

**RAPPORT FINANCIER 2020 GROUPE
GRAINES VOLTZ POUR LES
COMPTES CLOS LE 30 SEPTEMBRE
2020**

Sommaire

I. Comptes sociaux de la société Graines Voltz SA au 30 septembre 2020

1. Rapport de présentation des comptes
2. Comptes Annuels

II. Rapport des Commissaires aux Comptes sur les Comptes Sociaux

III. Comptes Consolidés du Groupe Graines Voltz au 30 septembre 2020.

1. Etats de synthèse
2. Méthodes et principes comptables en normes IFRS
3. Evènements de l'exercice
4. Les postes du résultat global et de l'état de situation financière

IV. Rapport des Commissaires aux Comptes sur les Comptes Consolidés

V. Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 23 Mars 2021 portant Rapport de Gestion sur les Comptes Annuels et Rapport sur les Comptes Consolidés. Exercice clos le 30 septembre 2020

1. Informations générales
2. Modifications de présentation et d'évaluation des comptes
3. Filiales et participations
4. Aspects juridiques
5. Autres aspects juridiques
6. Répartition du capital social et actions d'autocontrôle
7. Autres informations

- 8. Conséquences environnementales et sociales de l'activité de la société
- 9. Procédures de contrôle interne
- 10. Autres propositions soumises au vote de l'assemblée générale
- 11. Rapport du conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise
- 12. Attestation du dirigeant

VI. Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés

I. Comptes sociaux de la société Graines Voltz SA au 30 septembre 2020

1. Rapport de présentation des comptes.

Conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société SA GRAINES VOLTZ relatifs à l'exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020.

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

| | Montants en euros |
|--|-------------------|
| Total bilan | 76 039 686 |
| Chiffre d'affaires | 83 579 578 |
| Résultat net comptable (Bénéfice) | 5 445 374 |

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

Fait à COLMAR
Le 20/11/2020

WEBER Sebastien
Expert-Comptable

2. Comptes Annuels

a. Bilan actif

| | Brut | Amortissement Dépréciations | Net 30/09/2020 | Net 30/09/2019 |
|--|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 1 179 618 | 1 001 808 | 177 810 | 272 538 |
| Fonds commercial (1) | 9 363 761 | | 9 363 761 | 2 363 761 |
| Autres immobilisations incorporelles | 270 000 | 63 524 | 206 476 | 223 351 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | 241 255 | | 241 255 | 55 493 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 419 753 | | 419 753 | 409 640 |
| Constructions | 14 056 889 | 10 619 831 | 3 437 059 | 3 581 886 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 4 553 032 | 3 461 259 | 1 091 773 | 508 462 |
| Autres immobilisations corporelles | 5 606 958 | 3 964 228 | 1 642 730 | 1 657 617 |
| Immobilisations corporelles en cours | 3 030 | | 3 030 | 33 273 |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | |
| Participations (mise en équivalence) | | | | |
| Autres participations | 2 955 222 | 111 779 | 2 843 443 | 2 856 162 |
| Créances rattachées aux participations | 754 174 | 754 173 | 1 | 1 |
| Autres titres immobilisés | 2 | | 2 | 2 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 270 340 | | 270 340 | 260 248 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 39 674 033 | 19 976 601 | 19 697 432 | 12 222 434 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 786 804 | | 786 804 | 608 280 |
| En-cours de production (biens et services) | 56 890 | | 56 890 | 74 049 |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 16 193 542 | 1 034 048 | 15 159 494 | 13 158 983 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 39 110 | | 39 110 | 14 304 |
| Créances (3) | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 30 626 933 | 2 396 104 | 28 230 830 | 25 233 404 |
| Autres créances | 4 259 136 | 23 923 | 4 235 213 | 3 046 647 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Divers | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 4 759 900 | | 4 759 900 | 12 565 593 |
| Charges constatées d'avance (3) | 1 408 628 | | 1 408 628 | 968 868 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 58 130 944 | 3 454 075 | 54 676 869 | 55 670 128 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | 1 665 385 | | 1 665 385 | 1 569 230 |
| Ecart de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 99 470 362 | 23 430 676 | 76 039 686 | 69 461 792 |
| (1) Dont droit au bail | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | | |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | 2 854 328 | 3 271 078 |

b. Bilan Passif

| | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital | 1 295 197 | 1 295 197 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 812 014 | 812 014 |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 137 000 | 137 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 21 218 820 | 21 517 374 |
| Report à nouveau | -105 490 | -105 490 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 5 445 374 | 8 767 825 |
| Subventions d'investissement | 201 577 | 233 884 |
| Provisions réglementées | 55 238 | 149 629 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 29 059 730 | 32 807 433 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Provisions pour risques | 1 665 385 | 2 869 230 |
| Provisions pour charges | 1 021 645 | 942 782 |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 2 687 030 | 3 812 011 |
| DETTES (1) | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 36 406 723 | 22 717 839 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 4 110 044 | 4 863 362 |
| Dettes fiscales et sociales | 3 721 892 | 5 117 857 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 36 842 | 59 208 |
| Produits constatés d'avance (1) | | |
| TOTAL DETTES | 44 275 502 | 32 758 267 |
| Ecart de conversion passif | 17 424 | 84 080 |
| TOTAL GENERAL | 76 039 686 | 69 461 792 |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 8 890 140 | 2 260 634 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 35 385 362 | 30 497 633 |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | 24 163 906 | 18 355 278 |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |

c. Compte de résultat

| | France | Exportations | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Produits d'exploitation (1) Ventes de marchandises Production vendue (biens) Production vendue (services) | 65 182 373 | 17 608 714 | 82 791 087 | 78 142 804 |
| Chiffre d'affaires net | 565 222 | 223 269 | 788 491 | 1 006 215 |
| | 65 747 595 | 17 831 983 | 83 579 578 | 79 149 018 |
| Production stockée | | | -17 159 | -933 805 |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 1 000 | 7 330 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 4 179 967 | 9 307 807 |
| Autres produits | | | 3 306 947 | 3 315 719 |
| Total produits d'exploitation (I) | | | 91 050 334 | 90 846 069 |
| Charges d'exploitation (2) | | | | |
| Achats de marchandises | | | 46 259 823 | 46 605 134 |
| Variations de stock | | | -1 765 452 | -1 391 887 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 2 900 611 | 979 223 |
| Variations de stock | | | -183 542 | 73 637 |
| Autres achats et charges externes (a) | | | 13 891 246 | 12 671 687 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 893 022 | 751 628 |
| Salaires et traitements | | | 12 685 784 | 10 915 585 |
| Charges sociales | | | 4 896 062 | 4 370 066 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations : | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 1 558 461 | 1 219 223 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 1 839 193 | 1 356 691 |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | 81 319 | 357 427 |
| Autres charges | | | 6 122 268 | 3 903 666 |
| Total charges d'exploitation (II) | | | 89 178 795 | 81 812 080 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | 1 871 538 | 9 033 989 |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | 71 978 | 75 854 |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | |
| Produits financiers | | | | |
| De participation (3) | | | 2 111 230 | 1 403 756 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | 610 936 | 754 949 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | 1 608 351 | 1 346 618 |
| Différences positives de change | | | | 12 123 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total produits financiers (V) | | | 4 330 517 | 3 517 446 |
| Charges financières | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | 1 677 597 | 1 768 878 |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | 182 253 | 164 048 |
| Différences négatives de change | | | 118 016 | 138 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total charges financières (VI) | | | 1 977 867 | 1 933 063 |
| RESULTAT FINANCIER (V-VI) | | | 2 352 650 | 1 584 383 |
| RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI) | | | 4 296 166 | 10 694 226 |

| | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Sur opérations de gestion | 70 679 | 163 747 |
| Sur opérations en capital | 79 792 | 141 536 |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges | 94 391 | 24 527 |
| Total produits exceptionnels (VII) | 244 862 | 329 809 |
| Charges exceptionnelles | | |
| Sur opérations de gestion | 34 665 | 9 122 |
| Sur opérations en capital | 45 420 | 77 077 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| Total charges exceptionnelles (VIII) | 80 084 | 86 198 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | 164 777 | 243 611 |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | | 963 771 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -984 431 | 1 206 242 |
| Total des produits (I+III+V+VII) | 95 697 690 | 94 769 179 |
| Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X) | 90 252 316 | 86 001 355 |
| BENEFICE OU PERTE | 5 445 374 | 8 767 825 |
| (a) Y compris : | | |
| - Redevances de crédit-bail mobilier | | |
| - Redevances de crédit-bail immobilier | | |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs | 65 855 | 163 487 |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs | 32 721 | 8 972 |
| (3) Dont produits concernant les entités liées | 15 594 497 | |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées | 5 902 | |

d. Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA GRAINES VOLTZ

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2020, dont le total est de 76 039 686 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 5 445 374 euros. L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2019 au 30/09/2020. Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.
- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.
- Provisions pour dépréciation des comptes courants et créances s'y rattachant : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrécouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.
- Stocks de marchandises et autres approvisionnements : ils sont évalués selon la méthode de premier entré premier sorti. La valeur du stock intègre les frais de transport liés à l'achat, les frais de manutention et les escomptes obtenus.

La Direction de Graines VOLTZ est conduite à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans les états financiers, les notes qui les accompagnent ainsi que les informations relatives aux éléments d'actif et de passif latents. Ces hypothèses ayant par nature un caractère incertain, les réalisations pourront s'écarter de ces estimations. Parmi les comptes qui sont sujets à des estimations significatives figurent notamment les provisions pour dépréciation des créances clients, les provisions pour risques et charges et les valorisations des immobilisations financières.

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans
- * Autres immobilisations incorporelles : Usfruit 16 ans
- * Terrains et aménagements : non amortissable
- * Constructions : 10 à 30 ans
- * Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- * Installations techniques : 3 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 3 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- * Matériel de transport : 3 ans
- * Matériel de bureau : 2 à 10 ans
- * Matériel informatique : 2 à 10 ans
- * Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont étalées sur plusieurs exercices.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet, pour partie, d'une mention dans la présente annexe et pour le complément d'une comptabilisation en provisions.

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

Conséquences de l'événement Covid-19

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'événement Covid-19 sur ses comptes.

Méthodologie suivie

Les informations fournies portent sur les principaux impacts, jugés pertinents, de l'événement qui sont enregistrés dans ses comptes. Il a été fait une distinction entre les effets ponctuels et les effets structurels. Ces effets sont détaillés en tenant compte des interactions et incidences de l'événement sur les agrégats usuels en appréciant les impacts bruts et nets. Les mesures de soutien dont elle a pu bénéficier sont également évaluées.

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

e. Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

L'activité de notre société s'est traduite par une augmentation du chiffre d'affaires de ventes de marchandises de 5.95 % et une hausse de notre marge commerciale.

Le chiffre d'affaires de ventes de marchandises hors ventes intra-groupe augmente de 7.22 %.

Le résultat net s'établit à 5 445 k€.

Le résultat d'exploitation s'établit à 1 872 k€ contre 9 034 k€ l'exercice précédent soit une baisse de 7 162 k€.

La variation de ce résultat est due essentiellement à:

- augmentation de la charge nette des clients douteux de 5 037 k€ ;
- augmentation de la charge nette de dépréciation de stocks de 2 132 k€ ;
- augmentation des frais de personnel de 2 343 k€ ;
- augmentation des autres achats et charges externes de 1 220 k€ ;
- augmentation de la marge globale des SIG de 4 402 k€.

Acquisitions de l'exercice :

Le 2 juin 2020, nous avons fait l'acquisition d'un ensemble d'actifs de la société HILD SAMEN (Allemagne) auprès de BASF avec une clause de complément de prix.

Reprise de provision pour risque :

La société Graines Voltz a été mise en cause dans le cadre d'un litige concernant une société acquise à 100 % et ayant fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine depuis. La provision de 1 300 K€ constituée en 2017 a été intégralement reprise au 30 septembre 2020 suite au dénouement du litige. La charge nette liée à ce litige s'élève à 326 K€ dans les comptes arrêtés au 30 septembre 2020.

COVID :

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. En dépit de l'épidémie de la Covid-19 qui a débuté au 1er trimestre 2020, les activités de l'entité n'ont pas été affectées.

A la date d'arrêt des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. Il est précisé par ailleurs que la société n'a bénéficié, au cours de l'exercice, d'aucune aide mise en place par le gouvernement :

- pas de PGE ;
- pas de décalage d'échéances ;
- pas d'exonération de cotisations sociales ;
- pas de fonds de solidarité ;
- pas d'aides de la région Grand Est.

f. Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

| | Au début d'exercice | Augmentation | Diminution | En fin d'exercice |
|---|------------------------|------------------|----------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Fonds commercial | 2 363 761 | 7 000 000 | | 9 363 761 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 1 468 485 | 222 387 | | 1 690 873 |
| Immobilisations incorporelles | 3 832 247 | 7 222 387 | | 11 054 634 |
| - Terrains | 409 640 | 10 113 | | 419 753 |
| - Constructions sur sol propre | 5 837 360 | 41 311 | | 5 878 672 |
| - Constructions sur sol d'autrui | 5 291 196 | | | 5 291 196 |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 2 594 474 | 292 548 | | 2 887 022 |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 3 794 433 | 827 647 | 69 048 | 4 553 032 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | 1 411 715 | 164 042 | 120 | 1 575 636 |
| - Matériel de transport | 2 433 387 | 425 852 | 193 708 | 2 665 531 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 1 237 942 | 127 848 | | 1 365 790 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| - Immobilisations corporelles en cours | 33 273 | | 30 243 | 3 030 |
| - Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations corporelles | 23 043 420 | 1 889 362 | 293 119 | 24 639 662 |
| - Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| - Autres participations | 3 889 586 | | 180 190 | 3 709 396 |
| - Autres titres immobilisés | 2 | | | 2 |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 260 248 | 10 092 | | 270 340 |
| Immobilisations financières | 4 149 835 | 10 092 | 180 190 | 3 979 737 |
| ACTIF IMMOBILISE | 31 025 502 | 9 121 840 | 473 309 | 39 674 033 |

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

| | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Global |
|------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|
| Fichiers clients | 7 470 238 | | | 7 470 238 |
| Mali de fusion | | | 1 893 523 | 1 893 523 |
| Total | 7 470 238 | | 1 893 523 | 9 363 761 |
| | | | | |

Ces éléments correspondent à :

- 1) des rachats de divers fichiers clients pour 7 470 238 €.

Les fichiers clients sont des éléments non dissociables ; en effet les clients provenant de ces fichiers sont totalement confondus dans l'activité de la société, tant par leur nature que par les produits qu'ils achètent. Aussi, ces fichiers ne sont pas dépréciés dans la mesure où l'activité de la société génère des flux de trésorerie nets suffisants pour justifier leur valeur nette comptable.

- 2) le mali de fusion est réparti entre les sociétés Plan Ornemental et Hortimar de la manière suivante :

Plan Ornemental : 1 246 909 €

Hortimar : 405 421 €

- 3) le mali de fusion présent dans les comptes de la société SAULAIS repris dans les comptes de Graines Voltz suite à la transmission universelle de patrimoine :

SAULIMMO : 241 193 €

Les fonds de commerce, les fichiers de clientèle et les malis de fusion sont considérés comme fongibles et ont fait l'objet d'un test de dépréciation global au niveau de l'UGT Graines Voltz.

Immobilisations financières

Les titres de participations sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoire. Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire, déterminée en fonction de la situation financière et des perspectives d'évolution, est inférieure à la valeur d'actif.

