



Rapport semestriel

30 juin 2023



SOMMAIRE

1 Attestation de responsabilité.....	3
2 Présentation du Groupe OKwind.....	4
3 Rapport semestriel d'activité.....	6
3.1. Evènements significatifs du 1er semestre 2023	6
20 avril 2023 : Ouverture de 2 nouvelles agences à Amiens et Nancy.....	6
27 avril 2023 : Opération de cession par un groupe d'actionnaires historiques d'environ 490 000 actions Groupe OKwind, soit 6% du capital.....	6
30 mai 2023 : Renforcement du partenariat entre Groupe OKwind et Purecontrol pour accélérer le déploiement de solutions d'autoconsommation dans le domaine de l'eau-assainissement.....	6
8 juin 2023 Groupe OKwind signe un accord de collaboration stratégique avec OSMOSUN sur le marché du traitement de l'eau et du dessalement d'eau saumâtre	7
3.2. Présentation générale du résultat et de la situation financière	8
Compte de résultat consolidé au 30 juin 2023.....	8
Tableau de flux de trésorerie consolidé - 1 ^{er} semestre 2023.....	9
Bilan consolidé - Actif – Situation au 30 juin 2023	10
Bilan consolidé – Passif – Situation au 30 juin 2023.....	11
3.3. Evènements significatifs postérieurs au 30 juin 2023	12
Renforcement des participations et partenariats sur la verticale de marché Eau	12
Chiffre d'affaires et carnet de commandes du 3 ^{ème} trimestre 2023	12
Confirmation des objectifs financiers de la période et à horizon 2026.....	12
3.4. Facteurs de risques.....	12
3.5. Transactions avec les parties liées.....	12
4 Etats Financiers	17

1 Attestation de responsabilité

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du Groupe OKwind, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Torcé, le 27 octobre 2023

Louis MAURICE

Président-Directeur Général

2 Présentation du Groupe OKwind

Le Groupe OKwind : leader français du marché de l'autoconsommation électrique individuelle des sites professionnels en basse tension

Acteur de la transition énergétique, le Groupe OKwind, installé à 30 kilomètres de Rennes (Torcé), est spécialisé dans la conception, la fabrication et la vente de systèmes de génération d'énergie principalement dédiés à permettre à ses clients de générer, de manager et de consommer leur propre énergie renouvelable en autoconsommation. En devenant producteur-consommateur (*prosumer*), les clients du Groupe OKwind réduisent et maîtrisent leurs coûts énergétiques ainsi que leur empreinte carbone.

Groupe OKWind se positionne sur des segments de marché à fort potentiel de croissance ou ses solutions sont facilement scalables : les exploitations agricoles, les équipements de potabilisation et d'assainissement d'eau, les industries et les collectivités territoriales, les particuliers et plus récemment l'« agrivoltaïsme »¹.

Il existe au sein même de chaque verticale une homogénéité des procédés industriels, des équipements et des volumes d'énergie nécessaire, qui permet à la Société de capitaliser sur son expérience et donc de développer une expertise forte sur ces secteurs.

Les solutions conçues par le Groupe OKwind se présentent donc comme une réponse à la hausse structurelle et brutale des coûts énergétiques et aux enjeux de la transition écologique et énergétique. Plus globalement elles permettent de répondre à 3 enjeux :

- L'enjeu économique : en produisant de l'énergie à un tarif compétitif sans mobiliser de subventions publiques directes ou indirectes
- L'enjeu écologique : en produisant une électricité à très faible empreinte carbone (empreinte carbone des kilowattheures (kWh) produits presque 2 fois inférieure à celle du parc photovoltaïque français²)
- L'enjeu d'immédiateté : en étant très rapidement déployable (4 à 12 mois) du fait de leur taille raisonnable (< 1 MWc) ce qui répond à la volonté de l'Europe et des Etats de renforcer leur souveraineté énergétique et de réduire leur dépendance à l'énergie fossile tout en respectant leur politique de lutte contre les émissions de gaz à effet de serre.

Groupe OKwind se positionne plus particulièrement sur 3 enjeux d'avenir :

- L'accès à une énergie compétitive et décarbonée en milieu diffus sans renforcer les infrastructures de distribution
- La souveraineté alimentaire nationale au bénéfice des exploitants agricoles à travers le caractère agrivoltaïque éprouvé de nos solutions
- La maîtrise et l'optimisation de la consommation énergétique des stations de traitement d'eau et d'assainissement pour éviter une augmentation brutale et structurelle du coût de la redevance des usagers (jusqu'à 70% d'autonomie énergétique)

¹ L'agrivoltaïsme désigne des installations permettant de coupler une production photovoltaïque secondaire à une production agricole (Loi relative à l'accélération de la production d'énergies renouvelables). L'agrivoltaïsme consiste à produire de l'électricité sur une parcelle agricole sans dégrader les rendements agronomiques. Dans un contexte de pénurie de foncier qui freine le développement des installations photovoltaïques, l'agrivoltaïsme est une verticale de marché prometteuse

² Documentation Base Carbone (ADEME)

Les trackers photovoltaïques bi-axes et bi-faces, développés par le Groupe OKwind sont conçus afin d'obtenir une production d'énergie maximale, stable et linéaire du lever au coucher du soleil et supérieure de 70% aux installations photovoltaïques fixes en toiture³. Le Groupe OKwind associe à ses trackers des solutions de management de l'énergie développées par le bureau de Recherche et développement qui permettent d'optimiser la production d'énergie sur le site de ses clients ainsi que leur consommation de l'énergie produite localement.

Le Groupe OKwind a en effet développé une technologie qui permet d'optimiser l'autoconsommation énergétique en couplant génération d'énergie renouvelable à haute performance d'une part, et management de l'énergie d'autre part, notamment grâce à des solutions d'intelligence artificielle (« IA ») et de *Machine Learning*. Cette technologie est protégée par un portefeuille de 4 brevets, 2 nouveaux brevets étant en cours de dépôt, et validée par 12 années de R&D et plus de 3 200 installations à travers la France.

Les offres d'autoconsommation du Groupe, qui couplent génération et management d'énergie, sont différenciantes sur le marché de l'autoconsommation, l'énergie produite n'étant pas principalement destinée à la revente dans le cadre de guichets d'obligation d'achat ou d'appels d'offres de la CRE (Commission de Régulation de l'Electricité).

En positionnant la production d'énergie au plus près du consommateur final, les offres du Groupe OKwind garantissent un circuit court, évitant ainsi une déperdition de l'énergie lors de son transport tout en apportant une réponse durable et immédiate à la transition énergétique.

Présent sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'autoconsommation (qualification du site, démarches administratives, installation, maintenance), le Groupe OKwind apporte une solution clé en main à ses clients dans le domaine de l'autoconsommation et du management de l'énergie.

Cette proposition de valeur lui permet d'être leader sur le marché français de l'autoconsommation individuelle des sites professionnels en basse tension (puissance installée comprise entre 18 et 250 kilowatts-crête (kWc)).

Des relais de croissance à fort potentiel de développement

Coté sur Euronext Growth depuis le 8 juillet 2022, Groupe OKwind est dans une phase de croissance exponentielle : après avoir réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 41,8 M€ en 2022, le Groupe vise un chiffre d'affaires consolidé de 85 M€ en 2023 et de 175 M€ en 2026.

