



Rapport Semestriel  
Juin 2024

**La nouvelle voie de l'énergie  
commence ici**

<b>1</b>	<b>Attestation de responsabilité</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Présentation du groupe OKWIND</b>	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>Rapport semestriel d'activité</b>	<b>8</b>
<b>3.1</b>	<b>Présentation générale du résultat et de la situation financière</b>	<b>8</b>
<b>3.2</b>	<b>Evènements significatifs postérieurs au 30 juin 2024</b>	<b>16</b>
<b>3.3</b>	<b>Facteurs de risques</b>	<b>16</b>
<b>3.4</b>	<b>Transactions avec les parties liées</b>	<b>17</b>
<b>4</b>	<b>Comptes consolidés au 30 juin 2024</b>	<b>18</b>
<b>4.1</b>	<b>Etats financiers</b>	<b>18</b>
<b>4.2</b>	<b>Annexes</b>	<b>21</b>
<b>4.3</b>	<b>Détails du compte de résultat</b>	<b>25</b>
<b>4.4</b>	<b>Détails du bilan</b>	<b>28</b>
<b>4.5</b>	<b>Autres informations annexes</b>	<b>34</b>
<b>4.6</b>	<b>Evènements postérieurs à la clôture</b>	<b>35</b>

# 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.

Torcé, le 22 octobre 2024

Louis MAURICE Président-Directeur Général

## 2 Présentation du groupe OKWIND

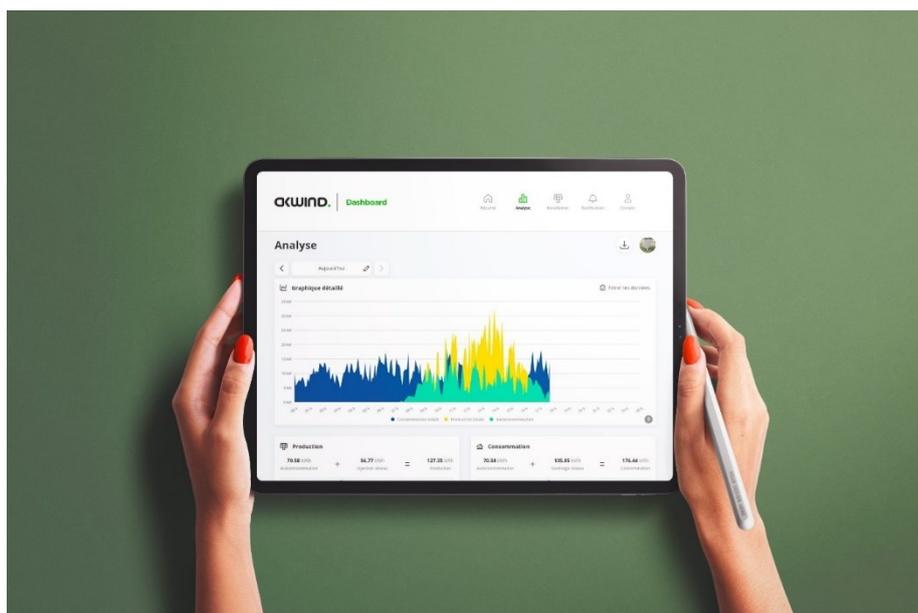
### Le Groupe OKWIND, un acteur majeur de la transition énergétique

Fondé en 2009, par Louis Maurice, Président-Directeur Général, le Groupe français OKWIND est **l'expert de l'autoconsommation énergétique**. Son approche globale et sa technologie de pointe visent à renforcer **l'autonomie et l'efficacité énergétique** des agriculteurs, entreprises, collectivités et particuliers.

Chaque jour, le Groupe OKWIND œuvre ainsi au déploiement d'une énergie locale, maîtrisée, stable, bas carbone et respectueuse des territoires pour accélérer et **optimiser la transition écologique**.



Le groupe conçoit, développe et déploie des **solutions complètes de management de l'énergie verte** (production solaire locale, autoconsommation, revalorisation des surplus et amélioration des modèles de consommations). Ainsi, en devenant producteurs-consommateurs (*prosumers*), les clients OKWIND peuvent générer leur propre énergie, piloter leur production et même optimiser leurs besoins en énergie.





Historiquement implanté dans le Grand-Ouest à 30km de Rennes (Torcé), le Groupe OKWIND est proche de ses clients avec plusieurs agences et centres de travaux répartis dans toute la France.

En 2023, le Groupe OKWIND a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 82,5 M€ et compte aujourd'hui 235 employés, avec plus de 4 700 installations sur l'ensemble du territoire français.

## Une nouvelle approche pour répondre directement aux grands enjeux énergétiques actuels

Les solutions conçues par le Groupe OKWIND se présentent comme une réponse à la volatilité du marché de l'électricité, aux enjeux de la transition écologique et aux problématiques des territoires.

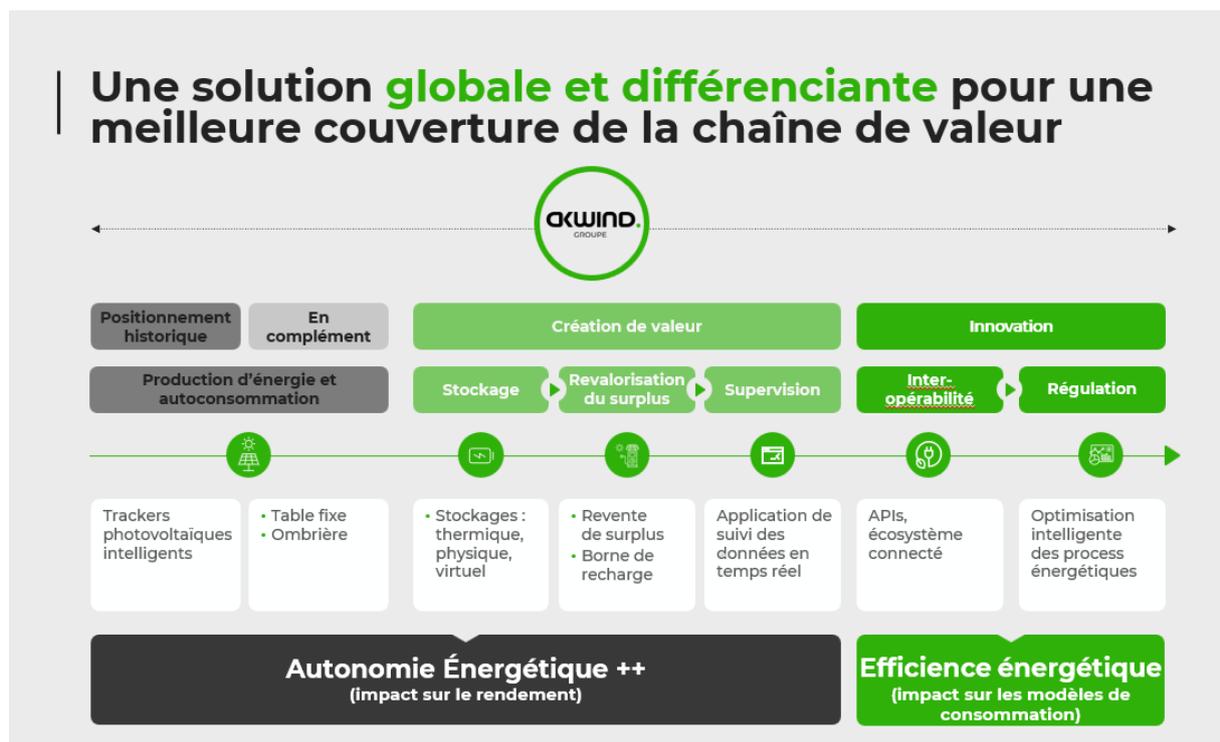
- **L'enjeu de stabilité économique** : rendre ses clients moins dépendants des fluctuations du prix de l'électricité avec des solutions qui renforcent leur autonomie énergétique vis-à-vis du réseau électrique sur le long terme.
- **L'enjeu écologique** : produire une électricité à très faible empreinte carbone (empreinte carbone en kilowattheures (kWh) produits presque 2 fois inférieure à celle du parc photovoltaïque français<sup>1</sup>) tout en respectant la biodiversité, le bien-être animal et l'aménagement des territoires avec une approche ergonomique, efficiente et décentralisée.
- **L'enjeu sociétal** : rendre ses clients acteurs de la transition énergétique en leur permettant de comprendre et de piloter leur production et leur consommation d'énergie au travers d'interfaces intelligentes et pédagogiques.
- **L'enjeu de souveraineté alimentaire** : pérenniser les exploitations agricoles en limitant leur facture énergétique tout en leur offrant des solutions adaptées à leur foncier qui préservent leur rendement agricole au travers de l'agrivoltaïsme.
- **L'enjeu de l'eau** : permettre à cette denrée mondiale rare d'être traitée de manière plus efficace, plus autonome, en consommant moins d'énergie garantissant un prix de l'eau abordable pour tous.