La valeur d'utilité des titres est évaluée soit:

- en fonction de la quote-part de situation nette détenue,
- selon la méthode des multiples d'entrée à savoir que les multiples qui ont été retenus sont ceux qui ont prévalu lors de l'acquisition initiale des sociétés. Le multiple ainsi défini s'applique au résultat net auquel se rajoute la situation nette. Ils sont appliqués à la date de clôture ou dans certains cas, le résultat net retenu peut être corrigé des éléments non récurrents et déterminé sur une moyenne des résultats net corrigés enregistrés sur plusieurs exercices.

Aucune dépréciation ni reprise n'a été constatée au cours de l'exercice, le montant des dépréciations reste de 111 779 € à la clôture de l'exercice.

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

| | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) |
|---|-------|-------|--------|-------|-------|-----|-----|-------|-------|------|
| A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE | | | | | | | | | | |
| - Filiales (détenues à + 50 %) | | | | | | | | | | |
| SAS BALL DUCRETTET | 3 431 | 461 | 100,00 | 2 831 | 2 831 | | | 9 231 | 1 392 | |
| IBERIA SEEDS | 6 | -142 | 100,00 | 6 | | | | 637 | 200 | |
| GV TURQUIE GV | 495 | -404 | 100,00 | 13 | | 332 | | 565 | 93 | |
| EGYPTE TOPSEM | | | 99,00 | 26 | | 406 | | | | |
| GV MAROC | 95 | 50 | 68,00 | 67 | | 16 | | 2 008 | -223 | |
| | 9 | 1 278 | 100,00 | 9 | 9 | | | 6 273 | 240 | |
| - Participations (détenues entre 10 et 50%) | | | | | | | | | | |
| B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES | | | | | | | | | | |
| - Autres filiales françaises | | | | | | | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | | | | | | | |
| - Autres participations françaises | | | | | | | | | | |
| - Autres participations étrangères | | | | | | | | | | |

Les comptes de la filiale Graines Voltz Egypte ne sont pas disponibles.

Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentation | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|--|------------------------|------------------|----------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Fonds commercial | | | | |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 917 103 | 148 229 | | 1 065 332 |
| Immobilisations incorporelles | 917 103 | 148 229 | | 1 065 332 |
| - Terrains | | | | |
| - Constructions sur sol propre | 10 101 210 | 478 686 | | 10 579 896 |
| - Constructions sur sol d'autrui | 39 935 | | | 39 935 |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 3 285 971 | 244 336 | 69 048 | 3 461 259 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | 1 002 644 | 99 217 | 120 | 1 101 741 |
| - Matériel de transport | 1 359 628 | 477 795 | 148 289 | 1 689 135 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 1 063 154 | 110 197 | | 1 173 351 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles | 16 852 542 | 1 410 232 | 217 457 | 18 045 317 |
| ACTIF IMMOBILISE | 17 769 645 | 1 558 461 | 217 457 | 19 110 649 |

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 37 319 211 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|-------------------|---------------------------|--------------------------|
| Créances de l'actif immobilisé : | | | |
| Créances rattachées à des participations | 754 174 | | 754 174 |
| Prêts | | | |
| Autres | 270 340 | | 270 340 |
| Créances de l'actif circulant : | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | 30 626 933 | 27 772 605 | 2 854 328 |
| Autres | 4 259 136 | 4 259 136 | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | |
| Charges constatées d'avance | 1 408 628 | 1 408 628 | |
| Total | 37 319 211 | 33 440 370 | 3 878 841 |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | | | |

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances clients ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu (voir détail provision pour créances douteuses).

Les avances aux filiales en monnaies étrangères ont été converties sur la base du cours de change de la date de clôture de l'exercice. Des écarts de conversion actifs ont été constatés pour 1 662 929 € et des écarts de conversion passifs pour 2 183 €.

Produits à recevoir

| | Montant |
|------------------------------------|----------------|
| CLIENTS FACTURES A ETABLIR | 5 136 |
| RABAIS.REMISES RISTOURNES&AVOIRS A | 128 128 |
| PRODUITS A RECEVOIR. DIVERS | 13 096 |
| Total | 146 360 |

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

| | Dépréciations au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Dépréciations à la fin de l'exercice |
|--|--|----------------------------|---------------------------|--|
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations financières | 1 033 423 | 14 668 | 182 139 | 865 952 |
| Stocks | 1 264 089 | 1 034 048 | 1 264 089 | 1 034 048 |
| Créances et Valeurs mobilières | 2 900 910 | 805 145 | 1 286 028 | 2 420 027 |
| Total | 5 198 422 | 1 853 861 | 2 732 256 | 4 320 027 |
| Répartition des dotations et reprises : | | | | |
| Exploitation | | 1 839 193 | 2 550 117 | |
| Financières | | 14 668 | 182 139 | |
| Exceptionnelles | | | | |

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 034 048 euros.

Les principaux risques qu'elle couvre sont ceux révélés par les tests de germination auxquels procède la société de manière régulière, ainsi que l'inadéquation des produits liée aux changements de consommation, de l'abandon de certains marchés géographiques et du risque politique et économique de certains pays.

Le principe de constitution des provisions couvrant le risque de non germination est le suivant :
Les semences conservées et inventoriées présentant un risque de non germination sont provisionnées à 100%.

Le principe de constitution des provisions couvrant le risque de non commercialisation a été fixé de la manière suivante :

La provision pour dépréciation est déterminée par lot.

Les lots achetés depuis plus de 36 mois et n'ayant pas de mouvement de vente sur les 24 derniers mois sont provisionnés à 95 %.

Les lots achetés depuis plus de 36 mois et ayant des mouvements de vente sur les 24 derniers mois sont provisionnés de la façon suivante :

Si le rapport quantités en stock / ventes des 24 derniers mois :

- inférieur à 100 : le lot n'est pas déprécié ;
- Compris entre 100 et 200 : le lot est déprécié à 10% ;
- Compris entre 200 et 300 : le lot est déprécié à 20% ;
- Compris entre 300 et 400 : le lot est déprécié à 30% ;
- Compris entre 400 et 500 : le lot est déprécié à 40% ;
- Compris entre 500 et 600 : le lot est déprécié à 50% ;
- Compris entre 600 et 700 : le lot est déprécié à 60% ;
- Compris entre 700 et 800 : le lot est déprécié à 70% ;
- Compris entre 800 et 900 : le lot est déprécié à 80% ;
- Supérieur à 900 : le lot est déprécié à 90%

Les lots achetés depuis moins de 36 mois ne sont pas provisionnés.

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 420 027 euros.

Le principe de constitution des provisions pour créances clients a été fixé de la manière suivante :

Seules les créances contentieuses à savoir les créances entrant dans le cadre d'un redressement judiciaire ou d'une liquidation ou transmise à un avocat ou à une société de recouvrement de créances sont dépréciées. Ces clients ont été dépréciés à hauteur de 90 %.

Des garanties sont prises auprès de certains clients pour limiter les risques. Ces clients représentant un encours de 410 125 € au 30/09/2020 et pouvant présenter un risque ont donné lieu aux prises de garanties suivantes :

- hypothèque sur un bien immobilier (5 fois)
- caution hypothécaire (1 fois)

Globalement pour ces clients, les provisions sont de 240 852 €.

La charge nette du risque clients (dotations aux provisions + créances irrécouvrables - reprises sur provisions) s'élève à 790 k€ contre un produit net de 4 247 k€ au cours de l'exercice précédent.

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 295 197,00 euros décomposé en 1 295 197 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

| Montant | |
|--|------------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | -105 490 |
| Résultat de l'exercice précédent | 8 767 825 |
| Prélèvements sur les réserves | 298 554 |
| Total des origines | 8 960 889 |
| Affectations aux réserves | |
| Distributions | 9 066 379 |
| Autres répartitions | |
| Report à Nouveau | -105 490 |
| Total des affectations | 8 960 889 |

Tableau de variation des capitaux propres

| | Solde au 01/10/2019 | Affectation des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 30/09/2020 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| Capital | 1 295 197 | | | | 1 295 197 |
| Primes d'émission | 812 014 | | | | 812 014 |
| Réserve légale | 137 000 | | | | 137 000 |
| Réserves générales | 21 517 374 | -298 554 | | 298 554 | 21 218 820 |
| Report à Nouveau | -105 490 | -105 490 | -105 490 | -105 490 | -105 490 |
| Résultat de l'exercice | 8 767 825 | -8 767 825 | 5 445 374 | 8 767 825 | 5 445 374 |
| Dividendes | | 9 066 379 | | | |
| Subvention d'investissement | 233 884 | | 2 000 | 34 308 | 201 577 |
| Provisions réglementées | 149 629 | | | 94 391 | 55 238 |
| Total Capitaux Propres | 32 807 433 | -105 490 | 5 341 885 | 9 089 588 | 29 059 730 |

Provisions réglementées

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers | | | | |
| Pour investissements | | | | |
| Pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 149 629 | | 94 391 | 55 238 |
| Prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions | | | | |
| Total | 149 629 | | 94 391 | 55 238 |
| Répartition des dotations et reprises : | | | | |
| Exploitation | | | | |
| Financières | | | 94 391 | |
| Exceptionnelles | | | | |

Provisions

Tableau des provisions

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises utilisées de l'exercice | Reprises non utilisées de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|--|---|----------------------------|--|--|---|
| Litiges | 1 300 000 | | 1 300 000 | | |
| Garanties données aux clients | | | | | |
| Pertes sur marchés à terme | | | | | |
| Amendes et pénalités | | | | | |
| Pertes de change | 1 569 230 | 1 665 384 | 1 569 229 | | 1 665 385 |
| Pensions et obligations similaires | 942 782 | 78 863 | | | 1 021 645 |
| Pour impôts | | | | | |
| Renouvellement des immobilisations | | | | | |
| Gros entretien et grandes révisions | | | | | |
| Charges sociales et fiscales | | | | | |
| sur congés à payer | | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | | |
| Total | 3 812 011 | 1 744 247 | 2 869 229 | | 2 687 030 |
| Répartition des dotations et des reprises de l'exercice : | | | | | |
| Exploitation | | 81 319 | 1 443 018 | | |
| Financières | | 1 662 929 | 1 426 212 | | |
| Exceptionnelles | | | | | |

La provision pour litige concernant une société acquise à 100 % et ayant fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine a été reprise dans son intégralité au 30 septembre 2020 suite au dénouement du litige.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 44 275 502 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| Montant brut | | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|--|-------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (*) | | | | |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | 24 163 906 | 24 163 906 | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | 12 242 817 | 3 352 677 | 7 166 626 | 1 723 514 |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**) | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 4 110 044 | 4 110 044 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 3 721 892 | 3 721 892 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes (**) | 36 842 | 36 842 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| Total | 44 275 502 | 35 385 362 | 7 166 626 | 1 723 514 |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice | 10 500 000 | | | |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice | 2 619 358 | | | |
| (**) Dont envers les associés | | | | |

Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Celles en monnaies étrangères ont été converties sur la base du dernier cours de change précédant la date de clôture de l'exercice. Des écarts de conversion passifs ont été constatés pour 15 241 € ainsi que des écarts de conversion actifs pour 2 455 €.

Les opérations de couverture de change ne sont que peu utilisées par la société. Les flux en devises sont limités hormis avec nos filiales en Algérie, Turquie, Maroc et Egypte.

Dettes garanties par des sûretés réelles

| | Dettes garanties | Montant des suretés | Valeurs des biens donnés en garantie |
|--|---------------------|---------------------------|--|
| Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit Emprunts et dettes divers Avances et acomptes reçus sur commandes en cours Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes | 10 498 575 | 10 498 575 | |
| Total | 10 498 575 | 10 498 575 | |

Les emprunts à moyen terme (3 à 7 ans) mis en place avec nos partenaires financiers sont exclusivement libellés en Euros. Les taux d'intérêts sont fixes.

Le solde restant dû sur l'ensemble des emprunts à moyen terme (3 à 7 ans) se chiffre à 12 240 825 € à la clôture de l'exercice.

Les emprunts sont en partie garantis par des sûretés réelles ; le montant garanti par des sûretés réelles au 30 septembre 2020 est de 10 498 575 € et correspond au solde restant dû en principal au 30 septembre 2020.

Charges à payer

| | Montant |
|-------------------------------------|------------------|
| FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES | 776 614 |
| INT.COURUS/EMPRUNT ETABLIS.CREDIT | 1 992 |
| BANQUES INTERETS COURUS A PAYER | 29 774 |
| DETTE PROV. POUR CONGES A PAYER | 922 476 |
| AUTRES CHARGES DE PERSONNEL A PAYER | 743 384 |
| CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER | 378 215 |
| ORGANISMES SOCIAUX CHARGES A PAYER | 304 787 |
| ETAT CHARGES A PAYER | 384 700 |
| RABAIS REMISES RISTOURNES&AVOIRS A | 23 530 |
| CHARGES A PAYER DIVERS | 9 448 |
| Total | 3 574 919 |

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| CHARGES CONSTATEES D AVANCE | 1 408 628 | | |
| Total | 1 408 628 | | |

g. Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité | 30/09/2020 |
|-------------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises | 82 791 087 |
| Prestations de services | 788 491 |
| TOTAL | 83 579 578 |

Répartition par marché géographique

| Marché géographique | 30/09/2020 |
|---------------------|-------------------|
| France | 65 747 594 |
| Etranger | 17 831 984 |
| TOTAL | 83 579 578 |

Le chiffre d'affaires hors ventes intra-groupe s'élève à 67 985 080 €.

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 118 635 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Résultat financier

| | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|--|------------------|------------------|
| Produits financiers de participation | 2 111 230 | 1 403 756 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 610 936 | 754 949 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | 1 608 351 | 1 346 618 |
| Différences positives de change | | 12 123 |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des produits financiers | 4 330 517 | 3 517 446 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 1 677 597 | 1 768 878 |
| Intérêts et charges assimilées | 182 253 | 164 048 |
| Différences négatives de change | 118 016 | 138 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des charges financières | 1 977 867 | 1 933 063 |
| Résultat financier | 2 352 650 | 1 584 383 |

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte uniquement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Les produits exceptionnels sont principalement des produits de cession des immobilisations.

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

| | Résultat avant Impôt | Impôt correspondant (*) | Résultat après Impôt |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| + Résultat courant (**) | 4 296 166 | 1 029 175 | 3 266 991 |
| + Résultat exceptionnel | 164 777 | 44 744 | 120 033 |
| - Participations des salariés | | | |
| Résultat comptable | 4 460 943 | -984 431 | 5 445 374 |
| (*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE) | | | |
| (**) Majoré du montant du CICE | | | |
| (montant repris de la colonne "Impôt correspondant") | | | |

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 28 % à hauteur de 500 000 € et 31 % au-delà, fait ressortir une créance future d'un montant de 552 629 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

| | Montant |
|---|------------------|
| Accroissements de la dette future d'impôt | |
| Liés aux amortissements dérogatoires | 55 238 |
| Liés aux provisions pour hausse des prix | |
| Liés aux plus-values à réintégrer | |
| Liés à d'autres éléments | |
| A. Total des bases concourant à augmenter la dette future | 55 238 |
| Allègements de la dette future d'impôt | |
| Liés aux provisions pour congés payés | |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice | 1 886 299 |
| Liés à d'autres éléments | |
| B. Total des bases concourant à diminuer la dette future | 1 886 299 |
| C. Déficits reportables | |
| D. Moins-values à long terme | |
| Estimation du montant de la créance future | 552 629 |
| Base = (A - B - C - D) | |
| Impôt valorisé au taux de 28 % à hauteur de 500 000 € et 31 % au-delà | |

h. Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Acquisition de titres de participation :

En octobre 2020, nous avons acquis 100 % des titres de la société HERMINA-MAIER GmbH dont le siège est à Regensburg. L'activité de cette société est principalement la distribution de graines et de jeunes plants de fleurs et de légumes.

