1 437 842	642 524
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			90 974	49 986
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				4 367 260
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>1 528 816</b>	<b>5 059 770</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			52 021	1 085 904
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				3 367 260
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>52 021</b>	<b>4 453 164</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>1 476 794</b>	<b>606 606</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>1 613 956</b>	<b>435 158</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	269 651	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>269 651</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	35	
Sur opérations en capital	110 356	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>110 391</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>159 260</b>	
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1	
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>4 235 848</b>	<b>6 555 759</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>2 462 634</b>	<b>6 120 601</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>1 773 215</b>	<b>435 158</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	90 518	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

# **Dossier financier**

**2021**

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

**Annexe**

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA WINFARM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 29 538 947 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 1 773 215 EURO.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/03/2022 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC n° 2014-03 relatif au PCG.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

## Faits caractéristiques

### Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

#### AUGMENTATION DU CAPITAL - EXERCICE D'OPTION DE SURALLOCATION

Le 8 janvier 2021, CIC MARKET SOLUTIONS, agissant en qualité d'agent stabilisateur a exercé l'option de surallocation à hauteur de 2,2M€ donnant lieu à l'émission de 64 392 actions nouvelles supplémentaires au prix de l'offre, soit 35,00 euros par action.

A l'issue de cette opération, le capital social de WINFARM est donc composé de 2 001 695 actions de 1 € de valeur nominale.

#### CREATION DE LA FILIALE SEEDEVOL

La filiale SEEDEVOL a été créée le 6 avril 2021 par WINFARM. Son capital de 1 000 € a été entièrement souscrit et versé par la société mère. Elle a pour objet de renforcer l'activité de formation dans le domaine agricole et para agricole. Cette entité n'est pas opérationnelle au 30 juin 2021.

#### ACQUISITION DE LA SOCIETE JAN DE HASS B.V.

Le 2 juillet 2021, le groupe, par l'intermédiaire de la société VITAL CONCEPT, a acquis 100% du capital de la société JAN DE HAAS B.V. domiciliée Osloweg 139 à Groningue (9723BK, PAYS BAS), et immatriculée au Registre du Commerce néerlandais sous le numéro 02055190. La société a pour objet le commerce de produits et accessoires agricoles sous la marque BTN.

Cette acquisition a été réalisée pour une valeur des fonds propres de JAN DE HAAS de 9 100 k€ (incluant un complément de prix estimé à 1 694 k€ au titre de la performance 2021 de ladite société) et pour une valeur d'entreprise implicite de 8 553 k€.

Le protocole d'acquisition prévoit le paiement d'un complément de prix calculé sur les performances de l'entreprises de 2021 et 2022. Celui-ci est égal à 5 fois le différentiel d'EBITDA entre 2020 et 2021, puis 4 fois le différentiel d'EBITDA entre 2021 et 2022. Le premier complément de prix a été constaté pour 1 694 k€ dans les comptes au 31 décembre 2021. Le second complément de prix ne pouvant être mesuré de manière fiable, celui-ci n'a fait l'objet d'aucune évaluation au 31 décembre 2021, et n'est donc pas constaté en comptabilité à la clôture des comptes.

#### OPERATION SUR LE CAPITAL DE LA SCEA de BEL ORIENT

Le 19 mars 2021, la société WINFARM a racheté 15% des titres BEL ORIENT détenus par des associés minoritaires. A l'issue de cette opération, WINFARM détient 95% du capital social de BEL ORIENT.

Le 30 septembre 2021, BEL ORIENT a procédé à une augmentation puis une réduction de capital au seul profit de WINFARM. A l'issue de l'opération, WINFARM détient 99,99626% du capital de BEL ORIENT.

#### INTEGRATION FISCALE A COMPTER DE L'EXERCICE 2021 :

A partir de l'exercice ouvert au 1er janvier 2021, WINFARM devient tête de groupe d'un groupe intégré fiscalement, lequel comprend au 31 décembre 2021, outre WINFARM :

- S.A.S AGRI TECH'SERVICE - Z.I. de Calouet 22602 LOUDEAC cedex - SIREN : 378920292

## Faits caractéristiques

- S.A.S ALPHATECH - Z.A. du Grand Plessis 22940 PLAINTEL - SIREN 432833622
- S.A.S VITAL CONCEPT - Z.I. de très le bois 22603 LOUDEAC Cedex - SIREN 421319013

Il a été retenu le principe de neutralité par lequel la société doit constater dans ses comptes, pendant toute la durée d'intégration dans le groupe, une charge ou un produit d'impôt analogue à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait pas été intégrée.