<sup>1</sup> Documentation Base Carbone (ADEME)

## Un écosystème technologique unique

Grâce à son expertise et son écosystème technologique unique, le Groupe français OKWIND accompagne ses clients vers **l'autonomie, la stabilité et l'efficacité énergétique** en proposant des solutions d'autoconsommation individuelles et collectives durables et respectueuses des territoires.

Le Groupe OKWIND place ainsi **l'innovation au service de l'efficacité énergétique** en proposant des solutions décentralisées de production solaire, de stockage, de revalorisation, de supervision et de régulation intelligente de l'énergie.



Les **trackers solaires intelligents** OKWIND sont des systèmes photovoltaïques bifaces & biaxes qui suivent le soleil à l'image d'un tournesol, garantissant une production d'énergie stable et linéaire et offrant un rendement supérieur de 70% pour un impact carbone inférieur aux panneaux photovoltaïques fixes classiques de même puissance. Ces trackers peuvent être associés à des **solutions OKWIND de stockage** (thermiques, physiques et virtuelles) et/ou des **installations fixes** (ombrières ou toitures). Combinés à aux services **logiciels** OKWIND, ils permettent aux utilisateurs de suivre, gérer et contrôler leur production et leur consommation d'énergie en toute simplicité. Les solutions OKWIND s'appuient également sur des **algorithmes intelligents** pour maximiser l'efficacité de ses installations.



## Des marchés à fort potentiel de croissance

Le Groupe OKWIND se positionne sur des segments de marché à fort potentiel de croissance, au sein desquels les solutions proposées sont facilement scalables : les exploitations agricoles et l'agrivoltaïsme, les collectivités territoriales et les équipements de potabilisation et d'assainissement d'eau, les industries et les particuliers.



## 3 Rapport semestriel d'activité

### 3.1 Présentation générale du résultat et de la situation financière

#### 3.2.1 Compte de résultat consolidé au 30 juin 2024

Activités en k€	B to B		B to C		TOTAL	
	2024.06	2023.06	2024.06	2023.06	2024.06	2023.06
Chiffre d'affaires	27 671	33 528	3 726	4 008	31 397	37 536
EBITDA	926	4 597	276	98	1 202	4 696
Taux d'EBITDA	3,3%	13,7%	7,4%	2,5%	3,8%	12,5%

Le **Chiffre d'Affaires** consolidé du Groupe OKWIND s'établit à 31,4 M€ au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024, en repli de 6,1 M€ en comparaison avec le 1<sup>er</sup> semestre de 2023. Ce repli est surtout marqué sur le segment BtB (-17% vs S1 2023) tandis que le segment BtC (-7% vs. S1 2023) dénote une certaine résistance.

Le semestre a été marqué par différents évènements :

- Les taux d'intérêt restés à des niveaux relativement élevés jusque fin mai 2024 ont freiné les prises de décisions d'investissement sur nos marchés.
- La perception d'une détente sur les prix de l'électricité après une période particulière marquée par des prix très élevés a également contribué à réévaluer le degré d'urgence à mettre en œuvre des solutions d'énergie décarbonées.
- Le contexte économique et politique a généré de l'incertitude et créé les conditions de report de décisions d'investissement de nos prospects et clients.

La baisse relative de l'activité constatée sur le 1<sup>er</sup> semestre s'est accompagné d'une hausse des coûts dans une phase de structuration du groupe et de ses équipes conduisant à un taux d'EBITDA moyen de + 3,8 % (vs. 12,5 % sur le même semestre de 2023) pour le Groupe.

La marge d'EBITDA de l'activité BtB est positive à 3,3% sur S1 2024 vs. 13,7 % sur S1 2023. La baisse de marge résulte de la baisse d'activité subie sur le semestre dans une phase de construction et de structuration du groupe, après deux années de très forte croissance.

La marge d'EBITDA de l'activité BtC évolue favorablement à 7,4% sur S1 2024 vs. 2,5 % sur S1 2023. L'amélioration notable de la marge sur approvisionnement de Lumioo contribue significativement à cette évolution, malgré un niveau de ventes légèrement inférieur vs. S1 2023.

en k€	2024.06	2023.06	Δ
Chiffre d'affaires	31 397	37 536	-6 139
Autres produits d'exploitation	1 315	987	328
Achats consommés	-15 702	-19 634	3 932
Charges de personnel	-7 581	-6 841	-740
Autres charges d'exploitation	-8 014	-7 169	-846
Impôts et taxes	-214	-184	-30
<b>EBITDA</b>	<b>1 202</b>	<b>4 696</b>	<b>-3 494</b>
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	-1 088	-871	-217
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>113</b>	<b>3 824</b>	<b>-3 711</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			-
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>113</b>	<b>3 824</b>	<b>-3 711</b>
Charges et produits financiers	-467	-157	-310
Charges et produits exceptionnels	3	-96	99
Impôt sur les bénéfices	138	-739	877
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>-212</b>	<b>2 832</b>	<b>-3 044</b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence			
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>-212</b>	<b>2 832</b>	<b>-3 044</b>

La **marge brute sur approvisionnement** (CA-Achats consommés corrigés de la part de production stockée) s'établit à 50,9 % contre 47,6 % sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 bénéficiant de l'effet combiné de la baisse des coûts matières qui s'est poursuivie et de la meilleure capacité d'achats du Groupe.

Les **autres produits d'exploitation** comprennent essentiellement l'activation des frais de développement pour 0,9M€ (stables vs. S1 2023). L'évolution du poste provient de la variation d'en-cours de production (delta favorable de 0,3 M€ de période à période).