Cession de fonds de commerce :

Le 19 octobre 2020, nous avons cédé à la société HERMINA-MAIER GmbH la branche allemande et autrichienne de notre activité.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 279 personnes dont 2 apprentis et 5 handicapés.

| | Personnel salarié | Personnel mis à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres | 114 | |
| Agents de maîtrise et techniciens | 41 | |
| Employés | 86 | |
| Ouvriers | 38 | |
| Total | 279 | |

Informations sur les dirigeants

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Les rémunérations des membres des organes de direction ont représenté un montant de 336 376 euros.

Engagements financiers

Engagements donnés

| | Montant en euros |
|---|-------------------|
| Effets escomptés non échus | |
| Nantissement des titres de participations | 2 000 000 |
| Gage espèces | 215 000 |
| Nantissement de fonds de commerce | 10 500 000 |
| Cautions | 3 061 000 |
| Avals et cautions | 15 776 000 |
| Engagements en matière de pensions | |
| Engagements de crédit-bail mobilier | |
| Engagements de crédit-bail immobilier | |
| Hypothèque | 1 500 000 |
| Complément de prix HILD | 2 550 000 |
| Autres engagements donnés | 4 050 000 |
| Total | 19 826 000 |
| Dont concernant : | |
| Les dirigeants | |
| Les filiales | 3 010 000 |
| Les participations | |
| Les autres entreprises liées | |
| Engagements assortis de suretés réelles | 14 215 000 |

L'hypothèque de 1 500 k€ porte sur le nouveau bâtiment situé à Brain sur l'Authion.

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :
1 087 623 euros

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 1 021 645 euros
- Part des engagements qui ont fait l'objet d'un versement sur un contrat d'assurance : 65 978 €

Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées au bilan en provision pour risques et charges. Ces engagements sont évalués selon la méthode rétrospective et actuarielle, assise sur la totalité du personnel reclassé par catégories socio-professionnelles et par ancienneté.

Cette méthode retient comme base de salaire, le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (Projected Benefit Obligation). La P.B.O. représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évaluées en tenant compte des augmentations de salaire (dégressives avec l'âge) jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turn over et d'espérance de vie.

Il a été retenu une table de turn over « moyen » et systématiquement décroissant en fonction de l'âge. Il a été retenu un âge de départ à la retraite de 67 ans au 30 septembre 2020. Le taux de charges sociales patronales retenu est de 39%.

Le taux de rendement utilisé est le taux IBOXX Corporates AA à la date de clôture, soit 0.59 % au 30 septembre 2020.

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 30 septembre 2020 à 1 021 645 €. La société a contracté un contrat couvrant partiellement le montant de l'engagement retraite auprès du Crédit Agricole d'Anjou ; le capital s'élève à 65 978 € au 30 septembre 2020.

Les comptes de l'exercice clos le 30/09/2020 se trouvent par conséquent impactés par la variation de 78 863 € de la provision portée au compte de résultat sous la rubrique "dotation aux provisions pour charges d'exploitation".

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

i. Tableau des cinq derniers exercices

| | N-4 | N-3 | N-2 | N-1 | N |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Capital en fin d'exercice | | | | | |
| Capital social | 1 370 000,00 | 1 370 000,00 | 1 370 000,00 | 1 295 197,00 | 1 295 197,00 |
| Nombre d'actions ordinaires | 1 370 000,00 | 1 370 000,00 | 1 370 000,00 | 1 295 197,00 | 1 295 197,00 |
| Opérations et résultats : | | | | | |
| Chiffre d'affaires (H.T.) | 75 078 703,22 | 72 840 723,17 | 71 229 159,38 | 79 149 018,40 | 83 579 578,14 |
| Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions | 6 143 919,67 | 4 800 933,55 | 9 035 220,19 | 5 149 518,17 | 3 921 636,79 |
| Impôts sur les bénéfices | -467 717,00 | 107 013,00 | 986 126,00 | 1 206 242,00 | -984 431,00 |
| Participation des salariés | | 106 312,00 | 391 080,00 | 963 771,00 | |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | 2 886 516,00 | 916 968,49 | 7 573 282,83 | 8 767 824,67 | 5 445 374,11 |
| Résultat distribué | | 5 480 000,00 | 8 220 000,00 | 7 771 182,00 | 9 066 379,00 |
| Résultat par action | | | | | |
| Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions | 4,83 | 3,35 | 5,59 | 2,30 | 3,79 |
| Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions | 2,11 | 0,67 | 5,53 | 6,77 | 4,20 |
| Dividende distribué | | 4,00 | 6,00 | 6,00 | 7,00 |
| Personnel | | | | | |
| Effectif salariés | 191 | 188 | 199 | 258 | 279 |
| Montant de la masse salariale | 9 005 358,92 | 8 902 303,79 | 9 205 361,97 | 10 915 585,11 | 12 685 784,22 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux | 3 634 640,47 | 3 551 092,50 | 3 693 496,31 | 4 370 065,90 | 4 896 062,36 |

II. Rapport des Commissaires aux Comptes sur les Comptes Sociaux



5, place du Corbeau
67000 STRASBOURG



50, avenue d'Alsace
68000 COLMAR

Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels

Société Graines Voltz

Exercice clos le 30 septembre 2020

A l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société Graines Voltz

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Graines Voltz relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

EVALUATION DES ACTIFS INCORPORELS

Risque identifié

Dans le cadre de son développement, la société a acquis des fichiers clients et a reconnu plusieurs malis de fusion.

Ces actifs incorporels sont décrits dans la note « Immobilisations incorporelles ».

La direction s'assure lors de chaque exercice que la valeur comptable de ces actifs, figurant au bilan pour un montant de 9.364k euros, ne présente pas de risque de perte de valeur. Or, toute évolution défavorable des rendements des activités auxquelles ces actifs incorporels ont été affectés, en raison de facteurs internes ou externes par exemple liés à l'environnement économique et financier dans lequel l'activité opère, est de nature à affecter de manière sensible la valeur recouvrable et à nécessiter la constatation d'une dépréciation. Une telle évolution implique de réapprécier la pertinence de l'ensemble des hypothèses retenues pour la détermination de cette valeur ainsi que le caractère raisonnable et cohérent des paramètres de calcul.

Les tests de dépréciation ont été mis en œuvre par la direction sur la base des projections de flux de trésorerie de la société Graines Voltz S.A. sur une période de 3 ans puis extrapolées sur les années suivantes.

Nous avons donc considéré l'évaluation des actifs incorporels comme un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Nous avons effectué un examen critique des modalités de mise en œuvre de la méthodologie de dépréciation appliquée par la société et vérifié notamment la fiabilité des données sources et l'exactitude des calculs.

Nous avons :

- testé l'exactitude arithmétique de l'évaluation retenue par la société ;
- apprécié les principes et méthodes de détermination des valeurs recouvrables de ces actifs ;
- corroboré, notamment par entretiens avec la direction, le caractère raisonnable des principales données et hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations (comme le taux d'actualisation, les taux de croissance à long terme et les projections de flux de trésorerie) ;
- apprécié le caractère raisonnable des projections de flux de trésorerie par rapport au contexte économique et financier dans lequel opère la société ;
- Enfin nous avons vérifié que le note « Actifs incorporels » donnait une information appropriée.
-

Vérifications spécifiques

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

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4 et L.225-37-4 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-9 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Autres informations

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

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires***Désignation des commissaires aux comptes***

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Graines Voltz S.A. par l'Assemblée Générale du 22 mars 2017 pour Grant Thornton et par l'Assemblée Générale du 8 décembre 2009 pour RSM Est.

Au 30 septembre 2020, Grant Thornton était dans la 4^{ème} année de sa mission et RSM Est dans la 12^{ème} année sans interruption, dont respectivement trois et onze années depuis que les titres de la société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes

annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Il incombe au comité d'audit, de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

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

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

Objectif et démarche d'audit

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

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

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

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

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons

identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit, figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Strasbourg, Colmar, le 29 janvier 2021

Les commissaires aux comptes

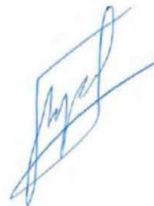

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

RSM Est

Jean-Marc HEITZLER
Associé

Frédéric RIPAUD
Associé

Jean-Michel COUCHOT
Associé



III. Comptes consolidés du Groupe Graines Voltz au 30 septembre 2020

1. Etats de synthèse

a. Compte de résultat au 30 Septembre 2020

| En K- EUR | Note | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|--|------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 1 | 86 837 | 83 106 |
| Autres produits de l'activité | | | |
| Achats consommés | | -44 171 | -42 832 |
| Charges de personnel | 2 | -18 955 | -18 461 |
| Charges externes | | -12 906 | -12 613 |
| Impôts et taxes | 3 | -1 055 | -920 |
| Dotation aux amortissements | | -1 984 | -1 460 |
| Dotation aux provisions / nette de reprises | 4 | 1 947 | 5 579 |
| Variation des stocks de produits en cours et de produits finis | | -17 | -80 |
| Autres produits et charges d'exploitation | 5 | -3 032 | -879 |
| Résultat opérationnel courant | | 6 664 | 11 439 |
| Autres produits et charges opérationnels | 6 | -34 | -100 |
| Résultat opérationnel | | 6 630 | 11 339 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | | | |
| Coût de l'endettement financier brut | 7 | -292 | -228 |
| Coût de l'endettement financier net | | -292 | -228 |
| Autres produits et charges financiers | 8 | -778 | 895 |
| Charge d'impôt | 9 | -1 615 | -2 955 |
| Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession | | 3 945 | 9 052 |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | | | |
| Résultat net | | 3 945 | 9 052 |
| Part du groupe | | 4 218 | 9 177 |
| Intérêts minoritaires | | -273 | -125 |
| Résultat net de base par action | 10 | 3 | 7 |
| Résultat net dilué par action | 10 | 3 | 7 |

Le Groupe a appliqué la méthode simplifiée de la norme IFRS 16 pour la 1^{ère} fois au 1^{er} octobre 2019 (cf. note 14). De ce fait, l'exercice 2019 n'ayant pas été retraité, il n'est pas comparable à l'exercice 2020.

b. Résultat global au 30 Septembre 2020

| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - En K- EUR | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|--|--------------|--------------|
| Résultat net (a) | 3 945 | 9 052 |
| Ecart de conversion | 129 | (51) |
| Impôts | 10 | 5 |
| Total des éléments recyclables en résultat (b) | 139 | (46) |
| Ecart actuariel sur les régimes à prestations définies | -23 | 178 |
| Total des éléments recyclables en résultat | -23 | 178 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (a+b) | 4 084 | 9 006 |
| Dont part du Groupe | 4 356 | 9 135 |
| Dont part des intérêts minoritaires | (273) | (129) |

c. Etat de situation financière consolidée au 30 Septembre 2020

Actif

| Actif en K- EUR | Note | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|--|------|---------------|---------------|
| Goodwill | 11 | 6 205 | 6 205 |
| Autres Immobilisations Incorporelles | 12 | 8 023 | 1 130 |
| Immobilisations Corporelles | 13 | 5 597 | 4 981 |
| Droits d'utilisation des actifs loués | 14 | 3 801 | |
| Autres actifs financiers | 15 | 328 | 330 |
| Actifs d'impôts non-courants -IDA | 9 | 984 | 1 185 |
| Actifs non courants | | 24 938 | 13 832 |
| Stocks et en-cours | 16 | 20 677 | 15 747 |
| Clients et comptes rattachés | 17 | 27 992 | 27 573 |
| Autres actifs courants | 17 | 2 516 | 1 912 |
| Actifs d'impôts courants | 9 | 3 691 | 2 206 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 18 | 6 709 | 14 710 |
| Actifs courants | | 61 585 | 62 147 |
| Total Actif | | 86 523 | 75 980 |

Le Groupe a appliqué la méthode simplifiée de la norme IFRS 16 pour la 1^{ère} fois au 1^{er} octobre 2019 (cf. note 14). De ce fait, l'exercice 2019 n'ayant pas été retraité, il n'est pas comparable à l'exercice 2020.

Passif

| Passif | Note | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|---|------|---------------|---------------|
| Capital émis | | 1 295 | 1 295 |
| Réserves | | 27 473 | 27 703 |
| Résultat de l'exercice | | 3 945 | 9 052 |
| Capitaux propres – part groupe | | 33 253 | 38 305 |
| Capitaux propres – intérêts minoritaires | | - 541 | - 255 |
| Capitaux propres de l'ensemble | | 32 713 | 38 050 |
| Emprunts & dettes financières diverses à long terme | 19 | 8 890 | 2 261 |
| Obligations locatives non courantes | 20 | 3 188 | |
| Passifs d'impôts non-courants | 9 | 1 842 | 1 734 |
| Provisions à long terme | 21 | 1 122 | 1 038 |
| Passifs non courants | | 15 043 | 5 032 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 22 | 4 573 | 3 710 |
| Emprunts à court terme | 19 | 24 189 | 18 409 |
| Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme | 19 | 4 940 | 3 352 |
| Obligations locatives courantes | 20 | 636 | |
| Passifs d'impôts courant | 22 | 280 | 507 |
| Provisions à court terme | 21 | 20 | 1 324 |
| Autres passifs courants | 22 | 4 129 | 5 595 |
| Passifs courants | | 38 767 | 32 897 |
| Total Passif | | 86 523 | 75 980 |

(1) Le Groupe a appliqué la méthode simplifiée de la norme IFRS 16 pour la 1ère fois au 1er octobre 2019 (cf. note 14). De ce fait, l'exercice 2019 n'ayant pas été retraité, il n'est pas comparable à l'exercice 2020.