Cette croissance sera alimentée d'une part par la croissance organique du principal marché actuel des exploitations agricoles et d'autre part par le déploiement de 3 principaux relais de croissance :

- L'autoconsommation pour les équipements de potabilisation et d'assainissement de l'eau, très consommateurs d'énergie. Sur ce segment, le Groupe OKwind a déjà installé ses premières références dès 2022, a une articulation commerciale et capitalistique avec Purecontrol et plus récemment avec Osmosun et commence à nouer des accords de partenariat.
- L'agrivoltaïsme : Le Groupe OKwind met sur le marché des centrales agrivoltaïques trackées de puissance inférieure à 1 MWc qui sont conformes aux exigences de la loi AER (Accélération

³ Source : différentiel de production entre une installation fixe en toiture et un tracker OKwind à iso puissance, calculé par la Société à l'aide du logiciel de la profession PVGIS

production Energies Renouvelables). Les premiers dossiers d'urbanisme seront déposés dès la publication des décrets associés à la loi AER qui seront promulgués, a priori, début 2024.

- Le démarrage de l'internationalisation à l'échelle européenne en 2024 des activités historiques du Groupe OKwind et notamment celui des exploitations agricoles.

3 Rapport semestriel d'activité

3.1. Evènements significatifs du 1er semestre 2023

20 avril 2023 : Ouverture de 2 nouvelles agences à Amiens et Nancy

Les deux nouvelles agences s'ajoutent à celles de Nantes, Loudéac, Lyon et Toulouse pour renforcer le maillage du territoire.

OKwind poursuit son développement avec l'ouverture de deux nouvelles agences à Nancy et Amiens qui vont lui permettre d'élargir sa présence dans le Nord et l'Est de la France. Implantée en Bretagne, l'entreprise est aujourd'hui très présente dans l'Ouest et le Sud de la France avec un plan de couverture global du territoire. L'ouverture de ces agences s'inscrit dans le contexte de hausse de la production et de la consommation d'énergies renouvelables et qui va de pair avec la vision d'OKwind d'être, sur toute la chaîne de valeur, au plus proche de ses consommateurs afin de leur fournir une solution clé en mains répondant à leurs besoins.

27 avril 2023 : Opération de cession par un groupe d'actionnaires historiques d'environ 490 000 actions Groupe OKwind, soit 6% du capital

A l'issue du règlement-livraison des actions cédées le 27 avril 2023, les Actionnaires Cédants détiennent 4 037 770 actions Groupe OKwind, correspondant à 49,0% du capital social et à 58,7% des droits de vote de Groupe OKwind et conservent donc le contrôle de Groupe OKwind. Suite à la cession de ces 493 945 actions Groupe OKwind, le flottant est donc porté à 32,9% du capital social.

30 mai 2023 : Renforcement du partenariat entre Groupe OKwind et Purecontrol pour accélérer le déploiement de solutions d'autoconsommation dans le domaine de l'eau-assainissement

Depuis 2021, à travers une participation minoritaire au capital de Purecontrol et un contrat de collaboration, Groupe OKwind et Purecontrol ont amélioré la performance de leur offre dédiée au secteur de l'eau-assainissement, et accéléré son déploiement via une approche de co-branding. L'association des générateurs d'énergie de Groupe OKwind et de l'intelligence artificielle développée par Purecontrol permet de réduire les consommations d'énergie de 10 à 20% et de couvrir les besoins en énergie jusqu'à 70% pour les infrastructures liées au secteur de l'eau-assainissement. Groupe OKwind a décidé de renforcer ce partenariat qui constitue un véritable levier de croissance pour le développement de ses solutions d'autoconsommation, en particulier dans ce secteur.

8 juin 2023 Groupe OKwind signe un accord de collaboration stratégique avec OSMOSUN sur le marché du traitement de l'eau et du dessalement d'eau saumâtre

OSMOSUN est l'unique acteur mondial capable de produire de l'eau potable par un procédé breveté d'osmose inverse alimenté directement par énergie solaire photovoltaïque sans batterie et tout en limitant l'impact du rejet de saumures. Cet accord de collaboration vise à mettre au point une offre couplant les solutions de production et de consommation d'énergie verte en circuit court de Groupe OKwind et la technologie de dessalement d'eau de mer et d'eau saumâtre alimentée par énergie solaire d'OSMOSUN.

3.2. Présentation générale du résultat et de la situation financière

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2023

Activités	B to B		B to C		TOTAL	
	2023.06	2022.06	2023.06	2022.06	2023.06	2022.06
<i>en Keuros</i>						
Chiffre d'affaires	33 528	11 561	4 008	1 939	37 536	13 500
EBITDA	4 597	227	98	-329	4 696	-102
<i>Taux d'EBITDA</i>	<i>13,7%</i>	<i>2,0%</i>	<i>2,5%</i>	<i>-17,0%</i>	<i>12,5%</i>	<i>-0,8%</i>

Le Chiffre d’Affaires de Groupe OKwind progresse très fortement à hauteur de 178 %, cette progression étant présente aussi bien sur l’activité BtoB que BtoC. Cette croissance s’accompagne d’une maîtrise des coûts permettant de générer un niveau d’EBITDA de + 12,5 % et des EBITDA positifs sur les 2 activités.

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.06	Δ
Chiffre d'affaires	37 536	13 500	24 036
Autres produits d'exploitation	987	1 186	-199
Achats consommés	-19 634	-6 675	-12 959
Charges de personnel	-6 841	-4 202	-2 639
Autres charges d'exploitation	-7 169	-3 783	-3 386
Impôts et taxes	-184	-129	-55
EBITDA	4 696	-102	4 798
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	-871	-626	-245
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	3 824	-729	4 553
Charges et produits financiers	-157	-285	128
Charges et produits exceptionnels	-96	-7	-89
Impôt sur les bénéfices	-739	167	-906
Résultat net des entreprises intégrées	2 832	-854	3 686
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 832	-854	3 686

La marge brute sur approvisionnement (CA-Achats consommés + variation encours) s’établit à 47,6 % en retrait vs. S1 22 (52,8 %) impactée par l’effet stock de la hausse des prix matière et sous-ensembles (achetés en 2022 dans une période de prix élevée et consommés courant S1 2023). Pour rappel, les stocks chez Groupe OKwind sont valorisés en mode « Premier Entré Premier Sorti ».

Les autres produits d’exploitation comprennent essentiellement l’activation des frais de développement pour 1M€ vs. 0,8 M€ en S1 2022. La progression résiduelle provient de la variation d’en-cours de production (delta défavorable de -0,35 M€ de période à période).

Les charges de personnel sont en nette progression (+2,6 M€ vs. S1 22, +63%) directement liées à la croissance des effectifs (structuration des équipes d’exploitation, accroissement du nombre d’agences,

renforcement des équipes commerciales pour assurer un maillage territorial sur les différentes verticales de marché).

Les autres charges d'exploitation (+3,4 M€ vs. S1 2022, +90%) progressent sous l'effet de la croissance de l'activité avec pour principaux postes :

- Sous-traitance (câblage, montage, grutage), à 2,2 M€ (+1 M€, +86%)
- Locations (nacelles, grues, télescopiques) à 1,4 M€ (+0,6 M€, +78%)
- Transport à 1,0 M€ (+0,6 M€, +121%)

Les amortissements et dépréciations (+0,2 M€) sont en progression, liées à la croissance de la base des incorporels amortis.