Les **charges de personnel** sont en progression de 11 % par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023, s'établissant à 7,6 M€. Cette hausse est pleinement liée à l'effort de structuration du Groupe qui a été réalisé depuis le 1<sup>er</sup> semestre 2023 : spécialisation des équipes commerciales par marchés, création et renforcement des agences d'exploitation afin d'établir une meilleure couverture du territoire national, structuration des fonctions supports de production et d'exploitation (des achats à la conduite de projets afin de pouvoir mieux adresser les nouveaux marchés).

La progression des **autres charges d'exploitation** (+0,8 M€ vs. S1 2023, +12%) résulte de différents facteurs, dans un contexte où l'activité a marqué un repli par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023. Les évolutions sont décrites pour les 3 principaux postes :

- La sous-traitance s'élève à 2,9 M€ sur le semestre (+0,7 M€, +31% vs. 1<sup>er</sup> semestre 2023). Le recours à **la sous-traitance** a été systématisé pour les activités de câblage grutage et montage (pourcentage proportionnellement plus élevé que la part de main d'œuvre interne en comparaison avec S1 2023). Un second facteur est la proportion plus élevée de ces étapes dans le mix d'activités sur le portefeuille d'affaires réalisées en S1 2024 vs. S1 2023. Enfin, les conditions climatiques ont

affecté la réalisation des chantiers dans leur durée et organisation au cours du 1<sup>er</sup> semestre.

- Les **charges de locations** (nacelles, grues, télescopiques mais également locaux des agences, véhicules en locations) sont également plus élevées à 2,1 M€ (+0,7 M€, +50%). Plusieurs facteurs contribuent à cette évolution : une flotte de véhicule plus importante en corrélation directe avec les effectifs concernés (commerciaux, équipes intervenant sur les chantiers), le nombre d'agences pleinement en fonctionnement vs. S1 2023 mais également des coûts plus élevés sur les chantiers rendus difficiles d'accès par les conditions météorologiques défavorables (ex. utilisation de véhicules à chenille) sur toute la 1<sup>ere</sup> partie du semestre.
- Les coûts de **transport** à 0,8 M€ (-0,2 M€, -22%), incluant à la fois les coûts d'approche matière et les coûts de livraisons sur les sites des clients des trackers, sont en évolution favorable, au-delà de l'effet activité (optimisation des tournées de livraisons sur le territoire et baisse tarifaire).

L'**EBITDA consolidé** est positif s'établissant à 1,2 millions d'euros sur S1 2024 vs. 4,7 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023, impacté par la moindre activité dans une phase de consolidation et structuration du groupe qui anticipe les prochaines étapes de croissance du Groupe.

Les **amortissements et dépréciations** (+0,2 M€ vs. S1 2023) sont en progression principalement du fait de la croissance de la base des actifs corporels et incorporels amortis.

Les **charges et produits financiers** sont impactés défavorablement vs. S1 2023 (+0,3 M€ charge nette supplémentaire) sous l'effet de la part plus importante des billets de trésorerie dans l'endettement en 2024 (présentant une plus forte sensibilité à la hausse des taux vs. dette LT historique à taux bas en cours de remboursement) : sur S1 2023, recours de 3,8 à 7,6 M€ de billets de trésorerie alors que sur S1 2024, ce sont 10 M€ de billets de trésorerie qui sont mobilisés (impact négatif évalué à 0,3 M€).

Le **produit net d'impôt consolidé** (+0,1 M€) résulte de l'estimation des crédits d'impôts générés sur le semestre (cf. résultat fiscal consolidé ne conduisant pas à une charge d'IS).

Le **résultat net consolidé** s'élève à -0,2 millions d'euros sur le semestre, contre 2,8 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023.

### 3.2.2 Tableau de flux de trésorerie consolidé au 30 juin 2024

en k€	2024.06	2023.12	2023.06
Résultat net total des sociétés consolidées	-212	7 558	2 832
Elimination des amortissements et provisions	1 123	2 473	919
Elimination de la variation des impôts différés	-31	-42	-66
Elimination des plus ou moins values de cession	-5	159	3
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence		-24	
<b>Total marge brute d'autofinancement</b>	<b>874</b>	<b>10 124</b>	<b>3 687</b>
Variation des stocks liés à l'activité	-395	-3 042	-2 517
Variation des créances liées à l'activité	6 221	-23 646	-10 581
Variation des dettes liées à l'activité	-3 005	9 219	5 166
<b>Flux net généré par (affecté à) l'activité</b>	<b>3 696</b>	<b>-7 344</b>	<b>-4 245</b>
Acquisition d'immobilisations	-1 376	-4 882	-2 502
Cession d'immobilisations	51	128	42
Dividendes reçus des mises en équivalence		16	
<b>Total flux net provenant des (affecté aux) investissements</b>	<b>-1 325</b>	<b>-4 738</b>	<b>-2 460</b>
Emissions d'emprunts	199	191	426
Remboursements d'emprunts	-1 232	-2 280	-1 121
Variation nette des placements à moyen terme	2 017	-17	-1 000
Variation nette des concours bancaires	-100	6 300	3 840
<b>Total flux net provenant du (affecté au) financement</b>	<b>885</b>	<b>4 194</b>	<b>2 145</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>3 255</b>	<b>-7 887</b>	<b>-4 559</b>
Trésorerie d'ouverture	5 966	13 853	13 853
Trésorerie de clôture	9 221	5 966	9 294

Au cours du semestre, 3,3 M€ de trésorerie ont été générés. Cette évolution favorable est à souligner après un exercice 2023 marqué par une très forte croissance qui avait consommé de la trésorerie à hauteur de 7,9 M€.

La situation de trésorerie au 30 juin 2024 reste forte avec 15,2 M€ de liquidités : 9,2 M€ de disponibilités auxquelles il faut ajouter 6 M€ de Valeurs Mobilières de Placement également mobilisables à court terme.

Les **flux nets générés par l'activité** sont fortement positifs à + 3,7 M€ (vs. -4,2 M€ lors du 1<sup>er</sup> semestre 2023) sous l'effet combiné :

- d'une **marge brute d'autofinancement** positive à +0,9 M€ (vs. +3,7 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023) reflétant des résultats générés sur la période avec une marge d'EBITDA modérée dans une phase de structuration du groupe (marge de +3,8 % vs. 12.5% sur le 1<sup>er</sup> semestre de 2023)

- d'une amélioration du **Besoin en Fonds de Roulement** (variation négative de BFR contribuant pour +2,8 M€ en trésorerie opérationnelle) :

- Maîtrise des stocks
- Baisse de l'encours client - qu'il soit lié à la facturation client ou à la facturation à établir (voir le détail du bilan ci-après pour comprendre la dynamique sur ces deux postes Clients), résultant à la fois d'une amélioration

des délais moyens de recouvrement mais également d'une activité en léger repli en comparaison avec le 1<sup>er</sup> semestre 2023

- Les variations de dettes liées à l'activité ont toutefois consommé de la trésorerie : sur les 3 M€ de variation négative au cours du semestre, la liquidation de l'IS 2023 à hauteur de 2,3 M€ est le principal fait marquant de la période.

Les **investissements** réalisés sur la période (1,4 M€) comprennent essentiellement la poursuite de l'investissement en développement des équipes R&D.

Le Groupe a poursuivi son **désendettement**, tout en maintenant ses positions de concours bancaires court terme au même niveau qu'à fin décembre 2023.