d. Tableau de variation des capitaux propres au 30 Septembre 2020

Composition des capitaux propres en milliers d'euros

| En K - EUR | Capital | Résultats accumulés | Réserves recyclables | Gains et pertes en C.Propres | Dont part du Groupe | Dont part des minoritaires | Total capitaux propres |
|--|--------------|------------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Capitaux propres 30/09/2018 retraités | 1 370 | 35 314 | 677 | -260 | 37 234 | -133 | 37 101 |
| Variation de capital | -75 | | 75 | | | | |
| Opérations sur titres auto-détenus | | | | | | | |
| Distributions de dividendes | | | -7 771 | | -7 771 | | -7 771 |
| Résultat net | | 9 052 | | | 9 177 | -125 | 9 052 |
| <i>Eléments recyclables</i> | | -46 | | | -42 | -4 | -46 |
| <i>Eléments non recyclables</i> | | 178 | | | 178 | | 178 |
| <i>Résultat global</i> | | 9 006 | | | 9 135 | -129 | 9 006 |
| Variation des écarts de conversion | | | | 46 | 42 | 4 | 46 |
| Ecart sur les régimes à prestations définies | | | | -178 | -178 | | -178 |
| Autres gains & pertes en capitaux propres | | | | | | | |
| Variation de périmètre | | | -200 | | -200 | | -200 |
| Autres variations | | | | | | | |
| Capitaux propres 30/09/2019 | 1 295 | 44 366 | -7 219 | -392 | 38 304 | -254 | 38 050 |
| Correction des à nouveaux | | | | | | | |
| Variation de capital | | | | | | | |
| Opérations sur titres auto-détenus | | | | | | | |
| Distributions de dividendes | | | -9 165 | | -9 154 | -11 | -9 165 |
| Résultat net | | 3 945 | | | 4 218 | -273 | 3 945 |
| <i>Eléments recyclables</i> | | 139 | | | 139 | | 139 |
| <i>Eléments non recyclables</i> | | -23 | | | -23 | | -23 |
| <i>Résultat global</i> | | 4 084 | | | 4 356 | -273 | 4 084 |
| Variation des écarts de conversion | | | 2 | -139 | -136 | -1 | -137 |
| Ecart sur les régimes à prestations définies | | | | 23 | 23 | | 23 |
| Autres gains & pertes en capitaux propres | | | | | | | |
| Variation de périmètre | | | | | | | |
| Autres variations | | | -5 | 1 | -4 | | -4 |
| Capitaux propres 30/09/2020 | 1 295 | 48 311 | -16 387 | -507 | 33 253 | -540 | 32 713 |

e. Tableau de flux de trésorerie consolidé au 30 Septembre 2020

Tableau de flux en milliers d'euros

| En K - EUR | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|--|----------------|---------------|
| Résultat net consolidé | 3 945 | 9 052 |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions | 1 300 | 1 687 |
| Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur | | |
| Charges et produits calculés liés aux stock options et assimilés | | |
| Autres produits et charges calculés | | |
| Plus et moins values de cession | | -46 |
| Dividendes (titres non consolidés) | | |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | 5 245 | 10 692 |
| Coût de l'endettement financier net (1) | 221 | 177 |
| Charge d'impôt (y compris impôts différés) | 1 615 | 2 954 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | 7 081 | 13 823 |
| Impôts versé | -2 962 | -5 018 |
| Variation du B.F.R. lié à l'activité | -6 811 | -9 713 |
| Autres flux générés par l'activité | | 2 628 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | -2 692 | 1 720 |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | -9 134 | -1 785 |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 58 | 131 |
| Incidence des variations de périmètre | | |
| Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés) | | |
| Variation des prêts et avances consentis | 12 | 58 |
| Subventions d'investissement reçues | | |
| Autres flux liés aux opérations d'investissement | | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -9 064 | -1 596 |
| Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice : | | |
| <i>Dividendes versés aux actionnaires de la société mère</i> | -9 066 | -7 771 |
| <i>Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées</i> | -11 | |
| Dividendes | | |
| <i>Dont dividendes versés</i> | -2 195 | -1 400 |
| <i>Dont dividendes reçus</i> | 2 109 | 1 400 |
| Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options | | |
| Rachats et reventes d'actions propres | | |
| Encaissements liés aux nouveaux emprunts | 11 042 | 4 500 |
| Remboursements d'emprunts | -2 620 | -3 874 |
| Remboursements d'obligations locatives | -356 | |
| Intérêts financiers nets versés | -190 | -177 |
| Intérêts des obligations locatives | -31 | |
| Autres flux liés aux opérations de financement | -602 | -378 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | -1 920 | -7 700 |
| Incidence des variations des cours des devises | -106 | 28 |
| Variations de la trésorerie nette | -13 782 | -7 548 |
| Trésorerie d'ouverture | -3 699 | 3 849 |
| Trésorerie de clôture | -17 480 | -3 699 |

Cf. Note 23 (1) dont impact IFRS16 : 31 k€

2 Méthodes et principes comptables en normes IFRS

La société Graines Voltz est une entreprise qui est domiciliée en France. Le siège social est situé au 1 rue Edouard Branly 68000 Colmar. Les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos au 30 septembre 2020 comprennent la société Graines Voltz et ses filiales, les sociétés Ball Ducretet, Iberia Seeds, Topsem, Graines Voltz Turquie, et Graines Voltz Maroc (l'ensemble désigné comme « le groupe » et chacune individuellement comme « les entités du groupe »).

L'activité du groupe consiste principalement en la distribution à une clientèle de professionnels, horticulteurs, maraîchers et collectivités :

- De semences, plants et bulbes de fleurs,
- De semences et plants de légumes.

Contexte général et déclaration de conformité

Ces états financiers présentent les comptes consolidés conformément aux normes comptables internationales (normes IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et aux interprétations des normes IFRS publiées par l'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRS IC) de l'IASB, telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 30 septembre 2020. Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission européenne.

Date d'arrêté des comptes

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 28 janvier 2021. Ils seront soumis à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires du 23 mars 2021 qui exercera ses prérogatives à cette occasion.

Bases d'évaluations

Les états financiers consolidés sont établis selon la convention du coût historique, à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux règles IFRS. Les catégories concernées sont le cas échéant mentionnées dans les notes suivantes.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en Euros qui est la monnaie fonctionnelle de la société. Toutes les données financières présentées en Euros sont arrondies au millier d'euros le plus proche, sauf indication contraire.

Conversion des comptes des entités étrangères

La société Topsem présente ses états financiers dans sa monnaie fonctionnelle, le Dinar algérien (DZD).

La société Graines Voltz Turquie présente ses états financiers dans sa monnaie fonctionnelle, la Nouvelle Livre turque (TRY).

La société Graines Voltz Maroc présente ses états financiers dans sa monnaie fonctionnelle, le Dirham Marocain (MAD).

Selon la norme IAS 21, leurs états doivent être convertis dans la monnaie de présentation, l'Euro.

Selon la norme IAS 29, le Dinar algérien, la Nouvelle Livre turque et le Dirham Marocain ne sont pas des monnaies d'une économie hyper inflationniste.

Les états financiers de ces trois sociétés sont convertis en Euros selon la procédure suivante :

- Actifs et passifs convertis au cours de clôture à la date des états financiers,
- Produits et charges convertis au cours de change moyen pour la période.

Recours à des estimations

La préparation des états financiers en accord avec les principes comptables IFRS, requiert de la part de la Direction, la prise en compte d'estimations et d'hypothèses pour la détermination des montants comptabilisés de certains actifs, passifs, produits et charges ainsi que de certaines informations données en notes annexes sur les actifs et passifs éventuels.

Les estimations et hypothèses retenues sont celles que la Direction considère comme les plus pertinentes et réalisables dans l'environnement du groupe et en fonction des retours d'expérience disponibles.

Compte tenu du caractère incertain inhérent à ces modes de valorisation, les montants définitifs peuvent s'avérer différents de ceux initialement estimés. Pour limiter ces incertitudes, les estimations et hypothèses font l'objet de revues périodiques ; les modifications apportées sont immédiatement comptabilisées.

Les hypothèses sur lesquelles se fondent les principales estimations sont explicitées dans les notes suivantes :

| Estimation | Nature de l'estimation |
|---|---|
| Note 2 : Les avantages au personnel | Taux de turn-over, taux d'espérance de vie, taux de progression des salaires, taux d'actualisation. |
| Notes 4 et 14 : Les provisions sur stocks | Hypothèses retenues : en fonction du risque de non germination et en fonction des perspectives de vente. |
| Notes 4 et 15 : Les provisions sur créances clients | Hypothèses retenues : en fonction de l'antériorité des créances et un niveau de perte attendue. |
| Note 9 : Les impôts sur le résultat | Hypothèses retenues pour la reconnaissance des impôts différés actifs et les modalités d'application de la législation fiscale. |
| Note 11 : Le goodwill | Hypothèse retenue pour dépréciation du GOODWILL : valeur recouvrable et valeur d'utilité des UGT selon IAS 36. |
| Notes 11 et 12: Les autres immobilisations incorporelles et les immobilisations corporelles | Détermination de la durée d'utilité des actifs. |
| Note 19 : Les provisions courantes et non-courantes | Provisions pour litiges : hypothèses sous-jacentes à l'appréciation et à la valorisation des risques. |

Les informations relatives aux jugements exercés pour appliquer les méthodes comptables ayant l'impact le plus significatif sur les montants comptabilisés dans les états financiers consolidés sont incluses dans les notes 4, 14 et 15.

Principes et méthodes comptables

Nouvelle normes, amendements et interprétations appliqués sur l'exercice :

En application du règlement n°1606/2002 adopté le 19 juillet 2002 par le Parlement européen et le Conseil européen, les états financiers consolidés annuels du groupe Graines Voltz sont établis en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel que publié par l'IASB et tel qu'adopté par l'Union européenne au 30 septembre 2020.

Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (International Financial Reporting Standards), les IAS (International Accounting Standards) ainsi que leurs interprétations SIC (Standing Interpretations Committee) et IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee).

■ 1^{ère} application d'IFRS 16

La norme IFRS 16 « Contrats de location » est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019, soit pour le groupe à compter du 1er octobre 2019.

IFRS 16 introduit, pour le preneur, un modèle unique de comptabilisation des contrats de location au bilan.

Au bilan, le groupe reconnaît donc :

- un actif « droit d'utilisation » qui représente son droit d'utiliser l'actif loué pendant la durée du contrat de location,
- un passif de loyers qui matérialise l'engagement de payer des loyers est présenté en obligations locatives courantes et non courantes.

Au compte de résultat, les impacts sont les suivants :

- La charge de loyers est annulée en contrepartie de charges d'intérêt et du remboursement de l'obligation locative ;
- Une charge d'amortissement est constatée sur le droit d'utilisation.

Un impôt différé a été constaté sur l'écart entre droits d'utilisation et obligations locatives entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 16.

La norme prévoit des exemptions pour les contrats de courte durée (inférieure à 1 an) ou ceux portant sur des éléments de faible valeur (inférieur à 5 000 dollars américains ou équivalent devises). Ces derniers sont comptabilisés en charges externes dans le résultat opérationnel. Ces montants sont non significatifs.

Le groupe a retenu cette exemption pour tous ses contrats de durée inférieure à 1 an ou portant sur des biens de faible valeur.

Principes et méthodes comptables retenus

Le groupe Graines Voltz comptabilise un actif « droit d'utilisation » et une dette de loyers à la date de début du contrat de location. L'actif « droit d'utilisation » est initialement évalué au coût, puis amorti linéairement jusqu'à la date raisonnablement certaine de fin de contrat, et le cas échéant ajusté de toute perte de valeur.

La dette de loyer est initialement évaluée à la valeur actualisée des loyers dus non encore payés à la date de début de contrat. Le taux d'actualisation utilisé correspond au taux d'intérêt implicite du contrat et si ce dernier n'est pas aisément déterminable, au taux d'emprunt marginal. C'est le taux d'intérêt implicite qui est généralement utilisé par le groupe.

La durée raisonnablement certaine des contrats de location est déterminée sur la base contractuelle par les équipes locales, contrat par contrat et fait l'objet d'une révision à chaque arrêté comptable. En application de la décision de l'IFRIC de novembre 2019, le groupe a déterminé la durée du contrat de location comme étant le temps pour lequel le contrat de location est non résiliable.

Les taux d'actualisation sont des taux marginaux d'emprunt, propres à chaque pays, déterminés en fonction du risque pays, du risque crédit de l'entité preneuse, ainsi que des conditions de financement externe du groupe et de la durée déterminée pour le contrat.

L'impact fiscal de ce traitement se traduit par la comptabilisation d'impôts différés en fonction de la législation fiscale des pays où les contrats de location sont comptabilisés.

Les contrats de location du groupe portent sur des biens immobiliers et des mobiliers.

Le groupe Graines Voltz a retenu la méthode rétrospective partielle avec reconstitution des valeurs d'actifs à l'origine des contrats et des amortissements cumulés jusqu'à la date de transition. Les dettes de loyers sont calculées sur la base des durées résiduelles des contrats.

Le groupe n'a donc pas retraiter ses états financiers comparatifs des périodes antérieures et l'effet cumulé de l'application de IFRS 16, calculé à la date de première application, est imputé sur les réserves au 1^{er} octobre 2019.

Le détail des droits d'utilisation des actifs loués est en note 14.

■ 1^{ère} application d'IFRIC 23

Cette interprétation est applicable à compter des exercices ouverts au 1^{er} janvier 2019, soit pour le groupe à compter du 1^{er} octobre 2019. Elle traite des risques qui naissent lorsqu'il existe une incertitude liée à l'interprétation d'un dispositif fiscal retenu par le groupe et qui pourrait donner lieu à contestation en cas de contrôle fiscal.

L'application de l'interprétation IFRIC 23 n'a eu aucun impact sur les états financiers du groupe au 1^{er} octobre 2019.

Informations liées au contexte de crise sanitaire et économique (COVID-19) :

Au cours du 1^{er} trimestre 2020 la France a été placée en urgence sanitaire suite à l'épidémie de la COVID-19. Graines Voltz a mis en place toutes les mesures sanitaires et organisationnelles nécessaires et recommandées par les autorités gouvernementales.

Graines Voltz a adapté et sécurisé rapidement et le plus efficacement possible son organisation, pour assurer la continuité de ses activités. L'activité du Groupe a pu être maintenue alors qu'une majeure partie de l'activité économique des entreprises accueillant du public a été paralysée.

Les conséquences financières de la crise sanitaire et du confinement de la population entre le 17 mars 2020 et le 11 mai 2020 se sont principalement traduites par des annulations de commandes de jeunes plants. Mais cet impact a été compensée lors de la sortie du confinement par une forte reprise des commandes.

Les états financiers consolidés ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.

Selon les informations connues, l'impact est peu significatif. En lien avec la crise de la COVID-19, il n'a pas été réalisé de tests de dépréciation particuliers.

Périmètre de consolidation

Les règles suivantes sont appliquées :

■ Une filiale est une entité contrôlée par la société. Les filiales contrôlées sont consolidées par intégration globale.

Selon IFRS 10, le Groupe contrôle une filiale lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

Les états financiers des filiales sont inclus dans les états financiers consolidés à partir de la date à laquelle le contrôle est obtenu jusqu'à la date où le contrôle cesse.

■ Élimination des transactions réciproques :

Les soldes bilanciels, produits et charges résultant des transactions intragroupes avec les filiales sont éliminés, notamment :

- Les transactions et comptes réciproques,
- Les dotations et reprises de dépréciations sur titres consolidés,
- Les marges internes sur stocks,
- Les dividendes versés entre les sociétés consolidées.

Les gains découlant des transactions avec une entité mise en équivalence sont éliminés par la contrepartie des titres mis en équivalence à concurrence des parts d'intérêt du Groupe dans l'entreprise. Les pertes sont éliminées de la même façon que les gains, mais seulement dans la mesure où elles ne sont pas représentatives d'une perte de valeur.

■ Evolution du périmètre de consolidation

Au 30 septembre 2020, Graines Voltz a consolidé 5 filiales selon IFRS 10.

| | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Par intégration globale | 5 | 5 |
| Par intégration proportionnelle | 0 | 0 |
| Par mise en équivalence | 0 | 0 |
| Total | 5 | 5 |

■ Entrées dans le périmètre de consolidation :

Aucune société n'a été acquise depuis le 1er octobre 2019.

■ Sorties du périmètre de consolidation :

Aucune société n'a été cédée depuis le 1^{er} octobre 2019.

■ Périmètre de consolidation 2020

| Raison sociale | Pays | Siège social | N° Siren | % Droit de vote | % Intérêt | Mode de consolidation | Statut par rapport 30/09/18 |
|-----------------------|---------|---|-------------|-----------------|-----------|-----------------------|-----------------------------|
| Ball Ducrettet | France | 2 Place des Arts 74200 THONON LES BAINS | 411 304 173 | 100 % | 100 % | Intégration globale | Pas de changement |
| Iberia Seeds | Espagne | Avenida Juan Carlos 1,43 30700 Torre Pacheco Murcia ESPAGNE | B30860654 | 100 % | 100 % | Intégration globale | Pas de changement |
| Topsem | Algérie | Cité Bridja BP n°1 Staoueli Alger ALGERIE | | 68 % | 68 % | Intégration globale | Pas de changement |
| Graines Voltz Turquie | Turquie | Yesil Bahce Mah. 1474 Sok.n° 7 Haci Ali Kemanoglu Apt. D 2-3 07010 Muratpasa-Antalya TURQUIE | | 100 % | 100 % | Intégration globale | Pas de changement |
| Graines Voltz Maroc | Maroc | 118 Riad Salam Agadir MAROC | | 100 % | 100 % | Intégration globale | Pas de changement |

Les sociétés Graines Voltz, Ball Ducrettet, Iberia Seeds, Topsem, Graines Voltz Turquie et Graines Voltz Maroc ont clôturé une période de 12 mois prenant fin le 30 septembre 2020.