### EFFETS DE L'EPIDEMIE DE COVID-19 SUR LES ACTIVITES ET LA SITUATION FINANCIERE DE LA SOCIETE ET DU GROUPE

La crise du Covid-19 n'a pas affecté le bon fonctionnement des sociétés du groupe.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentatio	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	16 448	3 399	14 459	5 388
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>16 448</b>	<b>3 399</b>	<b>14 459</b>	<b>5 388</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels		10 938		10 938
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	288 805	1 239 476	179 763	1 348 518
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	36 208	33 392	2 148	67 452
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	7 429		7 429	
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>332 443</b>	<b>1 283 806</b>	<b>189 340</b>	<b>1 426 909</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	12 033 900	8 551 287	4 700 000	15 885 187
- Autres titres immobilisés		200 004		200 004
- Prêts et autres immobilisations financières	175 600	86 568		262 168
<b>Immobilisations financières</b>	<b>12 209 500</b>	<b>8 837 859</b>	<b>4 700 000</b>	<b>16 347 359</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>12 558 391</b>	<b>10 125 064</b>	<b>4 903 799</b>	<b>17 779 656</b>

Pour l'application de l'article 311-2 du PCG relatif à la comptabilisation des actifs, il n'a pas été identifié d'immobilisations décomposables.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Coût d'achat).

## Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

## Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-EURO

**(1)** Capital - **(2)** Capitaux propres autres que le capital - **(3)** Quote-part du capital détenue (en pourcentage)**(4)** Valeur comptable brute des titres détenus - **(5)** Valeur comptable nette des titres détenus**(6)** Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés**(7)** Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise**(8)** Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - **(9)** Résultat du dernier exercice clos**(10)** Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
SEDEVOL	1	-24	100,00	1	1	30		22	-24	
SAS AGRI TECH' SERVICE	29	164	100,00	423	423			1 120	77	68
SCEA DE BEL ORIENT	1 336	-1 101	99,99	4 701	4 701	3 560		833	-1 101	
SAS VITAL CONCEPT	275	3 385	100,00	4 453	4 453	1 325		91 764	641	425
SAS ALPHATECH	63	3 931	100,00	2 739	2 739	939		12 283	954	939
- Participations (détenues entre 10 et 50% )										
SCI B2F CITATION HANGAR	4	58	25,78	1	1	11		38	12	
SCI DE TRES LE BOIS	5	856	11,111	1	1	546		1 010	12	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

La valeur brute est constituée du coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.



## Notes sur le bilan

## Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentatio	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	16 448	466	14 459	2 455
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>16 448</b>	<b>466</b>	<b>14 459</b>	<b>2 455</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 705		1 705
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	98 216	190 246	96 961	191 501
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	18 457	11 657	2 148	27 966
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>116 673</b>	<b>203 608</b>	<b>99 109</b>	<b>221 172</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>133 121</b>	<b>204 074</b>	<b>113 568</b>	<b>223 627</b>

## Modalités d'amortissements

Pour l'application de l'article 322-4 du PCG relatif aux amortissements des actifs, les durées d'amortissement retenues correspondent aux durées d'usage pour les éléments non décomposables.

L'amortissement a été calculé sur la durée d'usage, soit sur le mode linéaire, soit sur le mode dégressif et en règle générale, selon les durées suivantes :

- Concessions, logiciel et brevet : linéaire & dérogatoire 1 à 5 ans
- Matériel de transport : 7 ans
- Matériel de bureau : Linéaire 5 à 10 ans
- Matériel informatique : Linéaire 3 ans
- Mobilier : Linéaire 10 ans

La différence entre l'amortissement économique, calculé selon le mode linéaire sur la durée normale d'utilisation du bien, et l'amortissement fiscal calculé selon le mode dégressif ou dérogatoire, est enregistré dans le poste "amortissements dérogatoires" figurant au passif du bilan au niveau des capitaux propres.