### 3.2.3 Bilan consolidé – Actif – Situation au 30 juin 2024

en k€	2024.06	2023.12	Δ
Immobilisations incorporelles	10 750	10 356	394
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	4 955	4 955	0
Immobilisations corporelles	2 650	2 290	360
Immobilisations financières	3 972	3 975	-3
Titres mis en équivalence	221	221	0
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>17 593</b>	<b>16 842</b>	<b>751</b>
Stocks et en-cours	8 759	8 364	395
Clients et comptes rattachés	36 119	43 849	-7 730
Autres créances et comptes de régularisation	3 914	2 396	1 518
Valeurs mobilières de placement	6 000	8 017	-2 017
Disponibilités	9 221	5 966	3 255
<b>Total Actif</b>	<b>81 607</b>	<b>85 436</b>	<b>-3 829</b>

Au 30 juin 2024, le Groupe présente un actif immobilisé de 17,6 M€ en croissance de 0,75 M€ par rapport à la situation en fin d'exercice précédent.

Les **actifs incorporels** (10,8 M€, +0,4 M€ vs. 31/12/2023) comprennent principalement les frais de développement de l'équipe R&D qui sont capitalisés (5,1 M€ en valeur nette) et le goodwill historique (5 M€) lié à l'apport des titres de la filiale OKWIND. L'évolution nette provient principalement des développements réalisés sur le semestre.

Les **actifs corporels** (2,7 M€, +0,4 M€ vs. 31/12/2023) sont constitués des actifs industriels du site de production de Torcé, des équipements des agences d'exploitation, du matériel de transport (au travers de contrats de leasing) et du matériel informatique. L'évolution nette des actifs corporels sur l'exercice est principalement liée à l'optimisation de l'aménagement pour accueillir les salariés jusqu'au déménagement vers notre futur site et au renouvellement de matériel informatique.

Les **immobilisations financières** (4,0 M€, stables) comprennent les prises de participation stratégiques réalisées par le Groupe :

- 1,4 M€ de titres Purecontrol représentant une participation de 19,6 % au 30 juin 2024
- 1,5 M€ de titres OSMOSUN représentant une participation de 4,6 %.

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 8,8 M€, en croissance modérée de 0,4 M€.

Le **poste client** représente 36,1 M€ au 30 juin 2024 contre 43,8 M€ au 31 décembre 2023. Le poste comprend 17,4 M€ de Créances (v. 22,3 M€ au 31 décembre 2023, -22 %) et 18,8 M€ de Factures à Etablir (FAE, cf. application du principe de facturation à l'avancement des affaires), -13 % vs. 31 décembre 2023. L'évolution du poste reflète à la fois le léger repli d'activité mais également une amélioration du délai de recouvrement moyen sur la période.

*Pour rappel, la facturation vers le client s'effectue sur franchissement de 3 jalons en BtB ou 2 jalons en BtC (hors affaires faisant l'objet d'un financement bancaire reçu par le Groupe uniquement à la réception finale des travaux, pour lesquelles une seule facturation est réalisée).*

*Lorsque ces jalons ne sont pas franchis, une Facture à Etablir (FAE) ou un Produit Constaté d'Avance (PCA) est enregistré selon l'état d'avancement comparé au solde déjà facturé au client.*

L'évolution de la position de **trésorerie** a été décrite à la section *Tableau des flux de trésorerie sur le 1<sup>er</sup> semestre 2024*.

### 3.2.4 Bilan consolidé – Passif – Situation au 30 juin 2024

en k€	2024.06	2023.12	Δ
Capital	8 261	8 261	0
Primes liées au capital	15 582	15 582	0
Réserves et Résultat consolidé	12 278	12 504	-225
<b>Total capitaux propres</b>	<b>36 121</b>	<b>36 347</b>	<b>-225</b>
Provisions	1 197	1 092	106
Emprunts et dettes financières	22 746	23 451	-705
Fournisseurs et comptes rattachés	8 989	9 585	-596
Autres dettes et comptes de régularisation	12 552	14 962	-2 409
<b>Total Passif</b>	<b>81 607</b>	<b>85 436</b>	<b>-3 829</b>

Les **capitaux propres du Groupe** s'élèvent à 36,1 M€, en légère baisse, principalement impactés par le résultat net du semestre de -0,2 M€.

en k€	Capital	Primes liées	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres Part du groupe
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2024.06</b>	<b>8 261</b>	<b>15 582</b>	<b>4 946</b>	<b>7 558</b>	<b>36 347</b>
Affectation du résultat de l'exercice n-1			7 558	-7 558	0
Variation de l'auto-contrôle			-13		-13
Part du groupe dans le résultat				-212	-212
<b>Situation à la clôture de l'exercice 2024.06</b>	<b>8 261</b>	<b>15 582</b>	<b>12 491</b>	<b>-212</b>	<b>36 121</b>

Les **emprunts et dettes financières** du Groupe s'établissent à 22,7 M€ en baisse de 0,7 M€, principalement grâce à la poursuite du remboursement des emprunts moyen-long terme bancaires et garantis par l'Etat (-0,9 M€). Le crédit-bail est en évolution nette de +0,2 M€, traduisant la poursuite de l'effort de structuration des équipes sur le territoire. Il comprend principalement les contrats associés à la flotte de véhicules destinés à l'exploitation pour la supervision des chantiers de montage des trackers et les contrats relatifs aux véhicules destinés à la force commerciale.

en k€	2023.12	Augmentation	Remboursement	2024.06
Emprunts obligataires	3 000			3 000
Intérêts courus sur emprunts obligataires	46	115	-46	115
Emprunts garantis par l'Etat	949		-201	749
Emprunts auprès établis. de crédit	9 260	429	-890	8 799
<i>Dont Crédit-Bail</i>	<i>7 436</i>	<i>429</i>	<i>-219</i>	<i>7 647</i>
Intérêts courus sur emprunts	41	15	-41	15
<b>Total Dettes financières MLT</b>	<b>13 296</b>	<b>558</b>	<b>-1 177</b>	<b>12 677</b>
Concours bancaires (dettes)	10 100	1 900	-2 000	10 000
Intérêts courus non échus (dettes)	54	69	-54	69
<b>Total Dettes financières CT</b>	<b>10 155</b>	<b>1 969</b>	<b>-2 055</b>	<b>10 069</b>
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>23 451</b>	<b>2 528</b>	<b>-3 232</b>	<b>22 746</b>

Les **provisions** s'élèvent au 30 juin 2024 à 1,2 M€, contre 1,1 M€ à la fin de l'exercice précédent, comprenant principalement une provision pour charge de mise en conformité des premières générations de trackers (0,6 M€ en baisse de 0,1 M€) et la provision pour le forfait social sur AGA (0,3 M€, en croissance de 0,2 M€, à mettre en relation avec la décision du Conseil d'Administration d'un nouveau plan en janvier 2024).

La position **fournisseurs et comptes rattachés** baisse de 3,4 M€ s'élevant à 9,6 M€, sous l'effet d'une activité plus modérée sur le 1<sup>er</sup> semestre 2024 en comparaison avec le dernier semestre 2023.

Les **autres dettes et comptes de régularisation** s'établissent à 12,5 M€, en baisse de 2,4 M€ principalement liée au paiement du solde d'Impôt sur les Sociétés au titre de l'exercice 2023.