Les charges et produits financiers sont impactés favorablement vs. S1 2022 par les intérêts perçus sur la trésorerie placée (en S1 2022, le groupe n'avait pas encore procédé à sa levée de fonds).

La charge nette exceptionnelle comprend principalement le règlement amiable d'un litige.

La charge nette d'impôt consolidée (-0,7 M€) est atténuée par 190 k€ de crédit d'impôt (CII-CIR).

Le résultat net consolidé est positif à +2,8 M€, en progression de +3,7 M€ en comparaison avec le 1^{er} semestre 2022.

Tableau de flux de trésorerie consolidé- 1^{er} semestre 2023

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.12	2022.06
Résultat net total des sociétés consolidées	2 832	2 199	-854
Elimination des amortissements et provisions	919	1 039	507
Elimination de la variation des impôts différés	-66	-64	-4
Elimination des plus ou moins values de cession	3	0	2
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence		-18	
Total marge brute d'autofinancement	3 687	3 156	-349
Variation des stocks liée à l'activité	-2 517	-3 548	-1 550
Variation des créances liées à l'activité	-10 581	-8 729	-368
Variation des dettes liées à l'activité	5 166	8 484	2 584
Flux net généré par (affecté à) l'activité	-4 245	-636	317
Acquisition d'immobilisations	-2 502	-3 188	-1 728
Cession d'immobilisations	42	45	12
Total flux net provenant des (affecté aux) investissements	-2 460	-3 143	-1 716
Augmentations (réductions) de capital		17 339	0
Emissions d'emprunts	426	6 882	5 341
Remboursements d'emprunts	-1 121	-3 165	-2 104
Variation nette des placements à moyen terme	-1 000	-8 000	
Variation nette des billets de trésorerie	3 840	1 850	1 850
Total flux net provenant du (affecté au) financement	2 145	14 906	5 088
Variation de trésorerie	-4 559	11 127	3 689
Trésorerie d'ouverture	13 853	2 726	2 726
Trésorerie de clôture	9 294	13 853	6 415

Au cours du semestre, 4,6 M€ de trésorerie ont été consommés pour accompagner l'hyper croissance du groupe. La situation de trésorerie reste solide avec 9,3 M€ de disponibilités au 30 juin (ce chiffre n'intégrant pas 9 M€ de Valeurs Mobilières de Placement également mobilisables).

La marge brute d'autofinancement évolue favorablement à +3,7 M€ (+4,0 M€ vs. S1 2022) reflétant la forte croissance des résultats générés sur la période, qui s'accompagne également d'une forte hausse du Besoin en Fonds de Roulement (variation négative de BFR de 7,9 M€, renforcement des stocks et hausse de la facturation clients).

Les investissements réalisés sur la période (2,5 M€) comprennent principalement la poursuite de l'investissement R&D et la prise de participation dans la société OSMOSUN en amont de son introduction en bourse par le biais d'obligations convertibles.

Le groupe a financé l'effort de BFR sur le 1^{er} semestre par le renouvellement et l'accroissement net de lignes de crédit de trésorerie pour 3,8 M€.

Bilan consolidé- Actif – Situation au 30 juin 2023

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.12	Δ
Immobilisations incorporelles	10 407	9 715	692
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	4 955	4 955	0
Immobilisations corporelles	1 864	1 680	184
Immobilisations financières	2 509	1 724	784
Titres mis en équivalence	213	213	0
Total actif immobilisé	14 994	13 333	1 660
Stocks et en-cours	7 840	5 323	2 517
Clients et comptes rattachés	30 224	19 949	10 276
Autres créances et comptes de régularisation	2 740	2 372	368
Valeurs mobilières de placement	9 000	8 000	1 000
Disponibilités	9 643	13 853	-4 210
Total Actif	74 441	62 830	11 611

Au 30 juin, le groupe présente un actif immobilisé de 15 M€ en croissance de 1,7 M€ vs. 31/12/2022.

Les actifs incorporels comprennent principalement le goodwill historique lié à l'apport des titres de la filiale OKwind ainsi que les frais de développement de l'équipes R&D qui sont capitalisés. La poursuite des efforts d'investissements en R&D avec le renforcement de l'équipe et de ses travaux sur la période expliquent pour majeure partie l'évolution de 0,7 M€ en valeur nette.

Les actifs corporels (1,9 M€) sont constitués des actifs industriels du site de production de Torcé ainsi que du matériel de transport (au travers de contrats de leasing).

Les immobilisations financières reflètent les prises de participation stratégiques réalisées par le groupe :

- 1,3 M€ de titres Purecontrol (après exercice de la conversion des obligations convertibles au cours du semestre)
- mais également 0,75 M€ d'obligations convertibles OSMOSUN acquises sur le semestre.

Les titres mis en équivalence sont les parts minoritaires détenues dans la SCI qui porte le site de Torcé où sont hébergées les équipes et la production de Groupe OKwind en Bretagne.

Les stocks et en-cours s'élèvent à 7,8 M€, en croissance modérée de 2,5 M€ au regard de l'activité.

Le poste client représente 30,2 M€ au 30 juin 2023 comprenant 16,6 M€ de créances (v. 11,3 M€ au 31 décembre 2022) et 13,6 M€ de Factures à Etablir (cf. application du principe de facturation à l'avancement des affaires). Cette croissance des créances est principalement tirée par l'évolution du chiffre d'affaires entre S2 2022 et S1 2023.

Bilan consolidé – Passif – Situation au 30 juin 2023

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.12	Δ
Capital	8 261	8 232	29
Primes liées au capital	15 582	15 582	0
Réserves et Résultat consolidé	7 783	5 276	2 507
Total capitaux propres	31 626	29 090	2 536
Provisions	386	249	137
Emprunts et dettes financières	21 936	18 164	3 771
Fournisseurs et comptes rattachés	10 052	6 212	3 840
Autres dettes et comptes de régularisation	10 441	9 115	1 327
Total Passif	74 441	62 830	11 611

Les capitaux propres du groupe s'élèvent à 31,6 M€ en progression de 2,5 M€ (après résultat net du semestre de 2,8 M€ et retraitement de 0,3 M€ d'actions propres).

Les emprunts et dettes financières du groupe s'établissent à 21,9 M€ progressant de 3,7 M€ principalement sous l'effet du financement du BFR par des crédits de trésorerie et comprenant :

- 8,5 M€ d'emprunts auprès des établissements de crédit
- 8,0 M€ de dettes court terme majoritairement sous forme de ligne de crédit de trésorerie
- 3 M€ d'emprunt obligataire auprès de Sofiproteol
- 1,1 M€ d'emprunts garantis par l'Etat (PGE)
- 1,1 M€ de dettes issues du retraitement des contrats de crédit-bail

La position fournisseurs et comptes rattachés progresse de 3,8 M€ s'élevant à 10,1 M€, sous l'effet de la croissance de l'activité du semestre et du renforcement des stocks.

3.3. Evènements significatifs postérieurs au 30 juin 2023

Renforcement des participations et partenariats sur la verticale de marché Eau

Purecontrol : Depuis le 30 juin, Groupe OKwind a renforcé son partenariat et sa participation dans la société Purecontrol pour la porter à hauteur de 19,29 %. Le partenariat noué vise à accélérer le déploiement des solutions d'autoconsommation sur le marché eau-assainissement en France et en Europe. Groupe OKwind et Purecontrol mettent en œuvre une collaboration active pour présenter une offre commune sur ce marché.