Goodwill - Regroupement d'entreprises (IFRS 3)

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés par application de la méthode de l'acquisition en date d'acquisition, qui est la date à laquelle le contrôle est transféré au Groupe.

Le Groupe évalue le goodwill à la date d'acquisition selon la somme algébrique suivante :

| | |
|---|--|
| + | la juste valeur de la contrepartie transférée |
| + | le montant comptabilisé pour toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise |
| + | si le regroupement d'entreprises est réalisé par étapes, la juste valeur de toute participation précédemment détenue dans la société acquise |
| - | le montant net comptabilisé au titre des actifs identifiables acquis et des passifs repris évalués généralement à la juste valeur |

Quand la différence est négative, un profit au titre de l'acquisition à des conditions avantageuses est comptabilisé immédiatement en résultat.

Pour chaque regroupement, le Groupe a la possibilité d'opter pour une évaluation à la juste valeur des participations ne donnant pas le contrôle (méthode du goodwill complet correspondant à la part du Groupe et celle des participations ne donnant pas le contrôle) ou au prorata des actifs nets identifiables de l'entreprise acquise à la date d'acquisition (méthode du goodwill partiel correspondant uniquement à la part du Groupe).

La contrepartie transférée exclut les montants relatifs au règlement des relations préexistantes. Ces montants sont généralement comptabilisés en résultat.

Les coûts liés à l'acquisition, autres que ceux liés à l'émission d'une dette ou de titres de capital, que le Groupe supporte du fait d'un regroupement d'entreprises sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

Toute contrepartie éventuelle à payer est comptabilisée à la juste valeur à la date d'acquisition. La contrepartie éventuelle qui a été classée en capitaux propres n'est pas réévaluée et son règlement est comptabilisé en capitaux propres. Par contre, pour une contrepartie éventuelle classée en dettes, les variations ultérieures de la juste valeur de la contrepartie éventuelle sont comptabilisées en résultat.

De plus, l'évaluation de la juste valeur de la contrepartie transférée et des actifs et des passifs identifiables acquis lors de regroupements d'entreprises peut être modifiée pendant un délai de douze mois suivant la date d'acquisition (si les modifications reflètent des conditions existant à la date d'acquisition).

Les goodwills ne sont pas amortis mais font l'objet de tests de dépréciation.

Les modifications du pourcentage de détention des titres de participation du Groupe dans une filiale qui n'entraînent pas la perte du contrôle de celle-ci sont comptabilisées comme des transactions portant sur les capitaux propres.

Secteurs opérationnels (IFRS 8)

■ Information sectorielle :

Un secteur opérationnel est une composante du groupe qui :

- Exerce des activités à partir desquelles elle est susceptible de percevoir des produits et de supporter des charges, y compris des produits et des charges relatifs à des transactions avec d'autres composantes du Groupe ;
- Dont les résultats opérationnels sont régulièrement revus par le principal décideur du groupe, qui les utilise pour prendre les décisions d'allocation de ressources aux secteurs et pour apprécier leur performance ;
- Pour laquelle des informations financières distinctes sont disponibles.

Le principal décideur opérationnel du Groupe correspond à un comité de pilotage. Ce comité est présidé par le Président Directeur Général de la société Graines Voltz et composé par le Directeur Adjoint et les responsables de groupes de services.

Le Groupe présentait jusqu'à présent deux secteurs opérationnels, qui correspondaient aux secteurs revus par le principal décideur opérationnel, correspondant à deux activités différentes :

- Horticole qui représente 58 % de l'activité,
- Maraichage qui représente 42 % de l'activité.

Les cinq entités juridiques du groupe au 30 septembre 2020 sont des entités génératrices de trésoreries distinctes. Cependant, les produits de l'activité ordinaire du secteur « production » représentant moins de 10% des produits des activités ordinaires cumulés, le groupe Graines Voltz a décidé de ne plus présenter d'information sectorielle à compter des comptes consolidés semestriels arrêtés au 30 septembre 2020.

■ Information géographique :

Au niveau des sociétés intégrées selon la méthode de l'intégration globale, 2 entités, Graines Voltz SA, Ball Ducretet SAS sont localisées en France. Les quatre autres entités sont situées hors de France :

- Iberia Seeds : Espagne,
- Topsem : Algérie,
- Graines Voltz Turquie : Turquie,
- Graines Voltz Maroc : Maroc

Il y a donc des actifs non courants situés hors de France. Ceux-ci représentent :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|-------------------------------|--------------|------------|
| Immobilisations incorporelles | 7 000 (1) | 0 |
| Immobilisations corporelles | 141 | 179 |
| Actifs financiers | 0 | 0 |
| Total | 7 141 | 179 |

(1) Concerne le fichier client situé en Allemagne.

Pour les besoins de la présentation de l'information par secteur géographique, les produits sectoriels sont déterminés sur la base de la localisation géographique des clients.

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|------------------------|---------------|---------------|
| France | 68 706 | 66 804 |
| Europe et Moyen Orient | 9 408 | 6 914 |
| Afrique | 8 639 | 9 345 |
| Autres | 84 | 43 |
| Total | 86 837 | 83 106 |

3 Evènements de l'exercice

Le groupe Graines Voltz a appliqué pour la première fois la norme IFRS 16 au 1^{er} octobre 2019. La méthode rétrospective partielle a été retenue comme méthode de transition (cf 2.7 et note 14).

Les états financiers du groupe ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Graines Voltz a adapté et sécurisé rapidement et le plus efficacement possible son organisation, pour assurer la continuité de ses activités. L'activité du Groupe a pu être maintenue alors qu'une majeure partie de l'activité économique des entreprises accueillant du public a été paralysée.

Les conséquences financières de la crise sanitaire et du confinement de la population entre le 17 mars 2020 et le 11 mai 2020 se sont principalement traduites par des annulations de commandes de jeunes plants. Mais cet impact a été compensée lors de la sortie du confinement par une forte reprise des commandes.

Selon les informations connues, l'impact est peu significatif. En lien avec la crise de la COVID-19, il n'a pas été réalisé de tests de dépréciation particuliers.

A la date d'arrêté des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Le 2 juin 2020, le Groupe a fait l'acquisition d'un ensemble d'actifs de la société HILD SAMEN (Allemagne) auprès de BASF avec une clause de complément de prix. Cet ensemble d'actifs ne répond pas à la définition d'une entreprise au sens de l'IFRS 3. Il sera traité en comptabilité selon l'IAS 38 pour les fichiers clients (7 000 k€) et selon l'IAS 2 pour les stocks (3 000 k€).

4 Les postes du résultat global et de l'état de situation financière.

Note 1 - Le chiffre d'affaires

Les règles appliquées pour la comptabilisation et l'évaluation du chiffre d'affaires :

Les produits des activités ordinaires sont constitués par les ventes de marchandises, les ventes de biens et services produits dans le cadre des activités principales de Graines Voltz.

Un produit est comptabilisé en chiffre d'affaires lorsque les clients ont obtenu le contrôle de (ou des) actif(s) vendu(s).

Le contrôle se définit comme la capacité actuelle de décider de l'utilisation de l'actif et d'obtenir la quasi-totalité des flux de trésorerie potentiels résultant de l'utilisation, la consommation, la revente, l'échange ou la mise en garantie de l'actif. Cette notion comprend aussi la capacité d'interdire à d'autres de diriger l'utilisation de l'actif et d'accéder à la quasi-totalité des avantages de l'actif.

Le transfert du contrôle correspond généralement, pour les marchandises et produits vendus, à la date de mise à disposition des biens à la clientèle conformément à l'incoterm pratiqué le cas échéant.

Les produits des activités ordinaires comprennent :

- les ventes horticoles,
- les ventes de maraîchage,
- les ventes de services.

Les conditions de paiement appliquées sont celles en vigueur dans chaque pays et sont inférieures à 12 mois. Les contrats avec les clients ne comprennent pas de vente avec composante de financement importante.

La répartition par nature du chiffre d'affaires :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 | Variation en % |
|----------------------|---------------|---------------|----------------|
| Ventes horticoles | 50 456 | 51 100 | -1.26 |
| Ventes de maraichage | 36 191 | 31 383 | 15.32 |
| Ventes de services | 190 | 622 | -69.45 |
| Total | 86 837 | 83 105 | 4,49 |

Note 2 – Les frais de personnel

Les frais de personnel présentent les caractéristiques suivantes :

Évolution des frais de personnel :

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|---------------|---------------|
| Rémunérations brutes | 14 631 | 13 497 |
| Charges sociales | 5 230 | 4 907 |
| Avantages au personnel : indemnité départ en retraite | 107 | 71 |
| En déduction des frais de personnel lié à l'activité de recherche et développement donnant lieu au CIR | -1 013 | -978 |
| Participation des salariés | 0 | 964 |
| Total | 18 955 | 18 461 |

Les avantages au personnel :

En accord avec les lois, le groupe Graines Voltz participe à divers régimes de retraites et d'indemnités de départ constitutifs d'avantages postérieurs à l'emploi.

Les cotisations à payer à un régime à cotisations définies sont comptabilisées en charge lorsque le service correspondant est rendu.

Les régimes à prestations définies, correspondant aux indemnités de départ à la retraite, sont comptabilisés au bilan en provision pour risques et charges. Ces engagements sont évalués selon une méthode actuarielle, assise sur la totalité du personnel classé par catégories socio-professionnelles et par ancienneté. La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédit projetées.

Selon la méthode des unités de crédit projetées, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'engagement, celui-ci étant ensuite actualisé.

Pour l'ensemble des sociétés: les indemnités de départ en retraite sont déterminées selon les dispositions des conventions collectives dont dépendent les salariés au sein des sociétés.

La base de salaire retenue pour le calcul est le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée. Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (Projected Benefit Obligation).

La P.B.O. représente la valeur actuelle probable des droits acquis évaluée en tenant compte des augmentations de salaire (dégressives avec l'âge) jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turn over et d'espérance de vie.

Il a été retenu une table de turn over « moyen » et systématiquement décroissant en fonction de l'âge.

Les réévaluations du passif au titre des indemnités de départ à la retraite, qui correspondent aux écarts actuariels sont comptabilisés immédiatement en autres éléments du résultat global.

Le Groupe détermine la charge d'intérêts sur le passif en appliquant le taux d'actualisation utilisé pour évaluer les obligations au titre des indemnités de départ à la retraite, au passif, tel que déterminé au début de l'exercice. Ce passif est ajusté le cas échéant de toute variation résultant du règlement de prestations au cours de la période.

Les charges d'intérêt et les autres charges au titre des régimes à prestations définies sont comptabilisées en résultat net.

Principales hypothèses utilisées :

Il a été retenu une table de turn over « moyen » et systématiquement décroissant en fonction de l'âge. Il a été retenu un âge de départ à la retraite de 67 ans au 30 septembre 2020.

La revalorisation des salaires peut être linéaire ou variable. Elle est ainsi représentée sous forme de tables qui expriment un taux d'évolution de la rémunération par âge. La table retenue est celle de la décroissance moyenne.

Le taux de charges sociales patronales retenu est de 39%.

Le taux d'actualisation utilisé est le taux IBOXX Corporates AA à la date de clôture, soit 0,59 % au 30 septembre 2020.

Les réévaluations du passif au titre des indemnités de départ à la retraite, qui correspondent aux écarts actuariels sont comptabilisés en « autres éléments du résultat global », conformément à la norme IAS 19, ces écarts actuariels s'élèvent au 30 septembre 2020 à 22 756 €.

Les provisions pour avantages au personnel se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|--------------|--------------|
| Provision pour indemnités de départ en retraite | 1 122 | 1 037 |
| Provision pour indemnités de départ en retraite classé en passif concernant des actifs non courants destinés à la vente | 0 | 0 |
| Total | 1 122 | 1 037 |

| En milliers d'euros | Provision pour indemnités de départ en retraite |
|---|---|
| Au 30/09/19 | 1 037 |
| Valeur actualisée des engagements à l'ouverture | 107 |
| - dont coût du service rendu | (157) |
| - dont coût de l'effet du passage du temps | 264 |
| Ecarts actuariels | (22) |
| Prestations effectivement versées | |
| Au 30/09/20 | 1 122 |

Effectif annuel moyen :

| | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--------------|------------|------------|
| Cadres | 129 | 109 |
| Non cadres | 206 | 144 |
| Total | 335 | 253 |

Note 3 - Les impôts et taxes

La Contribution Economique Territoriale (CET) a deux composantes : la Contribution Foncière Territoriale (CFE) et la Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE). Ces deux contributions sont classées en charges opérationnelles correspondant au classement le plus approprié.

Note 4 - Les dotations aux dépréciations

Les stocks et en-cours de production sont évalués au plus bas de leur coût et de leur valeur nette de réalisation.

Les coûts sont généralement calculés selon la méthode du prix moyen pondéré ; ils intègrent les frais de transport liés à l'achat, les frais de manutention et les escomptes obtenus.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour la réalisation de la vente.

Le cas échéant des dépréciations sont comptabilisées. Les principaux risques qu'elles couvrent sont :

- Ceux révélés par les tests de germination auxquels procède la société de manière régulière. En effet, une graine qui n'est plus aux normes du taux de germination acceptable (variable en fonction des espèces) n'est plus commercialisable. S'il y a un risque de non germination, les semences conservées, et donc inventoriées, sont provisionnées à 100%.
- L'inadéquation des produits compte tenu des changements de consommation et de l'abandon de certains marchés géographiques. Les lots achetés depuis plus de 36 mois et n'ayant pas de mouvement de vente sur les 24 derniers mois sont provisionnés à 95 %. Les lots achetés depuis moins de 36 mois ne sont pas provisionnés. Les lots achetés depuis plus de 36 mois et ayant des mouvements de vente sur les 24 derniers mois sont provisionnés de la façon suivante :

Si le rapport quantité en stock / ventes des 24 derniers mois est :

- Inférieur à 100 : le lot n'est pas déprécié ;
- Compris entre 100 et 200 : le lot est déprécié à 10 % ;
- Compris entre 200 et 300 : le lot est déprécié à 20 % ;
- Compris entre 300 et 400 : le lot est déprécié à 30 % ;
- Compris entre 400 et 500 : le lot est déprécié à 40 % ;
- Compris entre 500 et 600 : le lot est déprécié à 50 % ;
- Compris entre 600 et 700 : le lot est déprécié à 60 % ;
- Compris entre 700 et 800 : le lot est déprécié à 70 % ;
- Compris entre 800 et 900 : le lot est déprécié à 80 % ;
- Supérieur à 900 : le lot est déprécié à 90 %

Une provision pour dépréciation des stocks a été comptabilisée pour tenir compte de ces risques. La reprise nette aux dotations constituée au 30 septembre 2020 s'élève à 133 k€.

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|--------------|--------------|
| Provision dépréciations stocks à l'ouverture | 2 045 | 4 264 |
| Dotation | 109 | 1 722 |
| Reprise | -242 | -3 958 |
| Ecart de conversion | -46 | 17 |
| Provision dépréciations stocks à la clôture | 1 866 | 2 045 |

Les créances commerciales sont enregistrées initialement à la juste valeur. La juste valeur des créances clients est assimilée à la valeur nominale.