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 8 024 003 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations	3 559 601		3 559 601
Prêts			
Autres	262 168		262 168
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 002 404	1 002 404	
Autres	3 096 222	3 096 222	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	103 608	103 608	
<b>Total</b>	<b>8 024 003</b>	<b>4 202 234</b>	<b>3 821 769</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Les créances ont été évaluées à leur valeur nominale. Elles ont été, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	55 137
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	989 041
Autres créances	38 048
Disponibilités	4
<b>Total</b>	<b>1 082 229</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 2 001 695,00 EURO décomposé en 2 001 695 titres d'une valeur nominale de 1,00 EURO.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 937 303	1,00
Titres émis pendant l'exercice	64 392	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	2 001 695	1,00

Les évolutions du capital au cours de l'exercice sont exposées ci-avant dans les Faits Caractéristiques de la présente annexe :

Le 8 janvier 2021, CIC MARKET SOLUTIONS, agissant en qualité d'agent stabilisateur a exercé l'option de surallocation à hauteur de 2,2 M€ donnant lieu à l'émission de 64 392 actions nouvelles supplémentaires au prix de l'offre, soit 35,00 euros par action.

A l'issue de cette opération, le capital social de WINFARM est donc composé de 2 001 695 actions de 1 € de valeur nominale.

#### ACTIONS PROPRES

A la clôture de l'exercice, WINFARM détient en propre 3 095 titres gérés dans le cadre d'un compte de liquidité ouvert à cet effet et conclu avec le CIC MARKET SOLUTIONS. La valeur boursière de ces titres à la date de clôture s'élève à 93 160 k€ pour une valeur comptable de 86 568 €.

## Notes sur le bilan

## Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 31/05/2021.

	Montant
Capital Résultat de l'exercice Réserve légale Réserve générale Résultat de l'exercice	435 158
<b>Total des origines</b>	<b>435 158</b>
Distributions Autres répartitions Report à Nouveau	435 158
<b>Total des affectations</b>	<b>435 158</b>

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2021	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2021
Capital	1 937 303		64 392		2 001 695
Primes d'émission	17 529 644		2 050 847		19 580 492
Réserve légale	5 104	21 758	21 758		26 862
Réserves générales		413 400	413 400		413 400
Résultat de l'exercice	435 158	-435 158	1 773 215	435 158	1 773 215
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>19 907 210</b>		<b>4 323 612</b>	<b>435 158</b>	<b>23 795 664</b>

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 5 743 284 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un a	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	418	418		
- à plus de 1 an à l'origine	4 972 047	1 093 652	3 425 371	453 025
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	154 644	154 644		
Dettes fiscales et sociales	561 543	561 543		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	54 631	54 631		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>5 743 284</b>	<b>1 864 888</b>	<b>3 425 371</b>	<b>453 025</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 950 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	486 330			
(**) Dont envers les associés	47 759			

Les dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

## Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 795
Emprunts et dettes financières divers	579
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	126 013
Dettes fiscales et sociales	108 605
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>Total</b>	<b>243 992</b>

## Notes sur le bilan

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

	Montant
Charges constatées d'avance	103 608
<b>Total</b>	<b>103 608</b>

## Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	2 361 384		2 361 384
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	42 569		42 569
<b>TOTAL</b>	<b>2 403 953</b>		<b>2 403 953</b>

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Résultat financier

	31/12/2021	31/12/2020
Produits financiers de participation	1 437 842	642 524
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	90 974	49 986
Reprises sur provisions et transferts de charge		4 367 260
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>1 528 816</b>	<b>5 059 770</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	52 021	1 085 904
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		3 367 260
<b>Total des charges financières</b>	<b>52 021</b>	<b>4 453 164</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>1 476 794</b>	<b>606 606</b>

## Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2021, la société SA WINFARM est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SA WINFARM, 80 rue Arthur Enaud 22603 LOUDEAC Cedex. Elle agit en qualité de tête de groupe.

## Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

## Notes sur le compte de résultat

Il a été retenu le principe de neutralité par lequel la société doit constater dans ses comptes, pendant toute la durée d'intégration dans le groupe, une charge ou un produit d'impôt analogue à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait pas été intégrée.



## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 6,57 personnes dont 1 apprenti.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés	2	
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>7</b>	

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : WINFARM

Forme : SA

SIREN : 492656640

Au capital de : 2 001 695 Euros

Adresse du siège social :

80 rue Arthur Enaud - Zone industrielle de Tres Le Bois

CS 60362 - 22603 LOUDEAC Cedex

## Autres informations

## Engagements financiers

## Engagements donnés

	Montant en EURO
Effets escomptés non échus	
<i>AGRITECH SERVICE : découvert bancaire Crédit Agricole à hauteur de 15 k€</i>	
<i>VITAL CONCEPT : Emprunts BNP PARIBAS</i>	181 339
<i>SCI DE TRES LE BOIS : Emprunts Crédit Agricole</i>	131 067
<i>SCI DE TRES LE BOIS : Emprunts BNP PARIBAS</i>	52 272
<i>SCEA DE BEL ORIENT : Emprunts BNP PARIBAS</i>	374 152
<i>SCEA DE BEL ORIENT : Emprunts Crédit Agricole</i>	130 832
<i>SCEA DE BEL ORIENT : Emprunt BPI France</i>	714 936
<i>SCEA DE BEL ORIENT : Emprunts BPO</i>	271 738
<i>VITAL CONCEPT : Emprunts LCL</i>	4 169 574
<i>VITAL CONCEPT : Emprunts CIC</i>	3 752 182
<i>VITAL CONCEPT : Emprunts Crédit Agricole</i>	1 250 718
Avals et cautions	11 028 810
Engagements en matière de pensions	14 927
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>ALPHATECH : nantissement de 380 parts</i>	1 838 670
Autres engagements donnés	1 838 670
<b>Total</b>	<b>12 882 407</b>
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	12 867 480
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

## Autres informations

## Engagements reçus

	Montant en EURO
Plafonds des découverts autorisés	
<i>Emprunt BPI 1 000 k€ : Garantie du FNG à hauteur de 50% de la dette</i>	450 000
<i>Emprunt BPI 1 000 k€ : Garantie du FNG à hauteur de 50% de la dette</i>	475 000
<i>Emprunt BPI 1 500 k€ : Garantie du FNG à hauteur de 50% de la dette</i>	637 500
Avals et cautions	1 562 500
Autres engagements reçus	
<b>Total</b>	<b>1 562 500</b>
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

## ENGAGEMENT LIES A LA SORTIE DE WINFARM DANS PINEAU CYCLING EVOLUTION :

## SUR L'ABANDON DE CREANCE A HAUTEUR DE 1 000 000 €

- WINFARM a renoncé au remboursement et abandonné partiellement la créance en compte courant à hauteur de 1.000.000€. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune d'une durée de 20 ans, rédigée comme suit : dès lors que pour un exercice considéré, le résultat net comptable de PCE sera positif, PCE remboursera à ETI Group, dans un délai d'un mois suivant l'approbation des comptes de cet exercice par ses associés, un montant égal à 50% dudit résultat net comptable, et ce, jusqu'à complet remboursement de la Créance Abandonnée. Par exception à ce qui précède, la reconstitution de la Créance Abandonnée ne pourra s'opérer que dans la mesure où elle n'aura pas pour conséquence de ramener le montant des capitaux propres à une valeur inférieure à la moitié du capital social de PCE.

## SUR LA CESSION DE LA CREANCE POUR UN EURO :

- WINFARM a cédé à la SARL Très Le Bois, le solde la créance en compte courant qu'elle détenait sur PCE, soit 3 364 760 euros, moyennant le prix de un euro. La Créance Cédée, devra être remboursée à la SARL Très Le Bois en 140 échéances mensuelles d'un montant de 24 034 euros et pour la 1ère fois le 31 janvier 2021. Très Le Bois reversera à WINFARM tout montant perçu à hauteur de 99,7%.

## Autres informations

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 14 927 EURO

La convention collective de l'entreprise prévoit le versement d'indemnités de fin de carrière en cas de départ à la retraite. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,98%
- Taux de croissance des salaires : 1% non cadres / 1,5% cadres
- Age de départ à la retraite : 60 à 67 ans
- Table de taux de mortalité : INSEE 2021
- Hypothèses de départ à la retraite : 100% départ volontaire/ 0% mise à la retraite

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.

Le CICE est comptabilisé dans le poste "Impôt sur les bénéfices" (comptes 699).

Le montant comptabilisé en produit sur l'exercice s'élève à 2 170 €.