Osmosun : A l'issue de l'opération d'introduction en Bourse d'Osmosun intervenue en juillet 2023 sur le marché Euronext Growth, Groupe Okwind détient au 30 septembre une participation de 4,64 %. Le partenariat avec Osmosun vise à développer des synergies technologiques et commerciales avec la volonté de se positionner sur le marché du traitement de l'eau et du dessalement d'eau saumâtre.

Chiffre d'affaires et carnet de commandes du 3^{ème} trimestre 2023

Les prises de commandes fermes enregistrées depuis le 1er janvier de l'exercice en cours, consolidées à fin septembre 2023, sont en très forte hausse et s'élèvent à 60,3 M€, comparé à 47,3 M€ en septembre 2022 (+27,5%).

En conséquence, le carnet de commandes au 30 septembre 2023 s'établit à 45,9 M€ par rapport à 30,6 M€ au 30 septembre 2022.

Au 30 septembre 2023, le chiffre d'affaires progresse de +145% et atteint 55,3 M€, contre 22,5 M€ un an plus tôt.

Confirmation des objectifs financiers de la période et à horizon 2026

Au-delà de l'exercice en cours, la visibilité reste bonne avec des projets identifiés sur les verticales de marché eau et agrivoltaïsme.

OKwind a confirmé :

- un chiffre d'affaires d'au moins 85 millions d'euros et un taux d'EBITDA consolidé supérieur à 12% en 2023 ;
- un chiffre d'affaires de 175 millions d'euros et un taux d'EBITDA consolidé d'environ 20% en 2026.

3.4. Facteurs de risques

Il n'a pas été identifié de nouveaux facteurs de risques sur la période (en référence au recensement effectué dans la section **1.3 Facteurs de risque** présente dans le rapport annuel 2022).

3.5. Transactions avec les parties liées

La convention de prestation de service conclue le 31 juillet 2017 avec la société NACIA, dont Monsieur Frédéric Sallé est le principal associé et dont le dernier avenant date du 21 avril 2022, est toujours en

vigueur (convention et avenant décrits dans la section **2.5 Transactions avec les parties liées – Conventions réglementées** du rapport annuel 2022).

Au cours du 1^{er} semestre 2023, une charge de 29 653 euros a été comptabilisée au titre de cette convention.



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

AU 30 JUIN 2023



Sommaire

1. ETATS FINANCIERS.....	17
1.1. Compte de résultat consolidé par nature.....	17
1.2. Bilan consolidé	18
1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé	19
1.4. Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....	19
2. ANNEXE.....	20
2.1. Faits marquants	20
2.2. Référentiel comptable.....	20
2.3. Méthodes comptables	21
2.4. Informations relatives au périmètre de consolidation.....	21
2.5. Retraitements de consolidation.....	22
2.6. Information sectorielle.....	22
3. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT	23
3.1. Chiffre d'affaires et EBITDA par activité.....	23
3.2. Autres produits d'exploitation.....	23
3.3. Autres charges d'exploitation	23
3.4. Charges de personnel	24
3.5. Dotations / reprises d'amortissements & provisions d'exploitation	24
3.6. Résultat financier.....	24
3.7. Résultat exceptionnel.....	25
3.8. Impôts sur les bénéfices / ventilation impôts exigibles / différés	25
3.9. Preuve d'impôt consolidée.....	25
3.10. Résultat par action et résultat dilué par action.....	25
4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN	26
4.1. Immobilisations incorporelles	26
4.2. Immobilisations corporelles.....	27
4.3. Immobilisations financières	27
4.4. Autres actifs	29
4.5. Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	29
4.6. Capitaux propres	30
4.7. Provisions pour risques et charges	30
4.8. Emprunts et dettes financières.....	31
4.9. Autres passifs	31
4.10. Impôts différés	32

5. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES	32
5.1. Transactions avec les parties liées.....	32
5.2. Effectif moyen	32
5.3. Engagement de retraite et avantages similaires.....	32
5.4. Engagements hors bilan	33
5.5. Rémunérations allouées aux organes d'administration, de surveillance et de direction	33
5.6. Honoraires des commissaires aux comptes.....	33
6. Evènements postérieurs à la clôture.....	33

1. ETATS FINANCIERS

1.1. Compte de résultat consolidé par nature

<i>en Keuros</i>	Note	2023.06	2022.06
Chiffre d'affaires	3.1	37 536	13 500
Autres produits d'exploitation	3.2	987	1 186
Achats consommés		-19 634	-6 675
Charges de personnel	3.4	-6 841	-4 202
Autres charges d'exploitation	3.3	-7 169	-3 783
Impôts et taxes		-184	-129
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	3.5	-871	-626
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		3 824	-729
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		3 824	-729
Charges et produits financiers	3.6	-157	-285
Charges et produits exceptionnels	3.7	-96	-7
Impôt sur les bénéfices	3.9	-739	167
Résultat net des entreprises intégrées		2 832	-854
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		2 832	-854
Intérêts minoritaires			
Résultat net (part du groupe)		2 832	-854
Résultat par action		0,34	-0,13
Résultat dilué par action		0,34	-0,13

1.2. Bilan consolidé

<i>en Keuros</i>	Note	2023.06	2022.12
Immobilisations incorporelles	4.1	10 407	9 715
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>		4 955	4 955
Immobilisations corporelles	4.2	1 864	1 680
Immobilisations financières	4.3	2 509	1 724
Titres mis en équivalence	4.3	213	213
Total actif immobilisé		14 994	13 333
Stocks et en-cours	4.4	7 840	5 323
Clients et comptes rattachés	4.4	30 224	19 949
Autres créances et comptes de régularisation	4.4	2 740	2 372
Valeurs mobilières de placement	4.4	9 000	8 000
Disponibilités	4.4 / 4.5	9 643	13 853
Total Actif		74 441	62 830

<i>en Keuros</i>	Note	2023.06	2022.12
Capital	1.4 / 4.6	8 261	8 232
Primes liées au capital	1.4 / 4.6	15 582	15 582
Réserves et Résultat consolidé	1.4	7 783	5 276
Total capitaux propres		31 626	29 090
Provisions	4.7	386	249
Emprunts et dettes financières	4.8	21 936	18 164
Fournisseurs et comptes rattachés	4.9	10 052	6 212
Autres dettes et comptes de régularisation	4.9	10 441	9 115
Total Passif		74 441	62 830

1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

<i>en Keuros</i>	Note	2023.06	2022.12	2022.06
Résultat net total des sociétés consolidées	1.1	2 832	2 199	-854
Elimination des amortissements et provisions	3.5 / 4.6 / 4.7	919	1 039	507
Elimination de la variation des impôts différés	3.8 / 4.10	-66	-64	-4
Elimination des plus ou moins values de cession	3.7	3	0	2
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	1.1 / 4.3		-18	
Total marge brute d'autofinancement		3 687	3 156	-349
Variation des stocks liée à l'activité	4.4	-2 517	-3 548	-1 550
Variation des créances liées à l'activité	4.4	-10 581	-8 729	-368
Variation des dettes liées à l'activité	4.9	5 166	8 484	2 584
Flux net généré par (affecté à) l'activité		-4 245	-636	317
Acquisition d'immobilisations	1.4 / 4.1 / 4.2 / 4.3	-2 502	-3 188	-1 728
Cession d'immobilisations	3.7 / 4.3	42	45	12
Total flux net provenant des (affecté aux) investissements		-2 460	-3 143	-1 716
Augmentations (réductions) de capital	1.4		17 339	0
Emissions d'emprunts	4.8	426	6 882	5 341
Remboursements d'emprunts	4.8	-1 121	-3 165	-2 104
Variation nette des placements à moyen terme	4.4	-1 000	-8 000	
Variation nette des billets de trésorerie	4.8	3 840	1 850	1 850
Total flux net provenant du (affecté au) financement		2 145	14 906	5 088
Variation de trésorerie		-4 559	11 127	3 689
Trésorerie d'ouverture	4.5	13 853	2 726	2 726
Trésorerie de clôture	4.5	9 294	13 853	6 415