## 3.2 Evènements significatifs postérieurs au 30 juin 2024

### Contrat de crédit syndiqué

Le 1<sup>er</sup> octobre 2024, le droit de tirage de la ligne court terme du crédit syndiqué a été porté de 10 M€ à 16 M€.

### Chiffre d'affaires et carnet de commandes du 3<sup>e</sup> trimestre 2024

Au 30 septembre 2024, le chiffre d'affaires atteint 46,1 M€, contre 55,3 M€ un an plus tôt.

Les prises de commandes fermes enregistrées depuis le 1<sup>er</sup> janvier de l'exercice en cours, consolidées à fin septembre 2024 s'élèvent à 36,9 M€ vs. 60,3 M€ à fin septembre 2023. En conséquence, le carnet de commandes au 30 septembre 2024 s'établit à 25,5 M€ par rapport à 45,9 M€ au 30 septembre 2023.

Cette faible activité trimestrielle résulte de l'attentisme de certains prospects et clients suscité par les incertitudes politiques et économiques.

## 3.3 Facteurs de risques

Les risques principaux auxquels est exposé le Groupe OKWIND ont été décrits et recensés dans la section **1.3 Facteurs de risque** du rapport annuel 2023 accessible en suivant le lien ci-dessous :

[https://okwind-finance.com/images/PDF/docs/fr/2023/Rapports\\_financiers/2023/Groupe\\_OKWIND-Rapport\\_annuel\\_2023.pdf](https://okwind-finance.com/images/PDF/docs/fr/2023/Rapports_financiers/2023/Groupe_OKWIND-Rapport_annuel_2023.pdf)

### 3.4 Transactions avec les parties liées

La convention de prestations de services conclue le 31 juillet 2017 avec la société NACIA, dont Mr. Frédéric SALLE 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 2023.

Au 30 juin 2024, les transactions sont décrites dans la note AUT 1 de la section **4.5 Autres informations annexes**.

## 4 Comptes consolidés au 30 juin 2024

### 4.1 Etats financiers

#### Compte de résultat consolidé par nature

en k€	Note	2024.06	2023.06
Chiffre d'affaires	CDR 1	31 397	37 536
Autres produits d'exploitation	CDR 2	1 315	987
Achats consommés		-15 702	-19 634
Charges de personnel	CDR 4	-7 581	-6 841
Autres charges d'exploitation	CDR 3	-8 014	-7 169
Impôts et taxes		-214	-184
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	CDR 5	-1 088	-871
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>113</b>	<b>3 824</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>113</b>	<b>3 824</b>
Charges et produits financiers	CDR 6	-467	-157
Charges et produits exceptionnels	CDR 7	3	-96
Impôt sur les bénéfices	CDR 8 / 9	138	-739
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>-212</b>	<b>2 832</b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence			
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>-212</b>	<b>2 832</b>
Intérêts minoritaires			
Résultat net (part du groupe)		-212	2 832
Résultat par action - €	CDR 10	-0,03	0,34
Résultat dilué par action - €	CDR 10	-0,03	0,34

## Bilan consolidé

en k€	Note	2024.06	2023.12
Immobilisations incorporelles	BIL 1	10 750	10 356
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	<i>BIL 1</i>	4 955	4 955
Immobilisations corporelles	BIL 2	2 650	2 290
Immobilisations financières	BIL 3	3 972	3 975
Titres mis en équivalence	BIL 3	221	221
<b>Total actif immobilisé</b>		<b>17 593</b>	<b>16 842</b>
Stocks et en-cours	BIL 4	8 759	8 364
Clients et comptes rattachés	BIL 4	36 119	43 849
Autres créances et comptes de régularisation	BIL 4	3 914	2 396
Valeurs mobilières de placement	BIL 4	6 000	8 017
Disponibilités	BIL 4/5	9 221	5 966
<b>Total Actif</b>		<b>81 607</b>	<b>85 436</b>

en k€		2024.06	2023.12
Capital	BIL 6	8 261	8 261
Primes liées au capital		15 582	15 582
Réserves et Résultat consolidé		12 278	12 504
<b>Total capitaux propres</b>		<b>36 121</b>	<b>36 347</b>
Provisions	BIL 7	1 197	1 092
Emprunts et dettes financières	BIL 8	22 746	23 451
Fournisseurs et comptes rattachés	BIL 9	8 989	9 585
Autres dettes et comptes de régularisation	BIL 9	12 552	14 962
<b>Total Passif</b>		<b>81 607</b>	<b>85 436</b>

## Tableau de flux de trésorerie

en k€	Note	2024.06	2023.12	2023.06
Résultat net total des sociétés consolidées		-212	7 558	2 832
Elimination des amortissements et provisions	CDR 5/6/7	1 123	2 473	919
Elimination de la variation des impôts différés	CDR 8/BIL 10	-31	-42	-66
Elimination des plus ou moins values de cession	CDR 7	-5	159	3
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	BIL 3		-24	
<b>Total marge brute d'autofinancement</b>		<b>874</b>	<b>10 124</b>	<b>3 687</b>
Variation des stocks liés à l'activité	BIL 4	-395	-3 042	-2 517
Variation des créances liées à l'activité	BIL 4	6 221	-23 646	-10 581
Variation des dettes liées à l'activité	BIL 9	-3 005	9 219	5 166
<b>Flux net généré par (affecté à) l'activité</b>		<b>3 696</b>	<b>-7 344</b>	<b>-4 245</b>
Acquisition d'immobilisations	BIL 1/2/3	-1 376	-4 882	-2 502
Cession d'immobilisations	CDR 7/BIL 1/2/3	51	128	42
Dividendes reçus des mises en équivalence	BIL 3		16	
<b>Total flux net provenant des (affecté aux) investissements</b>		<b>-1 325</b>	<b>-4 738</b>	<b>-2 460</b>
Emissions d'emprunts	BIL 8	199	191	426
Remboursements d'emprunts	BIL 8	-1 232	-2 280	-1 121
Variation nette des placements à moyen terme	BIL 4	2 017	-17	-1 000
Variation nette des concours bancaires	BIL 8	-100	6 300	3 840
<b>Total flux net provenant du (affecté au) financement</b>		<b>885</b>	<b>4 194</b>	<b>2 145</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>3 255</b>	<b>-7 887</b>	<b>-4 559</b>
Trésorerie d'ouverture	BIL 5	5 966	13 853	13 853
Trésorerie de clôture	BIL 5	9 221	5 966	9 294

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés

en k€	Capital	Primes liées	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres Part du groupe
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2024.06</b>	<b>8 261</b>	<b>15 582</b>	<b>4 946</b>	<b>7 558</b>	<b>36 347</b>
Affectation du résultat de l'exercice n-1			7 558	-7 558	0
Variation de l'auto-contrôle			-13		-13
Part du groupe dans le résultat				-212	-212
<b>Situation à la clôture de l'exercice 2024.06</b>	<b>8 261</b>	<b>15 582</b>	<b>12 491</b>	<b>-212</b>	<b>36 121</b>

## 4.2 Annexes

Les comptes consolidés du Groupe OKWIND ont été arrêtés le 16 octobre 2024 par le Conseil d'administration de la société Groupe OKWIND au titre de la période intermédiaire au 30 juin 2024.

