

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 2020

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

Société 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 de
Rennes

Société de Commissariat aux Comptes
inscrite à la Compagnie Régionale de
Rennes

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 2020

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 2020, 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 2020 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.441-4 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 29 avril 2021

Les commissaires aux comptes,

Société ALC Audit



Stéphane PIQUEE

Société Ouest Conseils Lorient



Corinne LE MOUEL-RUAUD

Deloitte & Associés



Guillaume RADIGUE

Dossier financier

2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

SA WINFARM

80 rue Arthur Enaud
Z.I.de Très Le Bois CS 60362 22603 LOUDEAC Cedex
Tél. 02 96 28 03 94
Fax. 02 96 28 37 29
APE : 6420Z
Siret : 49265664000025



Sommaire

Comptes annuels	1
Attestation / Rapport d'Expert Comptable	3
Bilan et compte de résultat	5
<i>Bilan</i>	6
<i>Compte de résultat</i>	8
Annexe	9
<i>Règles et méthodes comptables</i>	11
<i>Faits caractéristiques</i>	12
<i>Notes sur le bilan</i>	14
<i>Notes sur le compte de résultat</i>	22
<i>Autres informations</i>	23
Détail des comptes	27
Détail du bilan	29
Détail du compte de résultat	33
Dossier de gestion	37
Soldes intermédiaires de gestion	39
Analyse du bilan	40
Tableau de financement	41

Dossier financier

2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Comptes annuels

Attestation / Rapport d'Expert Comptable

COMPTE RENDU DES TRAVAUX DU PROFESSIONNEL DE L'EXPERTISE COMPTABLE

Conformément à la mission qui nous a été confiée par et qui a fait l'objet de notre lettre en date du 16/07/2014, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société SA WINFARM relatifs à l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en EURO
Total bilan	30 530 045
Chiffre d'affaires	1 472 593
Résultat net comptable (Bénéfice)	435 158

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

Fait à LARMOR-PLAGE

Le 02/04/2021

TESSIER Alain

Expert-comptable

Dossier financier

2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Bilan et compte de résultat

Bilan

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	16 448	16 448		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	325 014	116 673	208 341	98 501
Immob. en cours / Avances & acomptes	7 429		7 429	
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	12 033 900		12 033 900	8 961 026
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	175 600		175 600	175 600
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	12 558 391	133 121	12 425 270	9 235 127
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	562 581		562 581	159 411
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	124 483		124 483	62 195
Autres créances	300 417		300 417	462 119
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement	750 000		750 000	750 000
Disponibilités	16 358 343		16 358 343	40 456
Charges constatées d'avance	8 951		8 951	66 961
TOTAL ACTIF CIRCULANT	18 104 775		18 104 775	1 541 142
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	30 663 166	133 121	30 530 045	10 776 269

Bilan

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 937 303	51 035
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	17 529 644	5 304 595
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 104	5 104
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		2 742 919
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	435 158	-3 375 579
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	19 907 210	4 728 074
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
<i>Emprunts</i>	3 504 550	3 504 550
<i>Découverts et concours bancaires</i>	202	72
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	3 504 752	3 504 622
Emprunts et dettes financières diverses	5 938 392	1 887 969
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	64 929	313 107
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	909 164	270 332
<i>Personnel</i>	48 273	24 131
<i>Organismes sociaux</i>	56 575	22 876
<i>Etat, Impôts sur les bénéficiaires</i>		
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	75 409	19 333
<i>Etat, Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	24 310	3 731
Dettes fiscales et sociales	204 567	70 071
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 031	2 094
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	10 622 836	6 048 195
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	30 530 045	10 776 269

Compte de résultat

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois
PRODUITS		
Ventes de marchandises		
Production vendue	1 472 593	1 275 749
Production stockée		
Subventions d'exploitation		
Autres produits	23 396	15 875
Total	1 495 989	1 291 623
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Achats de marchandises		
Variation de stock (m/ses)		
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	1 043 666	1 239 914
Total	1 043 666	1 239 914
MARGE SUR M/SES & MAT	452 323	51 709
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	19 924	3 977
Salaires et Traitements	369 052	198 130
Charges sociales	149 163	81 277
Amortissements et provisions	35 556	23 167
Autres charges	50 076	213 110
Total	623 771	519 660
RESULTAT D'EXPLOITATION	-171 448	-467 951
Produits financiers	5 059 770	1 507 598
Charges financières	4 453 164	4 415 251
Résultat financier	606 606	-2 907 653
Opérations en commun		
RESULTAT COURANT	435 158	-3 375 604
Produits exceptionnels		57
Charges exceptionnelles		32
Résultat exceptionnel		25
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
RESULTAT DE L'EXERCICE	435 158	-3 375 579