Les dépréciations des créances commerciales tiennent compte du niveau de pertes attendues du portefeuille client dès l'initiation de la créance, ce que traduit le niveau de provisionnement qui s'élève à 7.10 % des créances brutes à fin septembre 2020. Le niveau de provisionnement est calculé de la façon suivante : dépréciations / créances TTC à la clôture.

La méthode d'estimation de la provision pour dépréciation des clients couvrant le risque de non-recouvrement est la suivante : seules les créances contentieuses, à savoir les créances entrant dans le cadre d'un redressement judiciaire ou d'une liquidation ou transmise à un avocat ou à une société de recouvrement de créances sont dépréciées.

La reprise nette aux dotations constituée au titre du l'exercice arrêté au 30 septembre 2020 s'élève à 452 k€.

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|--------------|--------------|
| Provision dépréciations clients à l'ouverture | 2 600 | 8 355 |
| Dotation | 524 | 8 |
| Reprise | -976 | -5 874 |
| Ecart de conversion | -9 | 111 |
| Provision dépréciations clients à la clôture | 2 139 | 2 600 |

Les dotations aux provisions :

Le groupe est soumis dans le cadre normal de son activité à des risques divers. Les différents litiges font l'objet d'une appréciation individuelle, et les provisions en découlant sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables de dédommagement à la date du 30 septembre 2020.

Les prétentions de tiers dont il n'est pas probable ou certain qu'elles provoqueront une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci constituent un passif éventuel.

La société Graines Voltz a été mise en cause dans le cadre d'un litige concernant une société acquise à 100% et ayant bénéficié d'une transmission universelle de patrimoine depuis. Le litige s'est soldé au cours de la période par le règlement d'une indemnité de 1 627 k€. La provision afférente à ce litige a été reprise au 30 septembre 2020 pour sa totalité soit 1 300 k€.

Evolution :

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|--------------|--------------|
| Provision risques et charges à l'ouverture | 1 324 | 1 449 |
| Dotation | 6 | 6 |
| Reprise | -1 301 | -130 |
| Ecart de conversion | -9 | 3 |
| Provision risques et charges à la clôture | 20 | 1 324 |

Note 5 – Autres produits et charges d'exploitation**Evolution :**

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|---------------|-------------|
| Produits d'exploitation divers | 3 399 | 3 495 |
| Charges d'exploitation diverses | -4 911 | -3 258 |
| Créances irrécouvrables (a) | -1 520 | -1 116 |
| Autres produits et charges d'exploitation | -3 032 | -879 |

(a) Les créances irrécouvrables sont totalement compensées par des reprises de provision pour dépréciation.

L'indemnité versée dans le cadre du litige de 1 627 k€ est comptabilisée en « produits et charges d'exploitation diverses » (cf. note 4).

Note 6 – Autres produits et charges opérationnels**Evolution :**

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|------------|-------------|
| Plus et moins-value de cession | - | 46 |
| Résultat levée stock option | - | - |
| Résultat de cession | - | - |
| Autres charges exceptionnelles | -92 | -146 |
| Autres produits exceptionnels | 58 | - |
| Dotations nettes aux provisions non récurrentes | - | - |
| Autres produits et charges opérationnels | -34 | -100 |

Note 7 – Le coût de l'endettement**Evolution :**

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|-------------|-------------|
| Produits de trésorerie et équivalent de trésorerie | 22 | 0 |
| Charges d'intérêt | -283 | -228 |
| Charges d'intérêts sur IFRS16 | -31 | 0 |
| Coût de l'endettement | -292 | -228 |

Note 8 – Les autres produits et charges financiers

Evolution :

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Actifs financiers | - | -96 |
| Résultat de change, net | -853 | 855 |
| Intérêts des placements de trésorerie | 75 | 136 |
| Total | -778 | 895 |

Note 9 – Les impôts sur les résultats**Les impôts courants :**France :

Le taux de base de l'impôt sur les sociétés en France est de 28 % jusqu'à un bénéfice imposable de 500 000 € et 31 % au-delà.

La loi de finances rectificative pour 2012 adoptée le 29 décembre 2012 fixe de nouvelles règles de report des déficits en avant et en arrière pour les sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés. L'imputation des déficits antérieurs sur le bénéfice fiscal d'un exercice n'est possible qu'à hauteur d'un plafond égal à 1 million d'euros majoré d'un montant dorénavant égal à 50% du bénéfice imposable de l'exercice excédant cette première limite.

Le report en arrière du déficit de l'exercice est désormais limité à un exercice au lieu de trois et son montant est limité à 1 M€.

La loi sur le financement de la sécurité sociale n° 99-1140 du 29 décembre 1998 a institué un complément d'imposition de 3,3 % du montant de l'impôt de base dû lorsque le montant de l'impôt est supérieur à 763 000 €. Ainsi, pour ces sociétés françaises, le taux d'imposition se trouve majoré de 1,1 %.

Par conséquent, le taux d'imposition a été retenu pour 31.22 %.

Etranger :

En Espagne, celui-ci s'élève à 30%. Les sociétés dont le chiffre d'affaires annuel est inférieur à 8 000 K€ bénéficient d'un taux d'imposition réduit de 25% applicable sur la partie du bénéfice n'excédant pas 120 202 €.

En Algérie, le taux de base de l'impôt est de 26%.

En Turquie, le taux de base de l'impôt est de 22%.

Au Maroc, le taux de base de l'impôt est de 31%.

Le rapprochement entre la charge d'impôt comptabilisée et la charge théorique d'impôt est le suivant :

| PREUVE DE L'IMPOT | TOTAL |
|---|--------------|
| Résultat consolidé après impôt | 3 945 |
| Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées | 3 945 |
| Impôt réel | 1 615 |
| Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées | 5 560 |
| IMPOT THEORIQUE GROUPE (1) | 1 753 |
| ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL | -120 |
| JUSTIFICATION DE L'ECART | |
| Ecart sur base imposées à taux différenciés | -11 |
| Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société | -16 |
| Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société | 50 |
| Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt | 23 |
| Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes) | -995 |
| Ecarts entre Variation bilancielle et Résultat | |
| Déficit exercice non activé | 25 |
| Utilisation déficit antérieur | |
| Imposition plus-values antérieures | |
| Résultat fiscal transféré ou attribué | |
| Résultat imposé ultérieurement | |
| Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement | 658 |
| Autres bases | 169 |
| Justification de l'écart lié aux bases fiscales | 143 |
| JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL | -120 |

(1) Le taux du groupe est identique au taux de la société Graines Voltz.

Les impôts différés :

Conformément à la norme IAS 12, des impôts différés sont calculés sur les différences temporaires entre la base imposable et la valeur comptable des actifs et passifs. Les principaux éléments pris en compte à ce titre concernent :

- Les retraitements de consolidation introduisant une divergence entre la comptabilité et la fiscalité (options fiscales dérogatoires).
- Les différences entre base comptable et fiscale.

Les éléments suivants ne donnent pas lieu à la constatation d'impôt différé :

- les différences temporelles liées à la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable
- les différences temporelles liées à des participations dans des filiales, entreprises associées et partenariats dans la mesure où le groupe est capable de contrôler la date du renversement des différences temporelles et il est probable qu'elles ne s'inverseront pas dans un avenir prévisible ;
- les différences temporelles imposables générées par la comptabilisation initiale d'un goodwill.

Des actifs d'impôts différés sont inscrits au bilan dans la mesure où il est probable qu'ils soient récupérés au cours des années ultérieures.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé et le passif réglé, sur la base des taux d'impôts qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Selon la norme IAS 12, les actifs et passifs d'impôt différé ne sont pas actualisés.

Évolution :

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Impôts courants | 1 273 | 3 859 |
| Impôts différés | 342 | -904 |
| Total | 1 615 | 2 955 |

Les créances et dettes d'impôts exigibles :

Le détail est le suivant :

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|-----------------------------|----------|----------|
| Créances d'impôts exigibles | 3 691 | 2 206 |
| Dettes d'impôts exigibles | 280 | 507 |

La variation des actifs et passifs d'impôts différés :

Elle s'analyse comme suit :

| En milliers d'euros | Au 30/09/19 | Résultat au 30/09/20 | Autres éléments du résultat global 30/09/20 | Réserves consolidées 30/09/20 | Au 30/09/20 |
|---|----------------|----------------------------|---|-------------------------------------|----------------|
| Impôts différés actifs | 1 185 | (235) | 9 | 24 | 984 |
| <i>dont différences temporaires</i> | 16 | (229) | | | (213) |
| <i>dont limitation des ID</i> | (125) | (169) | | | (294) |
| <i>dont 1^{ère} application IFRS 16</i> | | | | 24 | 24 |
| <i>dont élimination des résultats internes</i> | 202 | 163 | | | 365 |
| <i>dont provisions pour dépréciation des actifs</i> | 605 | | | | 605 |
| <i>dont autres retraitements</i> | 487 | | 9 | | 496 |
| Impôts différés passifs | 1 734 | 108 | | | 1 842 |
| <i>dont provisions réglementées</i> | 15 | (29) | | | (14) |
| <i>dont retraitement prix des titres de participation</i> | 297 | 0 | | | 297 |
| <i>dont retraitement provision dépréciation actions propres</i> | 116 | 0 | | | 116 |
| <i>dont autres retraitements (a)</i> | 1306 | 137 | | | 1 443 |
| Impact total sur le résultat | | 342 | | | |

(a) Les autres retraitements comprennent les impôts différés sur les provisions sur créances rattachées, les provisions sur créances clients, le retraitement IFRS9 et IFRS16.

Note 10 – Le résultat pour une action

Le résultat net de base par action :

Le groupe présente un résultat par action de base et dilué pour ses actions ordinaires. Le résultat par action de base est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice ajusté du nombre d'actions propres détenues.

Le nombre moyen d'actions ressort pour l'exercice à 1 295 197.

L'évolution de ce résultat pour une action est la suivante :

| En Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|-----------------|-----------------|
| Résultat consolidé part du groupe (en €) | 4 218 374 | 9 177 124 |
| Nombre d'actions | 1 295 197 | 1 341 161 |
| Résultat (en €) par action | 3.26 | 6.84 |

Le résultat net dilué par action :

Le résultat par action dilué est déterminé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation ajusté du nombre d'actions propres détenues des effets de chaque catégorie d'instruments dilutifs qui comprennent les stocks options consentis sous forme de souscription d'actions.

L'évolution de ce résultat pour une action est la suivante :

| En Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|-----------------|-----------------|
| Résultat consolidé part du groupe (en €) | 4 218 374 | 9 177 124 |
| Nombre d'actions | 1 295 197 | 1 295 197 |
| Résultat (en €) par action | 3.26 | 7.09 |

Dividendes versés par action

| En Euros | 30/09/19 | 30/09/18 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Dividende (en €) par action | 7 | 6 |

Note 11 – Le goodwill

Evaluation des goodwill :

Dans le cadre de son développement, le groupe a été amené à réaliser des opérations de croissance externe et à reconnaître plusieurs goodwill.

Ces goodwill sont alloués aux unités génératrices de trésorerie (UGT) générant des flux de trésorerie identifiables et indépendants. Les UGT ont été définies au niveau des entités juridiques du groupe.

Au 30 septembre 2020, le montant des goodwill s'établit à 6 205 k€.

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Valeur brute à l'ouverture | 7 655 | 7 655 |
| Dépréciation à l'ouverture | 1 450 | 1 450 |
| Valeur nette à l'ouverture | 6 205 | 6 205 |
| Acquisition de l'exercice | - | - |
| Sortie de l'exercice | - | - |
| Dépréciation | - | - |
| Reprise | - | - |
| Valeur nette à la clôture | 6 205 | 6 205 |

Détail de l'affectation du goodwill aux UGT au 30/09/2020 :

| En milliers d'euros | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette |
|---------------------|--------------|---------------|--------------|
| BD | 2 932 | | 2 932 |
| TOPSEM | 3 | -3 | 0 |
| GV | 4 355 | -1 447 | 2 908 |
| GV MAROC | 365 | | 365 |
| TOTAL | 7 655 | -1 450 | 6 205 |

Les tests de dépréciation des goodwill :

Des tests de dépréciation leur sont appliqués au minimum une fois par an et dès lors qu'un indice de perte de valeur est identifié du fait d'une valeur recouvrable inférieure à la valeur nette comptable du goodwill.

Au 30 septembre 2020, les valeurs d'utilité des Goodwill et des UGT ont été évaluées selon des projections de flux de trésorerie des UGT correspondantes sur une période de 3 ans puis extrapolées sur les années suivantes.

Le calcul prend en compte une valeur terminale correspondant à la capitalisation des flux de trésorerie générés la dernière année de prévision. Les hypothèses retenues en matière d'évolution des ventes et des dépenses sont déterminées par la direction en fonction des résultats passés et des tendances de développement des marchés concernés. Les évaluations de flux de trésorerie actualisés sont sensibles à ces hypothèses ainsi qu'aux modes de consommation et aux facteurs économiques.

Le taux d'actualisation retenu pour ces calculs est un taux après impôt, appliqué à des flux de trésorerie après impôt et correspond au coût moyen pondéré du capital. Ce taux est la résultante de taux spécifiques pour chaque marché ou zone géographique en fonction des risques qu'ils représentent.

Pour l'ensemble des UGT, les hypothèses suivantes, considérées comme des hypothèses clés, ont été utilisées pour calculer la valeur actualisée des flux de trésorerie prévisionnels des UGT :

- Nombre d'années de données prévisionnelles : 3 ans.
- Taux de croissance de chiffre d'affaires retenu pour le flux normatif: 0,5 %
- Taux d'actualisation après impôt : des taux différents, provenant de données de marché, ont été retenus pour chaque UGT ; ils varient de 7,1 % à 9,6 % selon les zones.

Une perte de valeur complémentaire a été constatée au 30 septembre 2020 pour la société TOPSEM pour un montant de 458 000 €, imputée en totalité à la dépréciation clients.

Des analyses de sensibilité ont été réalisées. Ces analyses démontrent que l'utilisation de taux d'actualisation supérieurs de 0,5 point ou de taux d'EBITDA de l'année normative inférieurs de 0,5 point aboutissent à une valeur recouvrable des UGT inférieure de 2,4m€ de la valeur nette comptable de leurs actifs.

Estimations pour la détermination de la valeur nette des goodwill significatifs :

| UGT | BD | GV |
|---|--|--|
| Actif testé | 2 932 | 4 355 |
| Base retenue pour la valeur recouvrable | Valeur d'utilité | Valeur d'utilité |
| Source retenue | Plan 3 ans + année normative actualisée à l'infini | Plan 3 ans + année normative actualisée à l'infini |
| Taux actualisation (mini – max) | 7 à 9 % | 7 à 9 % |
| Taux de croissance long terme | 0.5 % | 0.5 % |

Dans la mesure où les estimations sont relativement prudentes, ces dernières n'ont pas été modifiées suite aux événements liés à la Covid-19.

Note 12 – Les autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Lorsque leur durée d'utilité est définie, les immobilisations incorporelles sont amorties sur leur durée d'utilisation attendue par Graines Voltz. Cette durée est déterminée au cas par cas en fonction de la nature et des caractéristiques des éléments inclus dans cette rubrique.

Selon la norme IAS 36 « Dépréciation d'actifs », la valeur recouvrable des immobilisations incorporelles est testée dès l'apparition d'indices de pertes de valeur, examinés à chaque clôture. Il est effectué au minimum une fois par an pour les actifs à durée de vie indéfinie.

Ainsi, les immobilisations incorporelles à durée d'utilité définie sont valorisées au coût diminué des amortissements et des pertes de valeur et les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéfinie sont valorisées au coût diminué du cumul des pertes de valeur.