### 4.2.1 Faits marquants

#### 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 25 janvier 2024 a décidé l'attribution gratuite de 82.618 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.

### 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.

### 4.2.3 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 2023.

### 4.2.4 Périmètre de consolidation

#### Organigramme au 30 juin 2024



#### Liste des sociétés du Groupe consolidé

Sociétés	Siège Social	N° SIREN	2023.12	Taux de contrôle	Taux d'intérêt	2024.06	Taux de contrôle	Taux d'intérêt
<b>Groupe OKWIND</b>	Zone du Haut Montigne 35370 TORCE	824331045	Société Mère	100,00 %	100,00 %	Société Mère	100,00 %	100,00 %
<b>OKWIND</b>	Zone du Haut Montigne 35370 TORCE	511888026	Globale	100,00 %	100,00 %	Globale	100,00 %	100,00 %
<b>LUMIOO</b>	Zone du Haut Montigne 35370 TORCE	848549275	Globale	100,00 %	100,00 %	Globale	100,00 %	100,00 %
<b>Financière Groupe OKWIND</b>	Zone du Haut Montigne 35370 TORCE	840544324	Globale	100,00 %	100,00 %	Globale	100,00 %	100,00 %
<b>Sci Montigne Tourcheg</b>	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 (MEE)**.

### Date de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les comptes consolidés semestriels sont établis pour la période courant du 1er janvier au 30 juin 2024, d'une durée de 6 mois.

#### 4.2.5 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

#### 4.2.6 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.

## 4.3 Détails du compte de résultat

### CDR 1 – Chiffre d'affaires et EBITDA par activité

Activités	B to B		B to C		TOTAL	
	2024.06	2023.06	2024.06	2023.06	2024.06	2023.06
en k€						
Chiffre d'affaires	27 671	33 528	3 726	4 008	31 397	37 536
Résultat d'exploitation					113	3 824
Dotations et reprises d'exploitation					-1 088	-871
EBITDA	926	4 597	276	98	1 202	4 696
Taux d'EBITDA	3,3%	13,7%	7,4%	2,5%	3,8%	12,5%

Le chiffre d'affaires du Groupe a été réalisé en totalité en France en 2023 et au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024.

### CDR 2 – Autres produits d'exploitation

en k€	2024.06	2023.06
Production stockée	282	-53
Subventions d'exploitation	98	60
Production immobilisée	927	974
<i>Dont frais R&amp;D</i>	927	920
<i>Dont Logiciel, ERP et CRM</i>	0	54
Transferts de charges d'exploitation et autres produits	8	6
<b>Total Autres produits d'exploitation</b>	<b>1 315</b>	<b>987</b>

### CDR 3 – Autres charges d'exploitation

en k€	2024.06	2023.06
Achats d'études	-48	-76
Achats non stockés de matières et fournitures	-509	-631
Sous-traitance générale	-2 825	-2 157
Locations et charges locatives	-2 057	-1 374
Entretiens et réparations	-146	-98
Primes d'assurance	-128	-212
Etudes et recherches	-73	-49
Documentations, formations, frais de colloques, séminaires et conventions	-79	-103
Personnel mis à disposition	-71	-209
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-506	-667
Salons, communication, évènements	-256	-189
Transports	-754	-971
Déplacements, missions	-259	-169
Frais de télécommunications	-138	-155
Services bancaires	-91	-67
Autres charges	-73	-41
<b>Total Autres charges d'exploitation</b>	<b>-8 014</b>	<b>-7 169</b>

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 crédit-bail) de véhicules.

## CDR 4 – Charges de personnel

en k€	2024.06	2023.06
Rémunérations du personnel	-5 438	-4 958
Charges de sécurité sociale et de prévoyance	-2 006	-1 667
Autres charges de personnel	-137	-215
<b>Total Charges de personnel</b>	<b>-7 581</b>	<b>-6 841</b>

## CDR 5 – Dotations / Reprises d'amortissements et provisions d'exploitation

en k€	2024.06	2023.06
Dot./prov. engagements de retraite	-11	-19
Rep./prov. engagements de retraite	4	0
Dot./amt. & dép. immo. incorporelles	-638	-511
Dot./amt. & dép. immo. corporelles	-358	-264
Dot. aux prov. d'exploitation	-167	-144
Rep./provisions d'exploitation	114	71
<b>Sous Total Hors Actifs Circulants</b>	<b>-1 056</b>	<b>-867</b>
Dot./dép. des actifs circulants	-28	0
Rep./dép. des actifs circulants	17	0
Dot./amt. charges d'exploit. à répartir	-22	-4
<b>Sous Total liés aux Actifs Circulants</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>
<b>Total Dotations et reprises amort. &amp; prov. d'exploitation</b>	<b>-1 088</b>	<b>-871</b>

## CDR 6 – Résultat financier

en k€	2024.06	2023.06
Charges d'intérêts sur emprunts	-581	-268
<i>Dont Crédit-Bail</i>	-89	-52
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	0	-68
Pertes de change sur autres dettes et créances	-6	-5
Dot./amt primes de remb. des obligations	-45	-45
<b>Charges financières</b>	<b>-632</b>	<b>-386</b>
Autres produits financiers	165	202
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	0	19
Gains de change sur autres dettes et créances	0	7
<b>Produits financiers</b>	<b>165</b>	<b>228</b>
<b>Total Résultat financier</b>	<b>-467</b>	<b>-157</b>

## CDR 7 – Résultat exceptionnel

en k€	2024.06	2023.06
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles cédées	-34	-31
Dotations exceptionnelles aux dépréciations d'immobilisations	0	-3
Transactions - Indemnités client et co-contractant	0	-90
Autres charges exceptionnelles	-2	0
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>-36</b>	<b>-125</b>
Produits de cession d'immobilisations corporelles	39	29
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>39</b>	<b>29</b>
<b>Total Résultat exceptionnel</b>	<b>3</b>	<b>-96</b>

## CDR 8 – Impôts sur les bénéfices / ventilation impôts exigibles / différés

en k€	2024.06	2023.06
Impôts différés	31	66
Impôt exigible	1	-996
Crédits d'impôts	106	190
<b>Total Impôts sur les bénéfices</b>	<b>138</b>	<b>-739</b>

## CDR 9 – Preuve d'impôt consolidée

en k€	2024.06	2023.06
Résultat avant impôts	-351	3 571
Taux d'impôt normal - consolidante	25%	25%
<b>Charge d'impôt théorique</b>	<b>88</b>	<b>-893</b>
Différences permanentes et temporaires	-56	-29
Crédits d'impôts	106	190
Autres retraitements	0	-8
<b>Charge d'impôt réelle</b>	<b>138</b>	<b>-739</b>

## CDR 10 – Résultat par action et résultat dilué par action

	2024.06	2023.06
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé - k€</b>	<b>-212</b>	<b>2 832</b>
Nombre d'actions avant dilution	8 261 466	8 261 466
<b>Résultat par action - €</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,34</b>
Impact net des éléments dilutifs - k€	85	85
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé corrigé des éléments dilutifs - k€</b>	<b>-127</b>	<b>2 917</b>
Obligations convertibles en actions (échéance le 31/08/2026)	222 016	222 016
Actions gratuites (attribuables le 27/01/2025)	87 450	87 450
Actions gratuites (attribuables le 25/01/2026)	82 618	0
Nombre d'actions après effets dilutifs	8 653 550	8 570 932
<b>Résultat dilué par action - €</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,34</b>