1.4. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

<i>en Keuros</i>	Capital	Primes liées	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres Part du groupe
Situation à la clôture de l'exercice 2022.12	8 232	15 582	3 077	2 199	29 090
Affectation du résultat de l'exercice n-1			2 199	-2 199	0
Augmentation de capital (1)	29		-29		0
Actions d'auto-contrôle (2)			-296		-296
Part du groupe dans le résultat				2 832	2 832
Situation à la clôture de l'exercice 2023.06	8 261	15 582	4 951	2 832	31 626

- (1) Cf § 2.1. Faits marquants – Opérations en capital et Attribution gratuite d'actions
(2) Cf § 3.11. Composition du capital social

2. ANNEXE

Les comptes consolidés du Groupe OKwind ont été arrêtés le 16 octobre 2023 par le Conseil d'administration de la société GROUPE OKwind au titre de la période intermédiaire au 30 juin 2023.

2.1. Faits marquants

Opérations en capital

Le Conseil d'administration de la société GROUPE OKwind a constaté, en date du 1er juin 2023, l'expiration de la période d'acquisition des actions attribuées gratuitement, et en conséquence la réalisation de l'augmentation de capital social résultant de l'attribution définitive des actions, par prélèvement d'une somme de 29 k€ sur les réserves indisponibles, et la création et l'émission de 29.040 actions d'un (1) euro chacune.

Attribution gratuite d'actions

L'assemblée générale de la société GROUPE OKwind du 6 mai 2022, a autorisé le Conseil d'administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des membres du personnel salarié, ainsi qu'aux mandataires sociaux, de la Société GROUPE OKwind et de ses filiales. Le Conseil d'administration en date du 26 janvier 2023 a décidé l'attribution gratuite de 87.450 actions ordinaires de la Société au profit de chacun des salariés de la Société et de ses filiales, selon divers critères d'attribution, et à l'issue d'une période d'acquisition de deux ans, à condition d'être toujours lié par un contrat de travail ou un mandat social à la Société ou une filiale.

Financements moyen terme

La société GROUPE OKwind a souscrit un emprunt pour 300 k€, sur une durée de 5 ans, pour le financement partiel de ses prises de participations financières.

Relations contractuelles et financières avec la société Purecontrol

La société GROUPE OKwind a renforcé son partenariat commercial avec la société Purecontrol pour accélérer le déploiement de solutions d'autoconsommation dans le domaine de l'eau-assainissement.

En date du 27 avril 2023, la société GROUPE OKwind a converti l'intégralité des obligations convertibles en actions pour un total de 900 k€ - cf § 3.4 - et a souscrit en conséquence 69.789 actions nouvelles, portant ainsi sa participation à 16,08 %.

Relations contractuelles et financières avec la société Osmosun

La société GROUPE OKwind a signé un accord de collaboration stratégique avec la société Osmosun en date du 08 juin 2023, afin de se développer sur le marché du traitement de l'eau et du dessalement d'eau saumâtre.

En date du 23 mai 2023, la société GROUPE OKwind a souscrit des obligations convertibles en actions pour un montant de 750 k€ (750 OCA au prix de 1 000 €). Cf § 3.4

2.2. Référentiel comptable

Les comptes consolidés ont été établis en conformité avec le règlement N° 2020-01 du 9 octobre 2020 relatif aux comptes consolidés, règlement homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020.

Par ailleurs, les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous :

- Indépendance des exercices ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Continuité de l'exploitation.

Les montants indiqués dans les états financiers consolidés sont arrondis au millier d'euros le plus proche et comprennent des données individuellement arrondies. Les calculs arithmétiques effectués sur la base des éléments arrondis peuvent présenter des divergences avec les agrégats ou sous-totaux affichés.

2.3. Méthodes comptables

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués et décrits dans les notes aux états financiers consolidés établis pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

2.4. Informations relatives au périmètre de consolidation

Organigramme au 30 juin 2023



Liste des sociétés du groupe consolidé

Sociétés	Siège social	N° SIREN	2022.12	Taux de contrôle	Taux d'intérêt	2023.06	Taux de contrôle	Taux d'intérêt
Groupe Okwind	Zone du Haut Montigne 35370 TORCE	824331045	Société Mère	100,00 %	100,00 %	Société Mère	100,00 %	100,00 %
Okwind	Zone du Haut Montigne 35370 TORCE	511888026	Globale	100,00 %	100,00 %	Globale	100,00 %	100,00 %
Lumioo	Zone du Haut Montigne 35370 TORCE	848549275	Globale	100,00 %	100,00 %	Globale	100,00 %	100,00 %
Financiere Groupe Okwind	Zone du Haut Montigne 35370 TORCE	840544324	Globale	100,00 %	100,00 %	Globale	100,00 %	100,00 %
Sci Montigne Tourcheg	13 rue du Clos Courtel 35510 CESSON-SEVIGNE	887513638	MEE	24,97 %	24,97 %	MEE	24,97 %	24,97 %

Filiales

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe. Le contrôle existe lorsque le Groupe détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise de manière à obtenir des avantages des activités de celle-ci.

Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée. Les sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Les états financiers des filiales significatives sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

L'influence notable sur les politiques financière et opérationnelle d'une filiale est présumée lorsque le Groupe dispose, directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette société. Les entités sous influence notable sont consolidées sous la méthode de la mise en équivalence.

Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les comptes consolidés semestriels sont établis pour la période courant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, d'une durée de 6 mois.

2.5. Retraitements de consolidation

Le groupe applique les méthodes obligatoires et de références prévues dans le cadre du règlement ANC 2020-01.

Traitements dans les comptes sociaux ou retraitements appliqués en consolidation	
Elimination des flux et positions de clôture intragroupe	Oui
Neutralisation des dividendes en provenance des filiales	Oui
Reclassement du chiffre d'affaires intragroupe constituant de la production immobilisée	Oui
Comptabilisation immédiate en charge des frais de constitution	Oui
Inclusion dans le coût des actifs (financiers) des droits, honoraires et frais	Comptes sociaux
Activation des coûts de développement	Comptes sociaux
Activation des contrats de location-financement	Oui
Activation et étalement des frais d'émission d'emprunts	Comptes sociaux
Provisionnement des engagements de fin de carrière et prestations assimilées	Oui
Comptabilisation des impôts différés	Oui
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture	Comptes sociaux
Imputation des crédits d'impôt en diminution de l'impôt sur les sociétés	Comptes sociaux
Comptabilisation des frais d'augmentation de capital en diminution de la prime d'émission	Comptes sociaux
Imputation des titres d'autocontrôle en diminution des capitaux propres consolidés, y compris la plus ou moins-value correspondante	Oui

2.6. Information sectorielle

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du groupe. La direction ayant choisi d'organiser le groupe en fonction des marchés adressés et des modes de distribution des produits (et services y afférents), il est distingué 2 secteurs principaux :

- Le B to B
- Le B to C

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires constitue un indicateur clé de suivi de la performance.