Le coût de ces actifs correspond :

- Au prix d'achat majoré de tout coût directement attribuable à la préparation de l'actif en vue de son utilisation prévue, pour les actifs acquis séparément.
- À la juste valeur, à la date d'acquisition, pour les actifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises.

Le cas échéant, le mode d'amortissement retenu est linéaire.

Fichiers clients

Les éléments figurant au bilan correspondent à des droits contractuels qui ne sont pas limités dans le temps, à savoir des rachats de fichiers clients.

Les clients provenant de ces fichiers sont totalement confondus dans l'activité de la société, tant par leur nature que par les produits qu'ils achètent. Aussi, ces fichiers ne peuvent être amortis ou dépréciés, l'activité de la société générant des flux de trésorerie nets suffisants pour justifier leur valeur nette comptable.

Obtention végétale

Les acquisitions portent sur la propriété de variétés de légumes pour les commercialiser en exclusivité. Elles sont amorties sur huit ans.

Les logiciels

En fonction du domaine d'application des logiciels, la durée d'utilité est comprise entre 1 et 3 ans.

Les amortissements et dépréciations sont comptabilisés en résultat opérationnel. Les dotations aux amortissements de l'exercice s'élèvent à 150 k€.

Evolution des immobilisations incorporelles

| Valeurs brutes | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Pertes de valeur | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture |
|---|------------------|------------------|-------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Ecart d'acquisition | 7 654 943 | | | | | | 7 654 943 |
| Licences et droits similaires | 375 | | | | | -122 | 253 |
| Logiciels | 18 363 | | | | | -2 414 | 15 949 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 1 153 003 | 36 625 | | | | | 1 189 628 |
| Fichiers clients | 661 615 | 7 000 000 | | | | | 7 661 615 |
| Autres immobilisations incorporelles | 430 988 | | | | | -19 | 430 969 |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | | | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | | | | |
| Immobilisations Incorporelles brutes | 2 264 344 | 7 036 625 | | | | -2 555 | 9 298 404 |

| Amortissements et pertes de valeur | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Pertes de valeur | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture |
|---|------------------|----------------|--------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Ecart d'acquisition | 1 449 729 | | | | | | 1 449 729 |
| Licences et droits similaires | 375 | | | | | -122 | 253 |
| Logiciels | 22 522 | 1 427 | 5 682 | | | -2 318 | 15 949 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 872 842 | 131 353 | | | | | 1 004 195 |
| Fichier clients | 190 864 | | | | | | 190 864 |
| Autres immobilisations incorporelles | 47 637 | 16 875 | | | | -19 | 64 493 |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | | | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | | | | |
| Amortissements et provisions | 1 134 240 | 149 655 | 5 682 | | | -2 459 | 1 275 754 |

| Valeurs nettes | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Pertes de valeur | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture |
|---|------------------|--------------------|----------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Ecart d'acquisition | 6 205 214 | | | | | | 6 205 214 |
| Licences et droits similaires | | | | | | | |
| Logiciels | -4 159 | -1 427 | -5 682 | | | -96 | 0 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 280 161 | -94 728 | | | | | 185 433 |
| Fichier clients | 470 751 | 7 000 000 | | | | | 7 470 751 |
| Autres immobilisations incorporelles | 383 351 | -16 875 | | | | | 366 476 |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | | | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | | | | |
| Valeurs nettes | 1 130 104 | -11 312 520 | - 5 682 | | | 624 501 | 8 022 660 |

Note 13 – Les immobilisations corporelles

Concernant les immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont, selon la norme IAS 16, comptabilisées à leur coût d'acquisition ou, le cas échéant, à leur coût de production diminué des amortissements et perte de valeur.

En application de la norme IAS 20, les subventions d'investissements sont enregistrées en déduction de la valeur d'acquisition des immobilisations dont elles ont servi à assurer une partie du financement.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire sur la base du coût d'acquisition, sous déduction, le cas échéant d'une valeur résiduelle.

La durée d'amortissement des différentes catégories d'immobilisations est fondée sur leur durée d'utilité estimée et revues annuellement :

- Terrains : non amortis
- Agencement des terrains : 5 à 8 ans
- Bâtiments : 10 à 30 ans
- Installations générales agencements et aménagements : 3 à 10 ans
- Matériel et outillage : 3 à 10 ans
- Matériel de transport : 3 ans
- Matériel de bureau et informatique : 2 à 10 ans
- Mobilier : 5 à 10 ans

Les amortissements et dépréciations sont comptabilisés en résultat opérationnel. Les dotations aux amortissements de l'exercice s'élèvent à 1 561 k€.

Au cours de la période, le groupe a acquis des immobilisations corporelles pour une valeur de 2 099 k€ nette.

Au cours de la période, le groupe a cédé des immobilisations corporelles pour un prix de cession de 58 k€.

Selon la norme IAS 36 « dépréciation d'actifs », la valeur recouvrable des immobilisations corporelles est testée dès l'apparition d'indices de pertes de valeur, examinés à chaque clôture. Le groupe n'a subi aucune perte de chiffre d'affaires entraînant une perte de valeur au 30 septembre 2020.

Evolution des immobilisations corporelles

| Valeurs brutes | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Pertes de valeur | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture |
|---|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrains | 531 777 | 10 113 | | | | | 541 890 |
| Constructions | 12 786 637 | 333 858 | | | | | 13 120 495 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 4 451 798 | 837 751 | 69 048 | | | -1 844 | 5 218 657 |
| Autres immobilisations corporelles | 5 992 700 | 761 750 | 209 634 | | | -73 340 | 6 471 476 |
| Immobilisations en cours | 88 766 | 155 519 | | | | | 244 285 |
| Avances et acomptes | | | | | | | |
| Valeurs brutes | 23 851 678 | 2 098 991 | 278 682 | | | -75 184 | 25 596 803 |

| Amortissements et pertes de valeur | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Pertes de valeur | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture |
|---|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrains | 91 783 | 2 413 | 312 | | | | 92 884 |
| Constructions | 10 267 692 | 514 744 | 72 985 | | | | 10 709 451 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 4 127 024 | 258 508 | 69 048 | | | -1 482 | 4 315 002 |
| Autres immobilisations corporelles | 4 383 953 | 785 176 | 315 074 | | | -48 591 | 4 881 190 |
| Immobilisations en cours | | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | | |
| Amortissements et provisions | 18 870 452 | 1 560 841 | 457 419 | | | -50 073 | 19 999 527 |

| Valeurs nettes | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Pertes de valeur | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture |
|---|------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Terrains | 439 994 | 7 700 | -312 | | | | 448 006 |
| Constructions | 2 518 945 | -180 886 | -72 985 | | | | 2 411 044 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 324 774 | 579 243 | | | | -362 | 903 655 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 608 747 | -23 426 | -105 440 | | | -24 749 | 1 590 286 |
| Immobilisations en cours | 88 766 | 155 519 | | | | | 244 285 |
| Avances et acomptes | | | | | | | |
| Valeurs nettes | 4 981 226 | 538 150 | -178 737 | | | -25 111 | 5 597 276 |

Note 14- Droits d'utilisation des actifs loués.

| Valeurs brutes | Ouverture | Impact application IFRS 16 | Augmentation | Diminution | Pertes de valeur | Autres mouvements | Clôture |
|-----------------------|-----------|----------------------------|------------------|------------|------------------|-------------------|------------------|
| Constructions | | 2 821 383 | 1 571 462 | | | | 4 392 845 |
| Matériel de bureau | | 387 549 | | | | | 387 547 |
| Valeurs brutes | | 3 208 932 | 1 571 462 | | | | 4 780 394 |

| Amortissements et pertes de valeur | Ouverture | Impact application IFRS 16 (1) | Augmentation | Diminution | Pertes de valeur | Autres mouvements | Clôture |
|-------------------------------------|-----------|--------------------------------|----------------|------------|------------------|-------------------|----------------|
| Constructions | | 456 004 | 284 583 | | | | 740 587 |
| Matériel de bureau | | 168 593 | 70 261 | | | | 238 854 |
| Amortissements et provisions | | 624 597 | 354 844 | | | | 979 441 |

| Valeurs nettes | Ouverture | Impact application IFRS 16 | Augmentation | Diminution | Pertes de valeur | Autres mouvements | Clôture |
|-----------------------|-----------|----------------------------|-----------------|------------|------------------|-------------------|------------------|
| Constructions | | 3 936 841 | -284 583 | | | | 3 652 258 |
| Matériel de bureau | | 218 956 | -70 261 | | | | 148 695 |
| Valeurs nettes | | 4 155 797 | -354 844 | | | | 3 800 953 |

(1) Le groupe a choisi, lors de la première application d'IFRS16, de reconstituer une valeur brute à l'origine du contrat et les amortissements cumulés jusqu'à la date de la première application.

Le droit d'utilisation le plus significatif concerne le bail commercial avec la SCI Voltz. La valeur du droit d'utilisation est de 2 462 k€, comptabilisé en construction. Le loyer actuel pour ce bail est de 14 000 € HT mensuel. Par ailleurs, la société Graines Voltz a acquis l'usufruit temporaire pour une durée de 16 ans de l'immeuble, propriété de la SCI Voltz. L'usufruit temporaire prendra fin le 1^{er} janvier 2033. Pour la détermination de la durée du droit d'utilisation la société a retenu la durée contractuelle de la cession temporaire d'usufruit. Pour la ventilation des obligations locatives, cf note 20.

Note 15- Autres actifs financiers

Les titres de participation non consolidés figurent dans la rubrique des autres actifs financiers non courants. Ils représentent la quote-part de capital détenue dans les sociétés non consolidées.

Les instruments de capitaux propres sont comptabilisés initialement à la juste valeur plus les coûts de transaction directement attribuables. Puis ils sont évalués à la juste valeur (à l'exception des actifs dont la juste valeur ne peut être évaluée de manière fiable) et toute variation en résultant est comptabilisée en autres éléments du résultat global et accumulée dans la réserve de juste valeur, à l'exception du montant des pertes de valeur et, pour les instruments d'emprunts, des écarts de change.

Les autres actifs financiers non courants (créances rattachées à des participations essentiellement) sont dans la catégorie des prêts et créances. Les prêts et créances sont comptabilisés initialement à la juste valeur majorée des coûts de transaction directement attribuables. Après la comptabilisation initiale, ils sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Autres actifs financiers

| Valeurs brutes | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Variations de juste valeur | Autres mouvements | Clôture |
|---|----------------|---------------|---------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Titres de participations Actifs nets en cours de cession | 3 703 | | 12 719 | | | 12 718 | 3 702 |
| Autres titres immobilisés | 12 720 | | | | | -12 718 | 2 |
| Prêts | | | | | | | |
| Dépôts et cautions | 314 053 | 10 092 | | | | | 324 145 |
| Créances rattachées à des participations | 429 385 | | -22 901 | | | | 406 484 |
| Valeurs brutes | 759 861 | 10 092 | 10 182 | | | | 734 333 |

| Provisions | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Variations de juste valeur | Autres mouvements | Clôture |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Titres de participations Actifs nets en cours de cession | | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | | |
| Prêts | | | | | | | |
| Dépôts et cautions | | | | | | | |
| Créances rattachées à des participations | 429 385 | 159 238 | 182 139 | | | | 406 484 |
| Provisions | 429 385 | 159 238 | 182 139 | | | | 406 484 |

| Valeurs nettes | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Variations de juste valeur | Autres mouvements | Clôture |
|---|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Titres de participations Actifs nets en cours de cession | 3 703 | | 12 719 | | | 12 718 | 3 702 |
| Autres titres immobilisés | 12 720 | | | | | -12 718 | 2 |
| Prêts | | | | | | | |
| Dépôts et cautions | 314 053 | 10 092 | | | | | 324 145 |
| Créances rattachées à des participations | | -159 238 | -159 238 | | | | |
| Valeurs nettes | 330 476 | -149 146 | -146 519 | | | | 327 849 |

Les titres de participation représentent une valeur nette comptable globale de 3 702 € au 30 septembre 2020. Cette valeur nette comptable est représentative de la juste valeur. La variation de juste valeur impacte le résultat.

Note 16 – Les stocks

Les stocks et en-cours de production sont évalués au plus bas de leur coût et de leur valeur nette de réalisation.

Les stocks sont valorisés selon la méthode du premier entré premier sortie soit au dernier coût d'acquisition ; ils intègrent les frais de transport liés à l'achat, les frais de manutention et les escomptes obtenus.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour la réalisation de la vente.

Le cas échéant des dépréciations sont comptabilisées. Les principaux risques qu'elles couvrent sont ceux révélés par les tests de germination auxquels procède la société de manière régulière, ainsi que l'inadéquation des produits liée aux changements de consommation et de l'abandon de certains marchés géographiques.

Évolution des valeurs nettes comptables :

| En milliers d'Euros | Matières premières | En cours de production | Marchandises | Total |
|---------------------|--------------------|------------------------|--------------|--------|
| Au 30/09/19 | 521 | 296 | 14 930 | 15 747 |
| Au 30/09/20 | 541 | 57 | 20 080 | 20 677 |

A titre d'information les dépréciations de stocks se montent à 1 865 k€ au 30 septembre 2020 contre 2 045 k€ au 30 septembre 2019 et concernent uniquement les marchandises. Ces dépréciations sont déterminées de manière individualisée, à la fin de chaque période.

Note 17 – Les clients et autres débiteurs

Les créances sont valorisées à leur juste valeur lors de leur évaluation initiale.

Evolution des valeurs nettes comptables :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|---------------|---------------|
| Clients et comptes rattachés | 30 131 | 30 173 |
| Dépréciation des comptes clients | (2 139) | (2 600) |
| Total net des clients et comptes rattachés | 27 992 | 27 573 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Avances et acomptes versés | 220 | 195 |
| Autres créances fiscales et sociales | 872 | 729 |
| Dépréciation des autres créances | (24) | (24) |
| Charges constatées d'avance | 1 447 | 1 012 |
| Total des autres actifs courants | 2 516 | 1 912 |

Les créances commerciales sont enregistrées initialement à la juste valeur. La juste valeur des créances clients est assimilée à la valeur nominale compte tenu des échéances de paiement.

Les dépréciations des créances commerciales tiennent compte du niveau de pertes attendues du portefeuille client dès l'initiation de la créance, ce que traduit le niveau de provisionnement qui s'élève à 7,10 % des créances brutes à fin septembre 2020.

Le groupe n'a pas recours à l'affacturage ou à des transactions visant à faire sortir des créances du bilan.

Les créances fiscales :

Le poste « créances fiscales » est principalement constitué des créances sur l'Etat au titre de la TVA.

Note 18 – La trésorerie et équivalent de trésorerie

Conformément à la norme IAS 7 "Tableau des flux de trésorerie", la ligne "Trésorerie et équivalents de trésorerie" figurant au bilan consolidé comprend :

- les disponibilités,
- les placements à court terme liquides et facilement convertibles en un montant déterminable de liquidités et présentant un risque négligeable de variation de valeur.

Evolution :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--------------------------|--------------|---------------|
| Placements à court terme | 0 | 0 |
| Disponibilités | 6 709 | 14 710 |
| Total | 6 709 | 14 710 |

Note 19 – Les dettes financières courantes et non-courantes

La norme IAS 1 prévoit que les actifs et passifs doivent être classés sous des rubriques « courant » et « non courant ».