Dossier financier

2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA WINFARM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 30 530 045 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 435 158 EURO.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/03/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 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

CHANGEMENT DE DENOMINATION SOCIALE - SUPPRESSION DES ACTIONS DE PREFERENCE - AMENAGEMENT DE L'OBJET SOCIAL - TRANSFORMATION DE LA SOCIETE EN SOCIETE ANONYME - AUGMENTATION DU CAPITAL PAR INCORPORATION DE RESERVES

Les associés réunis en assemblée générale mixte le 18 septembre 2020 ont décidé :

- Le changement de la dénomination sociale de la Société : ETIGROUP devient WINFARM;
- La conversion en actions ordinaires des actions de préférence « ADP 2019 » ;
- L'aménagement de l'objet social afin de préciser son rôle de holding animatrice ;
- La transformaton de la soicété en Société Anonyme ;
- L'augmentation de capital par l'incorporation de réserves pour un montant de 1 407 101 € ;
- L'ajustement de la valeur nominale de chaque action pour la fixer à 1 €.

INTRODUCTION EN BOURSE SUR LE MARCHE EURONEXT - AUGMENTATION DE CAPITAL

Le 8 décembre 2020, sur délégation accordée par l'assemblée générale extraordinianire des actionnaires en date du 18 septembre 2020, la société a augmenté son capital social, avec la suppression du droit préférentiel de souscription, par une offre au public sur le marché EURONEXT GROWTH à PARIS, d'un montant nominal de 479.167 euros. Le capital social a ainsi été porté de 1.458.136 euros à 1.937.303 euros par l'émission de 479.167 actions nouvelles au Prix de l'Introduction en Bourse fixé à 35 € par action, soit un montant total de 16.770.845 euros prime incluse.

DESENGAGEMENT DE WINFARM DANS PINEAU CYCLING EVOLUTION (PCE) :

ETIGROUP, qui détenait une participation dans PCE représentant 20,83% de son capital, a cédé, le 17 juin 2020, l'ensemble des actions de PCE qu'elle détenait à la SARL Très Le Bois, pour un montant de 2 500 euros.

Concomitamment à cette cession :

- ETI GROUP 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.
- ETI GROUP 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 ETI GROUP tout montant perçu à hauteur de 99,7%.

Les provisions pour dépréciations des titres PCE et de la créance de participation rattachée constituées à la clôture de l'exercice précédent ont été reprises pour la totalité, soit un total de 4 367 260 €.

CONSEQUENCE DE L'EVENEMENT COVID-19

Faits caractéristiques

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Néanmoins, étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Autres éléments significatifs

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

AUGMENTATION DU CAPITAL - EXERCICE D'OPTION DE SURALLOCATION

Le 8 janvier 2020, 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.

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			16 448
Immobilisations incorporelles	16 448			16 448
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	162 333	126 472		288 805
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	17 285	18 924		36 208
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours		7 429		7 429
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	179 618	152 825		332 443
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	13 328 286	3 072 874	4 367 260	12 033 900
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	175 600			175 600
Immobilisations financières	13 503 886	3 072 874	4 367 260	12 209 500
ACTIF IMMOBILISE	13 699 952	3 225 699	4 367 260	12 558 391

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 %)										
SAS AGRI TECH' SERVICE	29	156	100,00	423	423			1 369	70	62
SCEA DE BEL ORIENT	1	-3 365	80,00	1	1	4 409		466	-1 188	
SAS VITAL CONCEPT	275	3 169	100,00	4 453	4 453			86 666	494	
SAS ALPHATECH	63	3 945	100,00	2 739	2 739			14 217	940	578
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
SCI B2F CITATION HANGAR (Donn	4		25,78	1	1					
SCI DE TRES LE BOIS	5	924	11,11	1	1			966	263	
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			16 448
Immobilisations incorporelles	16 448			16 448
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	63 832	34 384		98 216
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	17 285	1 172		18 457
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	81 117	35 556		116 673
ACTIF IMMOBILISE	97 565	35 556		133 121

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 5 581 496 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
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	4 409 464		4 409 464
Prêts			
Autres	175 600		175 600
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	562 581	562 581	
Autres	424 900	424 900	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	8 951	8 951	
Total	5 581 496	996 432	4 585 064
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	44 094
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	452 455
Autres créances	5 187
Disponibilités	105
Total	501 841

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 937 303,00 EURO décomposé en 1 937 303 titres d'une valeur nominale de 1,00 EURO.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	729 068	0,07
Titres émis pendant l'exercice	1 208 235	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 937 303	1,00

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

Les associés réunis en assemblée générale mixte le 18 septembre 2020 ont décidé :

- La conversion en actions ordinaires des actions de préférence « ADP 2019 » ;
- L'augmentation de capital par l'incorporation de réserves pour un montant de 1 407 101 € ;
- L'ajustement de la valeur nominale de chaque action pour la fixer à 1 €.