EBITDA

L'EBITDA, selon la méthode soustractive, est obtenu en rajoutant au résultat d'exploitation les dotations aux amortissements et aux provisions, nettes des reprises.

Taux d'EBITDA

Ce taux est calculé en retenant au numérateur l'EBITDA et au dénominateur le Chiffre d'affaires.

3. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

3.1. Chiffre d'affaires et EBITDA par activité

Activités	B to B		B to C		TOTAL	
	2023.06	2022.06	2023.06	2022.06	2023.06	2022.06
<i>en Keuros</i>						
Chiffre d'affaires	33 528	11 561	4 008	1 939	37 536	13 500
Résultat d'exploitation					3 824	-729
Dotations et reprises amort. & prov. d'exploitation					-871	-626
EBITDA	4 597	227	98	-329	4 696	-102
Taux d'EBITDA	13,7%	2,0%	2,5%	-17,0%	12,5%	-0,8%

Le chiffre d'affaires du Groupe a été réalisé en totalité en France en 2022 et au cours du 1^{er} semestre 2023.

3.2. Autres produits d'exploitation

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.06
Production stockée	-53	308
Subventions d'exploitation	60	47
Production immobilisée	974	799
<i>Dont frais R&D</i>	920	741
<i>Dont Logiciel, ERP et CRM</i>	54	57
Transferts de charges d'exploitation et autres produits	6	33
Total Autres produits d'exploitation	987	1 186

3.3. Autres charges d'exploitation

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.06
Achat d'études	-76	-16
Achats non stockés de matières et fournitures	-631	-295
Redevances	0	0
Sous-traitance générale	-2 157	-1 160
Locations et charges locatives	-1 374	-768
Entretiens et réparations	-98	-84
Primes d'assurance	-212	-117
Etudes et recherches	-49	-48
Documentations, frais de colloques, séminaires et conventions	-103	-37
Personnel intérimaire et mis à disposition	-209	-55
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-667	-299
Publicités	-189	-121
Transports	-971	-438
Déplacements, missions	-169	-154
Frais postaux	-155	-113
Services bancaires	-67	-34
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts	0	-4
Autres charges externes	-41	-38
Total Autres charges d'exploitation	-7 169	-3 783

La sous-traitance est liée à l'installation sur site des trackers par des prestataires spécialisés : câblage-montage-grutage.

Le poste locations concerne les Agences, le siège social à Torcé, ainsi que les locations courte durée (hors CB) de véhicules.

3.4. Charges de personnel

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.06
Rémunérations du personnel	-4 958	-3 002
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-1 667	-1 131
Autres charges de personnel	-215	-69
Total Charges de personnel	-6 841	-4 202

3.5. Dotations / reprises d'amortissements & provisions d'exploitation

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.06
Dot./prov. engagements de retraite	-19	-1
Rep./prov. engagements de retraite	0	2
Dot./amt. & dép. immo. incorporelles	-511	-293
Dot./amt. & dép. immo. corporelles	-264	-222
Dot. aux prov. d'exploitation	-144	-101
Rep./provisions d'exploitation	71	0
Sous Total Hors Actifs Circulants	-867	-616
Dot./amt. charges d'exploit. à répartir	-4	-10
Sous Total liés aux Actifs Circulants	-4	-10
Total Dotations et reprises amort. & prov. d'exploitation	-871	-626

3.6. Résultat financier

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.06
Charges d'intérêts sur emprunts	-268	-118
<i>Dont Crédit-Bail</i>	-52	-30
Charges d'intérêts/ emprunts obligataires	-68	-171
Pertes de change sur autres dettes et créances	-5	0
Dot./amt primes de remb. des obligations	-45	0
Charges financières	-386	-289
Autres produits financiers	202	0
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	19	4
Gains de change sur autres dettes et créances - réalisés	7	0
Produits financiers	228	4
Total Résultat financier	-157	-285

3.7. Résultat exceptionnel

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.06
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles cédées	-31	-11
Dotations aux provisions exceptionnelles	0	-6
Dotation exceptionnelle aux dépréciations d'immobilisations	-3	0
Transactions - Indemnités client et co-contractant	-90	-1
Charges exceptionnelles	-125	-18
Produits de cession d'immobilisations corporelles	29	11
Produits exceptionnels	29	11
Total Résultat exceptionnel	-96	-7

3.8. Impôts sur les bénéfices / ventilation impôts exigibles / différés

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.06
Impôts différés	66	4
Impôt exigible	-996	0
Crédits d'impôts	190	163
Total Impôts sur les bénéfices	-739	167

3.9. Preuve d'impôt consolidée

<i>en Keuros</i>	2023.06
Résultat avant impôts	3 571
Taux d'impôt normal - consolidante	25%
Charge d'impôt théorique	-893
Différences permanentes et temporaires	-29
Crédits d'impôts	190
Autres retraitements	-8
Charge d'impôt réelle	-739

3.10. Résultat par action et résultat dilué par action

	2023.06	2022.06
Résultat net de l'ensemble consolidé - K€	2 832	-854
Nombre d'actions avant dilution	8 261 466	6 474 960
Résultat par action - €	0,34	-0,13
Impact net des éléments dilutifs - K€	85	0
Résultat net de l'ensemble consolidé corrigé des éléments dilutifs - K€	2 917	-854
Actions gratuites (attribuables le 24/05/2023)		33 040
Obligations convertibles en actions (échéance le 31/08/2026)	222 016	
Actions gratuites (attribuables le 27/01/2025)	87 450	
Nombre d'actions après effets dilutifs	8 570 932	6 508 000
Résultat dilué par action - €	0,34	-0,13

4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN

4.1. Immobilisations incorporelles

<i>en Keuros</i>	2022.12	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	2023.06
Ecart d'acquisition (1)	4 955				4 955
Frais d'établissement	0				0
Frais de développement (2)	8 017	920			8 937
Concessions, brevets & droits similaires	221				221
Logiciels (3)	632	138			770
Immobilisations incorporelles en cours	9	148	-2		154
Autres immobilisations incorporelles	14				14
Total immobilisations incorporelles	13 847	1 206	-2		15 050
Amt/dép. frais d'établissement	0			0	0
Amt/dép. frais de développement	-3 870			-433	-4 303
Amt/dép. conc, brevets & dts similaires	-165			-11	-176
Amt/dép. logiciels	-93			-65	-158
Amt/dép. immobilisations incorp. en cours	0		2	-2	0
Amt/dép. autres immos incorp.	-4			-1	-5
Total amt/dép. immobilisations incorporelles	-4 132		2	-513	-4 643
Total valeur nette	9 715	1 206	0	-513	10 407

(1) La société GROUPE OKwind a été constituée en décembre 2016 par apport des titres de la société OKwind (UGT B to B) valorisés 6.200 k€. L'écart consécutif à l'opération d'apport s'élève à 5.885 k€. L'écart d'acquisition est affecté de manière rétrospective au poste d'impôt différé actif pour 930 k€ au titre du déficit fiscal cumulé à fin décembre 2016 de 3.312 k€. Le solde de l'écart d'acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un poste de l'actif immobilisé s'élève à 4.955 k€. La durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est illimitée, en conséquence celui-ci n'est pas amorti, il fait l'objet d'un test annuel de dépréciation. Les données financières du 2nd semestre 2023 et les perspectives à court et moyen termes confirment l'absence de perte de valeur.