## 4.4 Détails du bilan

### BIL 1 – Immobilisations incorporelles

en k€	2023.12	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Reclassements	2024.06
Ecart d'acquisition (1)	4 955					4 955
Frais d'établissement	0					0
Frais de développement (2)	9 343	927				10 269
Concessions, brevets & droits similaires	221					221
Logiciels (3)	835	176				1 011
Immobilisations incorporelles en cours	84	13			-84	13
Autres immobilisations incorporelles	14					14
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>15 452</b>	<b>1 115</b>			<b>-84</b>	<b>16 483</b>
Amt/dép. frais d'établissement	0			0		0
Amt/dép. frais de développement	-4 666			-535		-5 200
Amt/dép. conc, brevets & dts similaires	-187			-10		-197
Amt/dép. logiciels	-236			-92		-327
Amt/dép. autres immos incorp.	-7			-1		-8
<b>Total amt/dép. immobilisations incorporelles</b>	<b>-5 096</b>			<b>-638</b>		<b>-5 733</b>
<b>Total valeur nette</b>	<b>10 356</b>	<b>1 115</b>		<b>-638</b>	<b>-84</b>	<b>10 750</b>

(1) 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 perspectives à court et moyen termes confirment l'absence de perte de valeur.

(2) Les **frais de développement** comprennent des programmes consacrés à la conception de produits photovoltaïques (trackers), ainsi qu'au développement de produits et services visant à optimiser l'autoconsommation de nos clients (stockage, systèmes de gestion de l'énergie). Ils incluent également des logiciels destinés au déploiement et au suivi de nos produits. Enfin, ils comportent également les développements liés à l'agrivoltaïsme.

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

## BIL 2 – Immobilisations corporelles

en k€	2023.12	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Reclassements	2024.06
Agencements sur terrains	7					7
Installations tech, matériel & outillage	1 384	119	-40		84	1 547
<i>Dont Crédit-Bail</i>	167					167
Matériel de transport	1 809	429	-95			2 143
<i>Dont Crédit-Bail</i>	1 771	429	-94			2 106
Matériel informatique	481	85	-11			554
Autres immobilisations corporelles	167	36				203
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>3 849</b>	<b>668</b>	<b>-146</b>		<b>84</b>	<b>4 454</b>
Amt/dép. agencements sur terrains	-5			0		-6
Amt/dép. install tech, matériel & outill.	-738		40	-105		-803
<i>Dont Crédit-Bail</i>	-98			-15		-114
Amt/dép. matériel transport	-419		61	-186		-545
<i>Dont Crédit-Bail</i>	-407		61	-181		-527
Amt/dép. matériel informatique	-324		11	-54		-366
Amt/dép. autres immobilisations corp.	-73			-12		-84
<b>Total amt/dép. immobilisations corporelles</b>	<b>-1 558</b>		<b>112</b>	<b>-358</b>		<b>-1 804</b>
<b>Total valeur nette</b>	<b>2 290</b>	<b>668</b>	<b>-34</b>	<b>-358</b>	<b>84</b>	<b>2 650</b>

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

**Matériels de transport et informatique** : 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.

## BIL 3 – Immobilisations financières

en k€	2023.12	Acquisitions	Cessions	2024.06
Titres de participation Purecontrol (1)	1 869			1 869
Titres de participation Osmosun (2)	1 696			1 696
Autres titres immobilisés	12			12
Dépôt de garantie/baux commerciaux	294	8		302
Contrat de Liquidité - Solde espèces	106		-12	95
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>3 977</b>	<b>8</b>	<b>-12</b>	<b>3 974</b>
Dép. prêts, cautionnements et autres créances	-2			-2
<b>Total dép. immobilisations financières</b>	<b>-2</b>			<b>-2</b>
<b>Total valeur nette</b>	<b>3 975</b>	<b>8</b>	<b>-12</b>	<b>3 972</b>

(1) La valeur des titres englobe les frais d'acquisition pour 49 k€ amortis sur 5 ans

(2) La valeur des titres englobe les frais d'acquisition pour 4 k€ amortis sur 5 ans

### 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	19,29 %	1 869	1 869	% de détention inférieur à 20%
Osmosun	20 avenue Gustave Eiffel 28630 GELLAINVILLE	800480683	4,64 %	1 696	1 696	% de détention inférieur à 20%

Purecontrol – 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.

Osmosun – La société est spécialisée dans les solutions innovantes de traitement d'eau avec l'utilisation d'énergies renouvelables.

#### Titres mis en équivalences

en k€	2023.12	Résultat (1)	2024.06
<b>SCI MONTIGNE TOURCHEG</b>	<b>221</b>	<b>0</b>	<b>221</b>

(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.

La société Groupe OKWIND détient 24,97% du capital de la SCI MONTIGNE TOURCHEG pour une valeur d'actif de 221 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 161 k€ au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2024.

#### BIL 4 – Autres actifs

en k€	2023.12	Mouvements	Dotations / reprises	2024.06
Stocks mp, fournitures et aut. appro.	8 171	112		8 283
Stocks - en-cours de production	490	282		773
Dép. des stocks - mp, fourn. et approv.	-297	0		-297
<b>Total Stocks et en-cours</b>	<b>8 364</b>	<b>395</b>		<b>8 759</b>
Clients et comptes rattachés	22 317	-4 880		17 437
Factures à établir	21 610	-2 840		18 771
Dép. clients et comptes rattachés	-78	0	-11	-89
<b>Total Clients et comptes rattachés</b>	<b>43 849</b>	<b>-7 720</b>	<b>-11</b>	<b>36 119</b>
Fournisseurs - avances et acomptes versés	387	105		493
Créances fiscales et sociales	1 325	-321		1 004
Impôts différés - actif	188	31		218
Etat, impôt sur les bénéfices - créances	0	1 435		1 435
Autres créances	309	-47	-22	241
Produits à recevoir	0	43		43
Charges constatées d'avance	187	294		481
<b>Total Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>2 396</b>	<b>1 540</b>	<b>-22</b>	<b>3 914</b>
Placements à moyen terme	8 017	-2 017		6 000
<b>Total valeurs mobilières de placement</b>	<b>8 017</b>	<b>-2 017</b>		<b>6 000</b>
Placements à court terme	2 036	1 089		3 125
Disponibilités	3 848	2 214		6 062
Intérêts courus non échus sur disponibilités	83	-48		34
<b>Total disponibilités</b>	<b>5 966</b>	<b>3 255</b>		<b>9 221</b>
<b>Total autres actifs</b>	<b>68 594</b>	<b>-4 548</b>	<b>-32</b>	<b>64 014</b>

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

## BIL 5 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

en k€	2024.06	2023.12	2023.06
Placements à court terme	3 125	2 036	3 016
Disponibilités	6 062	3 848	6 552
Intérêts courus non échus s/ dispo.	34	83	75
<b>Trésorerie Active</b>	<b>9 221</b>	<b>5 966</b>	<b>9 643</b>
Concours bancaires	0	0	-349
<b>Trésorerie Passive</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-349</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>9 221</b>	<b>5 966</b>	<b>9 294</b>

## BIL 6 – Capitaux propres

Composition du capital social	2024.06	2023.12
<b>Capital - k€</b>	<b>8 261</b>	<b>8 261</b>
Nombre d'actions	8 261 466	8 261 466
<i>Dont Actions ordinaires</i>	<i>2 009 831</i>	<i>2 009 831</i>
<i>Dont Actions de préférences (1)</i>	<i>6 251 635</i>	<i>6 251 635</i>
<b>Valeur nominale - €</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

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

### Instruments dilutifs

Les instruments dilutifs sont présentés aux § 4.2.1 Faits marquants et dans la note CDR 10.