Le 8 décembre 2020, sur délégation accordée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires en date du 18 septembre 2020, la société a augmenté son capital social, avec la suppression du droit préférentiel de souscription, par une offre au public sur le marché Euronext Growth à Paris, d'un montant nominal de 479.167 euros. Le capital social a ainsi été porté de 1.458.136 euros à 1.937.303 euros par l'émission de 479.167 actions nouvelles au Prix de l'Introduction en Bourse fixé à 35 € par action, soit un montant total de 16.770.845 euros prime incluse.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	-3 375 579
Prélèvements sur les réserves	2 742 919
Prélèvement sur la prime d'émission	1 121 796
Total des origines	489 136
Affectation aux réserves	
Distributions	489 136
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	489 136

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2020	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2020
Capital	51 035		1 886 268		1 937 303
Primes d'émission	5 304 595		12 225 049		17 529 644
Imputation sur la prime d'émission (-)		1 121 796			
Réserve légale	5 104				5 104
Réserves générales	2 742 919	-2 742 919		2 742 919	
Résultat de l'exercice	-3 375 579	3 375 579	435 158	-3 375 579	435 158
<i>Dividendes</i>		489 136			
Total Capitaux Propres	4 728 074		14 546 475	-632 660	19 907 210

Dettes

Notes sur le bilan

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 10 622 836 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	202	202		
- à plus de 1 an à l'origine	3 504 550	379 550	2 800 000	325 000
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	5 938 392	5 938 392		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	909 164	909 164		
Dettes fiscales et sociales	204 414	204 414		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	66 113	66 113		
Produits constatés d'avance				
Total	10 622 836	7 497 836	2 800 000	325 000
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	65 082			

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	4 752
Emprunts et dettes financières divers	3 081
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	317 050
Dettes fiscales et sociales	77 492
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	402 375

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Montant
Charges d'exploitation	8 951
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	8 951

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	1 411 381		1 411 381
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	61 212		61 212
TOTAL	1 472 593		1 472 593

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers de participation	642 524	1 425 730
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	49 986	81 868
Reprises sur provisions et transferts de charge	4 367 260	
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	5 059 770	1 507 598
Dotations financières aux amortissements et provisions		4 367 260
Intérêts et charges assimilées	1 085 904	47 991
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	3 367 260	
Total des charges financières	4 453 164	4 415 251
Résultat financier	606 606	-2 907 653

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 4,42 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
Total	4	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : WINFARM

Forme : SA

SIREN : 492656640

Au capital de : 1 937 303 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>	308 992
<i>SCI DE TRES LE BOIS : Emprunts Crédit Agricole</i>	177 313
<i>SCI DE TRES LE BOIS : Emprunts BNP PARIBAS</i>	77 250
<i>SCEA DE BEL ORIENT : Emprunts BNP PARIBAS</i>	1 037 830
<i>SCEA DE BEL ORIENT : Emprunts Crédit Agricole</i>	226 665
<i>SCEA DE BEL ORIENT : Emprunt BPI France</i>	446 170
<i>SCEA DE BEL ORIENT : Emprunts BPO</i>	452 897
<i>PINEAU CYCLING EVOLUTION : Contrats de location WOLKSWAGEN BANK GmbH dans la limite de 278 k</i>	
Avals et cautions	2 727 117
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>PINEAU CYCLING EVOLUTION : garante du paiement des redevances de sponsoring pour le compte de VIT</i>	
Autres engagements donnés	
Total	2 727 117
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
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>	500 000
<i>Emprunt BPI 1 000 k€ : Garantie du FNG à hauteur de 50% de la dette</i>	500 000
<i>Emprunt BPI 1 500 k€ : Garantie du FNG à hauteur de 50% de la dette</i>	750 000
Avals et cautions	1 750 000
Autres engagements reçus	
Total	1 750 000
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 : 11 225 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 : 0,34%
- 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 2019
- 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.