(2) Les frais de développement comprennent les programmes de développement sur les trackers, les objets connectés à l'écosystème d'autoconsommation, la plateforme de supervision et comportent également les développements innovants liés à l'agrivoltaïsme.

(3) Les logiciels concernent l'ERP et le CRM.

4.2. Immobilisations corporelles

en Keuros	2022.12	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	2023.06
Agencements sur terrains	7				7
Installations tech, matériel & outillage	1 201	113	-50		1 264
<i>Dont Crédit-Bail</i>	167				167
Matériel de transport	1 115	282	-19		1 379
<i>Dont Crédit-Bail</i>	1 095	277	-19		1 353
Matériel informatique	350	84			434
Autres immobilisations corporelles	96	1			97
Immobilisations corporelles en cours	1		-1		0
Total immobilisations corporelles	2 770	480	-70		3 181
Amt/dép. agencements sur terrains	-4			0	-5
Amt/dép. install tech, matériel & outil.	-584		20	-81	-645
<i>Dont Crédit-Bail</i>	-68			-15	83
Amt/dép. matériel transport	-225		17	-126	-334
<i>Dont Crédit-Bail</i>	-213		17	-124	-320
Amt/dép. matériel informatique	-222			-49	-271
Amt/dép. autres immobilisations corp.	-54			-8	-62
Amt/dép. immobilisations corp. en cours	0		1	-1	0
Total amt/dép. immobilisations corporelles	-1 089		38	-265	-1 316
Total valeur nette	1 680	480	-31	-265	1 864

Installations techniques, matériels & outillages : Il s'agit essentiellement d'outillages et des bancs d'essais trackers.

Matériels de transport et informatique : L'ouverture d'agences et le développement de l'activité implique le déploiement des outils bureautique et du parc de véhicules, celui-ci est essentiellement financé par des contrats de crédit-bail.

4.3. Immobilisations financières

en Keuros	2022.12	Acquisitions	Cessions	Variations de Périmètre	2023.06
Titres de participation Purecontrol (1)	435			900	1 334
Obligations convertibles en actions Purecontrol	913		-14	-900	0
Obligations convertibles en actions Osmosun (2)	0	754			754
Autres titres immobilisés	13		0		12
Contrat de liquidité - Solde espèces	99	17			117
Contrat pour autres objectifs - Solde espèces	0	4			4
Dépôt de garantie/baux commerciaux	266	23			289
Total immobilisations financières	1 727	798	-14	0	2 511
Dépréciations des titres	0				0
Dép. prêts, cautionnements et autres créances	-2				-2
Total dép. immobilisations financières	-2				-2
Total valeur nette	1 724	798	-14	0	2 509

(1) La valeur des titres englobe les frais d'acquisition pour 35 k€

(2) Dont intérêts courus 4 k€

Titres non consolidés

Sociétés	Siège social	N° SIREN	Taux de contrôle	Valeur brute (K€)	Valeur nette (K€)	Motif de l'exclusion
Purecontrol	68 avenue Sergent Maginot 35000 RENNES	827813585	16,08%	1 300	1 300	% de détention inférieur à 20%

La société a pour activité le pilotage de process industriels pour permettre d'améliorer leur fonctionnement, leur performance énergétique et de réduire leur empreinte environnementale via ses solutions logicielles basées sur l'intelligence artificielle. Elle a notamment développé son expertise sur le marché de l'assainissement.

La société est maintenant en phase de déploiement commercial. Des synergies sont développées avec GROUPE OKwind sur les plans commerciaux et technologiques.

Caractéristiques des emprunts obligataires convertibles	Osmosun (1)
	OCA 2023
Date de souscription	23-mai-2023
Nombre d'obligations souscrites	750
Valeur nominale unitaire (en euros)	1 000
Montant nominal (Keuros)	750
Date d'échéance	26-mai-2025
Taux d'intérêt annuel servis (échéances annuelles)	6%
Prime de non-conversion	25%
(1) Cf § 6	

Titres mis en équivalences

en Keuros	2022.12	Résultat (1)	2023.06
SCI MONTIGNE TOURCHEG	213	-	213

La société Groupe OKwind détient 24,97% du capital de la SCI MONTIGNE TOURCHEG pour une valeur d'actif de 195 k€.

La société porte l'immobilier du Groupe OKwind du site de Torcé, à qui elle consent un bail commercial pour une durée de 11 années, à compter du 18 décembre 2020, moyennant des loyers et refacturations de charges inhérentes à l'occupation pour 151 k€ au titre du 1^{er} semestre 2023.

(1) La SCI MONTIGNE TOURCHEG ne procède pas à l'arrêté d'une situation comptable semestrielle. En conséquence, il n'est pas retenu de quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence.

4.4. Autres actifs

<i>en Keuros</i>	2022.12	Mouvements	Dotations / reprises	2023.06
Stocks mp, fournitures et aut. appro.	4 806	2 570		7 377
Stocks - en-cours de production	759	-53		706
Dép. des stocks - mp, fourn. et approv.	-242	0		-242
Total Stocks et en-cours	5 323	2 517		7 840
Clients et comptes rattachés	11 335	5 279		16 614
Factures à établir	8 642	4 997		13 638
Dép. clients et comptes rattachés	-28	0		-28
Total Clients et comptes rattachés	19 949	10 276		30 224
Fournisseurs - avances et acomptes versés	682	286		969
Créances fiscales et sociales	880	189		1 069
Impôts différés - actif	146	66		212
Etat, impôt sur les bénéfiques - créances	407	-407		0
Produits à recevoir	43	5		48
Frais d'émission d'emprunts	25	0	-4	21
Charges constatées d'avance	188	233		421
Total Autres créances et comptes de régularisation	2 372	372	-4	2 740
Placements à moyen terme	8 000	1 000		9 000
Total valeurs mobilières de placement	8 000	1 000		9 000
Placements à court terme	10 000	-6 985		3 016
Disponibilités	3 847	2 705		6 552
Intérêts courus non échus s/ dispo.	6	69		75
Total disponibilités	13 853	-4 210		9 643
Total autres actifs	49 497	9 954	-4	59 447

Toutes les créances sont à échéances à moins d'un an.

4.5. Trésorerie et équivalents de trésorerie

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.12	2023.06
Placements à court terme	3 016	10 000	0
Disponibilités	6 552	3 847	6 415
Intérêts courus non échus s/ dispo.	75	6	0
Trésorerie Active	9 643	13 853	6 415
Concours bancaires (trésorerie passive)	-349	0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 294	13 853	6 415

4.6. Capitaux propres

Composition du capital social	2023.06	2022.12
Capital - K€	8 261	8 232
Nombre d'actions	8 261 466	8 232 426
<i>dont Actions ordinaires</i>	2 009 831	1 980 791
<i>dont Actions de préférences (1)</i>	6 251 635	6 251 635
Valeur nominale - €	1	1

(1) Les actions de préférence ouvrent un droit de vote double.

Instruments dilutifs

Emprunts obligataires – Se reporter à la note 4.8.

