WELL
Société anonyme au capital de 2.000.000 €
Siège social : 112 avenue Kléber 75116 PARIS
RCS PARIS B 381 452 770

RAPPORT DE GESTION DES COMPTES CONSOLIDES

A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ANNUELLE

EN DATE DU 23 DECEMBRE 2022

sur les comptes consolidés de l'année 2021

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en assemblée générale mixte annuelle à l'effet de vous présenter, après l'approbation de nos comptes sociaux 2021, notre rapport de gestion sur les comptes consolidés et vous inviter à statuer sur ce rapport et sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

I - MODE DE PRESENTATION DES COMPTES

Les états financiers consolidés couvrent la période du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021. Ils correspondent à la onzième consolidation selon les règles IFRS établie pour le groupe KRIEF devenu WELL.

L'essentiel de la consolidation 2021, reprend les comptes consolidés Vergnet SA 2021 arrêtés par le Conseil d'administration de Vergnet SA.

Cette année 2021 étant la 4eme année de consolidation des comptes de la société Vergnet, détenue à travers notre filiale majoritaire Well Energies. Cet important travail réalisé par nos experts comptables et commissaires aux comptes a un impact essentiel sur ces comptes, qui seront décrits au cours de notre Assemblée Générale.

II - SITUATION DU GROUPE DURANT L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Les comptes WELL consolidés au 31 décembre 2021 :

Les comptes consolidés font apparaître un chiffre d'affaires consolidé qui intègre essentiellement le consolidé des comptes de Vergnet SA, pour un chiffre d'affaires 2021 de 12,769 M€. Les autres produits d'exploitation sont de 0,086 M€. Les charges de personnel sont de 9,553M€, les achats consommés de 3,403 M€, les autres charges d'exploitation de 9,196M€, les impôts et taxes de 0,300 M€. Les dotations aux amortissements et provisions du consolidé des comptes du groupe WELL sont de 0,837M€.

Toujours pour les comptes consolidés de WELL, le résultat financier est de - 0,251M€, contre - 0,373 M€ l'année précédente, et au total un résultat net total part de groupe de - 3,606 M€ contre - 2,479 M€ l'année précédente.

La trésorerie à la clôture était de + 1,308M€ contre 1,669 M€ l'année précédente.

Il va vous être donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes de votre société sur les comptes consolidés de l'exercice.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les bilans et comptes qui vous sont présentés.

III- EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Les mauvais chiffres 2021 de Vergnet ont conduit les administrateurs de cette filiale et son assemblée générale à en modifier le management au 1er semestre 2022, et à signer de nouveaux accords de financements et de renforcement des fonds propres.

La société Well a quant à elle réalisé ses business plan prévisionnels à 3 ans, en prévoyant une bonne récurrence de son activité. Cela à la fois par l'introduction de management fees sur certaines de ses filiales de participation, et une bonne confiance de clients et partenaires internationaux qui la sollicitent pour de nouveaux projets.

IV - EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA DATE DE CLOTURE ET EVOLUTION PREVISIBLE

En dehors de Vergnet, la société Financière Marjos a été levée de son exclusivité sur le projet Preatoni, pour lequel elle a refacturé les frais mobilisés. Elle est en négociation avancée pour intégrer des participations industrielles, et elle a négocié les financements correspondants. Ces opérations pourront se dérouler au 1er semestre 2023.

Par ailleurs, notre filiale à 100% L'Industrielle Franco-Allemande a été attributaire par un jugement du 5 décembre 2022 d'une coquille cotée sur le marché principal de Francfort, et a également des négociations en cours pour des apports d'autres actifs industriels. Les financements négociés pourront s'appliquer à l'un ou l'autre de ces projets.

Notre autre filiale Odiot Joaillerie a témoigné de la bonne conduite de sa participation Odiot, malgré le contexte difficile du Covid puis de la guerre en Europe.

*
* *

Nous souhaitons votre accord sur tous ces points et espérons que vous voudrez bien ratifier par votre vote les diverses résolutions qui seront soumises à votre approbation.

Le Conseil d'administration.

Compte de résultat consolidé

En Milliers d'Euros	Notes	Exercice 2021.12	Exercice 2020.12
Chiffre d'affaires	4	12 769	15 817
Autres produits d'exploitation		86	124
Variation des stocks d'en-cours et produits finis		233	209
Achats consommés		-3 403	-4 042
Charges de personnel	5	-9 553	-9 069
Charges externes	6	-9 196	-5 827
Impôts et taxes		-300	-318
Dotations aux amortissements	7	-550	-922
Dotations aux dépréciations et provisions		-287	-637
Autres produits et charges opérationnels courants	8	260	-174
Résultat opérationnel courant		**-9 940**	**-4 839**
Résultat sur cession de participations consolidées		-85	
Autres produits et charges opérationnels		1 197	1 563
Résultat opérationnel		**-8 829**	**-3 276**
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			-7
Coût de l'endettement financier brut	9	-251	-366
Coût de l'endettement financier net		**-251**	**-373**
Autres produits et charges financiers	10	113	-550
Résultat avant impôt		**-8 967**	**-4 199**
Impôt sur les bénéfices	11	-48	-223
Résultat après impôt		**-9 015**	**-4 421**
Résultat des ME		18	
Résultat net total		**-8 997**	**-4 421**
Part du groupe		-3 606	-2 479
Par des minoritaires		-5 391	-1 942

WELL

Bilan consolidé

En Milliers d'Euros	Notes	Exercice 2021.12 Valeurs nettes	Exercice 2020.12 Valeurs nettes
Goodwill	12.1	1 253	1 253
Immobilisations incorporelles	12.2	2 967	2 029
Immobilisations corporelles	12.3	534	513
Titres mises en équivalence		-282	
Droit d'utilisation - (IFRS 16)	12.3	2 241	8 770
Autres actifs financiers à long terme	12.4	584	417
Impôts différés actifs		2 596	2 901
Autres actifs long terme		70	
Total Actifs non courants		**9 963**	**15 885**
Stocks et en-cours	13.1	5 659	4 527
Clients et autres débiteurs	13.2	28 352	28 486
Créances d'impôt courant		1	1
Autres actifs courants	13.3	1 466	1 379
Valeurs mobilières de placement	13.4	131	136
Disponibilités	13.4	1 402	1 767
Total Actifs courants		**37 009**	**36 295**
Total Actifs non courants destinés à être cédées			
Total Actif		**46 972**	**52 180**