### Actions d'auto-contrôle

	Nombre	Prix moyen d'acquisition (€)	Cours moyen du mois de clôture (€)	Total valeur historique (k€)
Contrat de liquidité	7 500	20,00	20,49	150
Contrat pour autres objectifs	15 385	19,20	20,49	295
<b>Total Actions propres</b>	<b>22 885</b>			<b>445</b>

Bilan semestriel du contrat de liquidité - Mouvements intervenus : Achats 19.923 titres – Ventes 19.197 titres

## BIL 7 – Provisions pour risques et charges

en k€	2023.12	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	2024.06
Provisions pour pensions et retraites	78	11	-4	85
Provisions pour prime de non conversion OCA	120	45		165
Provisions pour forfait social sur AGA	181	167		348
Autres provisions pour charges	713		-114	599
<b>Total provisions pour charges</b>	<b>1 092</b>	<b>223</b>	<b>-118</b>	<b>1 197</b>
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>1 092</b>	<b>223</b>	<b>-118</b>	<b>1 197</b>

Les autres provisions pour charges sont relatives à la mise en conformité des premières générations de tracker.

## BIL 8 – Emprunts et dettes financières

en k€	2023.12	Augmentation	Remboursement	2024.06
Emprunts obligataires	3 000			3 000
Intérêts courus sur emprunts obligataires	46	115	-46	115
Emprunts garantis par l'Etat	949		-201	749
Emprunts auprès établis. de crédit	9 260	429	-890	8 799
<i>Dont Crédit-Bail</i>	1 436	429	-219	1 647
Intérêts courus sur emprunts	41	15	-41	15
<b>Total Dettes financières MLT</b>	<b>13 296</b>	<b>558</b>	<b>-1 177</b>	<b>12 677</b>
Concours bancaires (dettes)	10 100	1 900	-2 000	10 000
Intérêts courus non échus (dettes)	54	69	-54	69
<b>Total Dettes financières CT</b>	<b>10 155</b>	<b>1 969</b>	<b>-2 055</b>	<b>10 069</b>
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>23 451</b>	<b>2 528</b>	<b>-3 232</b>	<b>22 746</b>

en k€	2024.06	Moins de 1 an	Moins de 5 ans	5 ans et plus
Emprunts obligataires	3 000		3 000	
Intérêts courus sur emprunts obligataires	115	115		
Emprunts garantis par l'Etat	749	412	337	
Emprunts auprès établis. de crédit	8 799	2 337	5 013	1 449
<i>Dont Crédit-Bail</i>	1 647	474	1 089	83
Intérêts courus sur emprunts	15	15		
Concours bancaires (dettes) (1)	10 000	10 000		
Intérêts courus non échus (dettes)	69	69		
<b>Total Dettes par échéance</b>	<b>22 746</b>	<b>12 947</b>	<b>8 350</b>	<b>1 449</b>

(1) La société Groupe OKWIND a souscrit au cours de l'exercice 2023 un contrat de crédit syndiqué avec son pool bancaire comportant une ligne renouvelable à droits de tirages successifs pour le financement du BFR (enveloppe de 10 M€ intégralement mobilisée, prorogable jusqu'en novembre 2027) et une ligne à droits de tirages successifs pour des investissements stratégiques (enveloppe de 15 M€, aucun tirage au 30 juin 2024).

## BIL 9 – Autres passifs

en k€	2023.12	Mouvements	Dotations / reprises	2024.06
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>9 585</b>	<b>-596</b>		<b>8 989</b>
Clients - avances et acomptes reçus	111	-50		61
Dettes fiscales et sociales	9 643	-904		8 739
Etat - impôts sur les bénéfices	2 291	-2 291		0
Autres dettes	180	-124		56
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	2 736	960		3 696
<b>Total autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>14 962</b>	<b>-2 409</b>		<b>12 552</b>
<b>Total autres passifs</b>	<b>24 546</b>	<b>-3 005</b>		<b>21 542</b>

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

## BIL 10 – Impôts différés

en k€	2023.12	Incidence résultat	2024.06
Impôts différés - actif	188	31	218
Impôts différés - passif	0	0	0
<b>Solde net d'impôt différé</b>	<b>188</b>	<b>31</b>	<b>218</b>
<b>Ventilation de l'impôt différé par nature</b>			
Id / différences temporaires	109	47	155
Id / retraitements de consolidation	16	3	19
Activation de reports déficitaires	63	-19	44
<b>Total impôt différé par nature</b>	<b>188</b>	<b>31</b>	<b>218</b>
Base reports déficitaires GROUPE OKWIND	0	134	134
Base reports déficitaires LUMIOO	254	-210	44
<b>Total base reports déficitaires</b>	<b>254</b>	<b>-76</b>	<b>177</b>

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.

## 4.5 Autres informations annexes

### AUT 1 – Transactions avec les parties liées

En k€		2024.06	2023.06
Parties liées	Nature de la relation	Montant des transactions	
Société NACIA, associée	Prestations de conseil et d'assistance selon convention du 31 juillet 2017	18	30
<b>Total Transactions avec les parties liées</b>		<b>18</b>	<b>30</b>

### AUT 2 – Effectif moyen

en nombre	2024.06	2023.06
Cadres	124	92
Agents de maîtrise et techniciens	56	37
Employés	15	25
<b>Total Effectif</b>	<b>195</b>	<b>154</b>

### AUT 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 Ile-et-Vilaine Morbihan. L'engagement provisionné est estimé selon la projection à la clôture 2024 sur la base des hypothèses démographique de la clôture 2023 et l'actualisation des hypothèses financières au 30 juin 2024.

### AUT 4 – Engagement hors bilan

en k€	2024.06	2023.12
<b>Engagements donnés</b>		
<b>Emprunts assortis de sûretés réelles et autres garanties</b>		
Nominal des emprunts en cours à la clôture	11 963	12 063
<i>Sûretés réelles (fonds de commerce, portefeuille titres)</i>	6 526	6 526
<i>Aval pour le compte des filiales</i>	0	2 000
Capital restant dû à la clôture	10 535	10 833

### AUT 5 – Rémunérations allouées aux organes d'administration, de surveillance et de direction

<i>en k€</i>	2024.06	2023.12
Aux membres des organes d'administration	52	100
Aux membres des organes de direction	106	141
<b>Total</b>	<b>137</b>	<b>241</b>

### AUT 6 – Honoraires des commissaires aux comptes

<i>en k€</i>	2024.06	Légal	L822-11	2023.12	Légal	L822-11
Total Honoraires des Commissaires aux Comptes	69	69	0	116	116	0

## 4.6 Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif ayant une incidence sur les comptes au 30 juin 2024 n'est intervenu entre le 1er juillet 2024 et la date d'arrêté des comptes semestriels.



# OKWIND. | GROUPE

214 rue du Pont Samoual  
ZA Le Haut Montigné  
35 370 TORCÉ