Actions gratuites – L'assemblée générale du 6 mai 2022 a donné délégation au Conseil d'administration pour procéder à des attributions gratuites d'actions, au profit des salariés et/ou mandataires sociaux de la Société ou des sociétés liées.

En date du 26 janvier 2023, le Conseil d'administration a décidé l'attribution de 87.450 actions ordinaires nouvelles ; celles-ci seront définitivement acquises à l'issue d'une période de deux ans, soit à compter du 27 janvier 2025.

Actions d'auto-contrôle

	Nombre	Prix moyen d'acquisition (€)	Cours de clôture (€)	Total valeur historique (Keuros)
Contrat de liquidité	5 784	26,02	26,50	151
Contrat pour autres objectifs	15 385	19,26	26,50	296
Total Actions propres	21 169			447

Bilan semestriel du contrat de liquidité - Mouvements intervenus : Achats 49.540 titres – Ventes 51.271 titres

4.7. Provisions pour risques et charges

en Keuros	2022.12	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	2023.06
Autres provisions pour risques	41			41
Total provisions pour risques	41			41
Provisions pour pensions et retraites	106	19		125
Provision pour prime de non conversion OCA	30	45		75
Autres provisions pour charges - Forfait social sur AGA	71	144	-71	144
Total provisions pour charges	208	208	-71	345
Total provisions pour risques et charges	249	208	-71	386

4.8. Emprunts et dettes financières

en Keuros	2022.12	Augmentation	Remboursement	2023.06
Emprunts obligataires	3 000			3 000
Intérêts courus sur emprunts obligataires	45	68	-45	68
Emprunts garantis par l'Etat	1 349		-199	1 149
Emprunts auprès établis. de crédit	9 831	577	-787	9 622
<i>Dont Crédit-Bail</i>	986	277	-131	1 132
Avances remboursables	113		-63	50
Intérêts courus sur emprunts	27	58	-27	58
Total Dettes financières MLT	14 364	703	-1 121	13 947
Concours bancaires (trésorerie passive)	0	349		349
Billets de trésorerie	3 800	3 840		7 640
Total Dettes financières CT	3 800	4 189		7 989
Total emprunts et dettes financières	18 164	4 892	-1 121	21 936

en Keuros	2023.06	Moins de 1 an	Moins de 5 ans	5 ans et plus
Emprunts obligataires	3 000		3 000	
Intérêts courus sur emprunts obligataires	68	68		
Emprunts garantis par l'Etat	1 149	401	749	
Emprunts auprès établis. de crédit	9 622	1 697	5 408	2 517
<i>Dont Crédit-Bail</i>	1 132	360	741	32
Avances remboursables	50	50		
Intérêts courus sur emprunts	58	58		
Concours bancaires (trésorerie passive)	349	349		
Billets de trésorerie	7 640	7 640		
Total Dettes par échéance	21 936	10 262	9 157	2 517

4.9. Autres passifs

en Keuros	2022.12	Mouvements	2023.06
Dettes fournisseurs	5 553	3 462	9 015
Factures non parvenues	660	378	1 037
Total Fournisseurs et comptes rattachés	6 212	3 840	10 052
Clients - avances et acomptes reçus (1)	3 902	-3 689	213
Dettes sociales	2 477	1 370	3 847
Dettes fiscales	2 478	1 076	3 555
Etat - impôts sur les bénéficiaires	0	585	585
Autres dettes	105	100	205
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul. (1)	151	1 885	2 036
Total autres dettes et comptes de régularisation	9 115	1 327	10 441
Total autres passifs	15 327	5 166	20 493

(1) A compter du 1^{er} janvier 2023, les facturations d'acomptes sont comptabilisées au chiffre d'affaires, ce qui justifie les variations entre 2022 et 2023 des postes Clients – avances et acomptes reçus et Produits constatés d'avance.

Toutes les dettes sont à échéances à moins d'un an.

4.10. Impôts différés

<i>en Keuros</i>	2022.12	Incidence résultat	2023.06
Impôts différés - actif	146	66	212
Impôts différés - passif	0	0	0
Solde net d'impôt différé	146	66	212
Ventilation de l'impôt différé par nature			
Id / différences temporaires	38	83	121
Id / retraitements de consolidation	25	6	32
Activation de reports déficitaires	83	-23	60
Total impôt différé par nature	146	66	212
Base reports déficitaires LUMIOO	332	-92	239
Total base reports déficitaires	332	-92	239

Le montant des déficits reportables non activés, dans la mesure où ils ne répondent pas aux critères d'activation, concernent la société GROUPE OKwind, pour un montant de 24 k€, au titre de l'exercice précédent la constitution du groupe fiscal.

5. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

5.1. Transactions avec les parties liées

<i>En Keuros</i>		2023.06	2022.06
Parties liées	Nature de la relation	Montant des transactions	
Société NACIA, associée	Prestations de conseil et d'assistance selon convention du 31 juillet 2017	30	30
Total Transactions avec les parties liées		30	30

5.2. Effectif moyen

<i>en nombre</i>	2023.06	2022.06
Cadres	92	78
Agents de maîtrise et techniciens	37	33
Employés	25	10
Total Effectif	154	121

5.3. Engagement de retraite et avantages similaires

Les conventions collectives applicables sont : CC nationale des ingénieurs et cadres de la métallurgie et CC territoriale de la métallurgie Ille-et-Vilaine Morbihan.

L'engagement provisionné est estimé selon la projection à la clôture 2023 sur la base des hypothèses démographique de la clôture 2022 et l'actualisation des hypothèses financières au 30 juin 2023.

5.4. Engagements hors bilan

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.12
Engagements donnés		
Emprunts assortis de sûretés réelles et autres garanties		
Nominal des emprunts en cours à la clôture	1 963	2 363
<i>Sûretés réelles (fonds de commerce, portefeuille titres)</i>	1 963	2 363
Capital restant dû à la clôture	930	1 142

5.5. Rémunérations allouées aux organes d'administration, de surveillance et de direction

<i>en Keuros</i>	2023.06	2022.12
Aux membres des organes d'administration	50	100
Aux membres des organes de direction	71	141
Total	121	241

5.6. Honoraires des commissaires aux comptes

<i>en Keuros</i>	2023.06	Légal	L822-11	2022.12 (1)	Légal	L822-11
Total Honoraires des Commissaires aux Comptes	58	58	0	180	75	105

(1) Les honoraires sont inscrits au compte de résultat consolidé pour 77 k€ et imputés sur la prime d'émission pour 103 k€ (brut avant impôt). Les services autres que la certification des comptes (L.822-11), couvrent principalement des services requis dans le cadre des augmentations de capital et les travaux réalisés dans le cadre de l'introduction en bourse de la Société.

6. EVENEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Aucun évènement significatif ayant une incidence sur les comptes au 30 juin 2023 n'est intervenu entre le 1^{er} juillet 2023 et la date d'arrêté des comptes semestriels.

Relations contractuelles et financières avec les sociétés Purecontrol et Osmosun :

- Purecontrol : Au 30 septembre 2023, la participation au capital de la société est de 19,29 %.
- Osmosun : A l'occasion de l'opération d'introduction en Bourse, sur le marché Euronext Growth, avec effet au 10 juillet 2023, souscription par la société Groupe Okwind au capital de la société Osmosun par compensation de la créance obligataire, et réalisation des engagements de souscription aux actions offertes. A l'issue de l'opération, la participation est de 4,64 %.