Les emprunts et dettes financières sont comptabilisés initialement à la juste valeur ajustée de tout coût de transaction directement attribuable. Après la comptabilisation initiale, ces passifs sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les dettes financières non courantes :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|--------------|--------------|
| Part des emprunts bancaires à plus d'un an | 8 890 | 2 261 |
| <i>dont à moins de 2 ans</i> | <i>2 265</i> | <i>1 679</i> |
| <i>dont de 2 à 5 ans</i> | <i>4 902</i> | <i>581</i> |
| <i>dont à plus de 5 ans</i> | <i>1 724</i> | |

Les dettes financières courantes :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|----------|----------|
| Part des emprunts bancaires à moins d'un an | 4 938 | 3 351 |
| Dividendes à verser | 0 | 0 |
| Découverts bancaires | 24 189 | 18 409 |
| Total | 29 129 | 21 760 |

Variation des dettes financières (courantes et non courantes) :

| En milliers d'euros | |
|---------------------------------------|---------------|
| 30/09/19 | 24 021 |
| Nouveaux emprunts (hors IFRS16) | 11 042 |
| Remboursement d'emprunt | (2 620) |
| Variation taux de change sur emprunts | (204) |
| Découverts bancaires | 5 780 |
| 30/09/20 | 38 019 |

Les principales informations et analyses relatives à la variation des dettes financières sont présentées dans le tableau de flux de trésorerie.

Réconciliation entre la variation de trésorerie et la variation de la dette financière nette :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|-----------------|----------------|
| Variation de la trésorerie nette | (13 782) | (7 548) |
| Augmentation d'emprunts et dettes financières | (11 042) | (4 500) |
| Diminution d'emprunts et dettes financières | 2 620 | 3 874 |
| Variation de la dette financière nette | (21 999) | (8 228) |
| Dette financière nette à l'ouverture | 9 312 | 1 084 |
| Dette financière nette à la clôture | 31 311 | 9 312 |

Informations sur les emprunts bancaires :

Les emprunts à moyen terme et long terme mis en place avec nos partenaires financiers sont libellés en Euros et en devises. Les taux d'intérêts sont stipulés fixes.

Le solde restant dû sur l'ensemble des emprunts se chiffre à 13 829 k€ au 30 septembre 2020.

Il existe une ligne de trésorerie en dinar algérien, le solde restant dû de cet emprunt s'élève au 30 septembre 2020 à 1 588 k€.

Le solde restant dû sur les emprunts garantis par des suretés réelles s'élève à 10 499 k€ au 30 septembre 2020 (cf. note 26).

Le Groupe a souscrit des emprunts à moyen terme d'une valeur nominale globale de 10 500 k€ et un emprunt à court terme d'une valeur nominale de 542 k€.

Informations sur autorisations de découvert :

Le Groupe Voltz bénéficie d'une ligne de découvert autorisé allant jusqu'à 10 840 k€ pour lequel aucune garantie n'a été mise en place.

Le Groupe Voltz bénéficie également d'un découvert autorisé pour 100 000 k DZD soit environ 660 € ; ce découvert est garanti par une caution donnée par la société Graines Voltz.

Note 20 – Les obligations locatives

La norme IAS 1 prévoit que les actifs et passifs doivent être classés sous des rubriques « courant » et « non courant ».

Les obligations locatives non courantes :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|-----------------|-----------------|
| Part des obligations locatives à plus d'un an | 3 188 | 0 |
| <i>dont à moins de 2 ans</i> | <i>633</i> | <i>-</i> |
| <i>dont de 2 à 5 ans</i> | <i>1 101</i> | <i>-</i> |
| <i>dont à plus de 5 ans</i> | <i>1 455</i> | <i>-</i> |

Les obligations locatives courantes :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|-----------------|-----------------|
| Part des obligations locatives à moins d'un an | 635 | 0 |

Variation de l'exercice (courant et non courant) :

| En milliers d'euros | |
|-------------------------------------|--------------|
| 30/09/19 | 0 |
| Obligations locatives IFRS16 | 4 781 |
| Remboursement obligations locatives | (958) |
| 30/09/20 | 3 823 |

Locations :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Loyers restant à payer | 0 | 0 |

Il n'y a pas eu de contrats souscrits à la clôture qui commencent après la clôture.

Note 21 – Les provisions courantes et non-courantes

La norme IAS 1 prévoit que les actifs et passifs doivent être classés sous des rubriques « courant » et « non courant ».

Conformément à IAS 37.14, une provision est comptabilisée lorsque le groupe a une obligation à la clôture à l'égard d'un tiers et qu'il est probable qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers.

Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date de clôture des comptes.

Le groupe Graines Voltz est soumis dans le cadre normal de son activité à des risques divers (litiges commerciaux, restructurations, litiges fiscaux, litiges sociaux...). Les règles suivantes sont appliquées :

Les provisions pour litiges et passifs éventuels :

Ces litiges font l'objet d'une appréciation individuelle et/ou basée sur une estimation statistique des litiges observés dans son domaine d'intervention compte tenu des éléments connus en fin d'exercice.

Les provisions non-courantes :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|--------------|--------------|
| Provision pour indemnités de retraite (cf. note 2) | 1 122 | 1 037 |
| Autres provisions | - | - |
| Total | 1 122 | 1 037 |

Les provisions courantes :

| En milliers d'euros | Litiges Prud'homaux | Autres litiges | Litiges fiscaux | Risques | Total |
|----------------------------------|---------------------|----------------|-----------------|--------------|--------------|
| Au 30/09/18 | 0 | 17 | 128 | 1 300 | 1 445 |
| Dotation | | 7 | | | 7 |
| Provision utilisée | | | (128) | | (128) |
| Provision non utilisée | | (2) | | | (2) |
| Ajustement lié au taux de change | | 2 | | | 2 |
| Au 30/09/19 | 0 | 24 | 0 | 1300 | 1 324 |
| Dotation | | | | | |
| Provision utilisée (1) | | | | (1 300) | (1 300) |
| Provision non utilisée | | | | | |
| Ajustement lié au taux de change | | (4) | | | (4) |
| Au 30/09/20 | 0 | 20 | 0 | 0 | 20 |

(1) La reprise de la provision de 1 300 k€ est liée à la fin du litige (cf note 5).

Note 22 – Les fournisseurs et les autres passifs courants

Les dettes en liaison avec le cycle normal d'exploitation sont comptabilisées sous la rubrique "Fournisseurs et comptes rattachés". Elles sont enregistrées initialement à la juste valeur et ultérieurement au coût amorti.

La juste valeur des dettes fournisseurs est assimilée à la valeur nominale compte tenu des échéances de paiement courtes.

Ces dettes sont dues à moins d'un an.

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4 573 | 3 710 |
| Passifs d'impôts courants | 279 | 507 |
| Dettes fiscales et sociales | 4 078 | 5 529 |
| Autres dettes | 51 | 66 |
| Total | 8 981 | 9 812 |

La variation constatée s'analyse comme suit :

| En milliers d'Euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|----------|----------|
| Variation constatée | (831) | 1 080 |
| Dont variation des dettes fournisseurs | 863 | (42) |
| Dont variation de l'impôt société | (228) | (173) |
| Dont variation des dettes fiscales et sociales | (877) | 1 467 |
| Dont variation de la participation des salariés | (574) | 574 |
| Dont autres variations | (15) | (746) |

Note 23 – Le tableau de flux de trésorerie

La trésorerie nette s'élève au 30 septembre 2020 à – 17 480 k€ et correspond aux montants suivants présentés dans le tableau de flux de trésorerie.

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|-----------------|----------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie du bilan | 6 709 | 14 710 |
| Découverts bancaires | (24 189) | (18 409) |
| Découverts bancaires classés en passif d'actif destiné à la vente | | |
| Trésorerie nette du tableau des flux de trésorerie | (17 480) | (3 699) |

La variation du BFR lié à l'activité s'élève à – 6 811 k€ et s'analyse comme suit :

- Variation du BFR lié aux stocks : - 4 930 k€
- Variation du BFR lié aux clients et autres débiteurs : - 1 366 k€
- Variation du BFR lié aux dettes courantes : - 516 k€

Note 24 – Le capital social

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|--------------------|--------------------|
| Capital émis | 1 295 197 € | 1 295 197 € |
| Nombre d'actions en circulation en début d'exercice | 1 295 197 | 1 370 000 |
| Nombre d'actions émises durant l'exercice | 0 | 0 |
| Nombre d'actions annulées durant l'exercice | 0 | 74 803 |
| Nombre d'actions en circulation en fin d'exercice | 1 295 197 | 1 295 197 |
| Valeur nominale | 1 € | 1 € |
| Nombre d'actions autorisées | 1 295 197 | 1 295 197 |
| Nombre d'actions émises entièrement libérées | 1 295 197 | 1 295 197 |
| Nombre d'actions émises et non entièrement libérées | 0 | 0 |

La politique du groupe consiste à maintenir une base de capital solide, afin de préserver la confiance des investisseurs, des banquiers, des créanciers et du marché et de soutenir le développement futur de l'activité. Les capitaux propres s'entendent comme le capital social, les résultats non distribués et les participations ne donnant pas le contrôle. Le conseil d'administration veille au rendement des capitaux propres.

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---|---------------|---------------|
| Total des passifs hors capitaux propres | 53 809 | 37 929 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie du bilan | (6 708) | (14 710) |
| Dette nette | 47 101 | 23 219 |
| Total des capitaux propres | 32 713 | 38 050 |
| Capitaux propres ajustés | 32 718 | 38 050 |
| Ratio dette nette sur capitaux propres ajustés | 1.44 | 0.61 |

La dette nette correspond à la différence entre les passifs, courants et non courants, et à la trésorerie et équivalent de trésorerie figurant à l'actif du bilan.

Note 25 – Risques

Risques de crédit

Risque de recouvrement sur les créances clients et autres débiteurs

Au 30 septembre 2020, le poste clients et comptes rattachés, le poste autres débiteurs et le poste autres actifs courants représentent 30 508 k€ au bilan et comprend un solde net de 27 992 k€ de créances clients, soit 32,24% du chiffre d'affaires consolidé contre 33,18 % en septembre 2019. Les autres débiteurs et autres actifs courants comprennent essentiellement des créances fiscales et sociales pour lesquelles il n'existe pas de risque crédit.

Pour l'ensemble du groupe, les pertes sur créances clients irrécouvrables se sont élevées au 30 septembre 2020 à 1 518 k€, soit 1,75 % du chiffre d'affaires, contre 1 114 k€, soit 1,34 % au 30 septembre 2019. Ce risque a fait l'objet d'une provision.

Le principe de constitution des provisions pour créances clients a été fixé de la manière suivante :

Seules les créances contentieuses à savoir les créances entrant dans le cadre d'un redressement judiciaire ou d'une liquidation ou transmises à un avocat ou à une société de recouvrement de créances sont dépréciées. Ces clients ont été dépréciés à hauteur de 90%.

Risque sur les actifs financiers courants et non courants

Les titres de participation comprennent essentiellement des titres non cotés de sociétés non consolidées. Ceux-ci s'élèvent au 30 septembre 2020 à 3 702 €.

La juste valeur des autres titres immobilisés est calculée en fonction des dernières données financières connues à la clôture sur chacune des entités concernées. Le groupe ne détient plus de titres immobilisés au 30 septembre 2020.

Risque de liquidité

Les passifs ont majoritairement une échéance inférieure à 1 an. Aucun risque de liquidité n'est identifié dans la mesure où les actifs disponibles sont largement supérieurs aux passifs.

| En milliers d'euros | Echéance <1 an | Echéance entre 2 et 5 ans | Echéance > 5 ans |
|---|-------------------|------------------------------|---------------------|
| Emprunts & dettes financières diverses à long terme | 4 940 | 7 167 | 1 724 |
| Emprunts à court terme | 24 189 | | |
| Obligations locatives non courantes | | 1 734 | 1 455 |
| Passifs d'impôts non-courants | | | 1 842 |
| Provisions à long terme | | | 1 122 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4 573 | | |
| Obligations locatives courantes | 636 | | |
| Passifs d'impôts courant | 280 | | |
| Provisions à court terme | 20 | | |
| Autres passifs courants | 4 129 | | |
| TOTAL | 38 767 | 8 901 | 6 143 |

Risque de marché

Gestion du risque prix

Au-delà du risque prix, le Groupe a mis en place une politique de gestion du risque de contrepartie pour son activité. Cette politique vise à se prémunir efficacement du risque de non-paiement en cas de défaillance d'un tiers. A cet effet, des garanties sont prises auprès de certains clients pour limiter le risque. Il s'agit soit d'hypothèque sur bien immobilier, soit de caution hypothécaire.

Risque de change

Eu égard à ses activités opérationnelles et de négoce libellées en euros, la société est faiblement exposée aux risques de change.

Note 26 – Les engagements hors bilan

Pour ses opérations courantes, le groupe est engagé à la clôture de la période se terminant au 30 septembre 2020 pour les montants suivants :

Engagements de garanties reçues :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---------------------|----------|----------|
| Avals et cautions | 412 | 424 |

Engagements de garanties données :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|--|---------------|--------------|
| Nantissement du fonds | 10 500 | 0 |
| Nantissement des titres de participation | 2 000 | 2 000 |
| Hypothèque | 0 | 0 |
| Promesse d'hypothéquer | 1 500 | 1 500 |
| Cautiion bancaire | 3 061 | 2 120 |
| Gage espèce | 215 | 175 |
| Clause de complément de prix | 2 550 | |
| Warrant | 0 | 0 |
| Total | 19 826 | 5 795 |

Dettes assorties de sûretés réelles :

| En milliers d'euros | 30/09/20 | 30/09/19 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Dettes garanties : emprunts bancaires | 10 499 | 1 444 |
| Montant des sûretés consenties | 14 000 | 3 500 |

Les sûretés consenties sont constituées d'une part l'hypothèque sur un bien immobilier et d'autre part le nantissement des actions d'une filiale du Groupe Graines Voltz.

Note 27 – Les transactions avec les parties liées

- Les entreprises liées

La SCI Voltz est qualifiée d'entreprise liée de par le contrat de bail immobilier avec la SA Graines Voltz (cf. note 14) et de la détention par les dirigeants du Groupe. Les loyers versés par la société Graines Voltz à la SCI Voltz s'élèvent à 168 k€ par an. Les loyers restants dus avant la fin du contrat s'élèvent à 2 009 k€.

- Les rémunérations des dirigeants

La rémunération allouée aux membres des organes de direction s'est élevée à 336 376 € pour la période allant du 1^{er} octobre 2019 au 30 septembre 2020 contre 326 556 € pour la période allant du 1^{er} octobre 2018 au 30 septembre 2019.

Note 28 – Les événements post-clôture

Acquisition de titres de participation :

En octobre 2020, le Groupe a acquis 100 % des titres de la société HERMINA-MAIER GmbH dont le siège est à Regensburg. L'activité de cette société est principalement la distribution de graines et de jeunes plants de fleurs et de légumes.

Cette acquisition sera traitée selon IFRS3, en intégration globale.

IV. Rapport des Commissaires aux Comptes sur les Comptes Consolidés



5, place du Corbeau
67000 STRASBOURG



50, avenue d'Alsace
68000 COLMAR

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Société Graines Voltz

Exercice clos le 30 septembre 2020

A l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société Graines Voltz

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Graines Voltz relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « 2.7 Principes et méthodes comptables - Nouvelles normes, amendements et interprétations appliqués sur l'exercice » qui expose les conséquences de l'application au 1^{er} octobre 2019 de la norme IFRS 16 « Contrats de location ».

Justification des appréciations – Points clés de l'audit

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

EVALUATION DES GOODWILL

Risque identifié

Dans le cadre de son développement, le groupe a été amené à faire des opérations de croissance externe et à reconnaître plusieurs goodwill.

Ces goodwill sont décrits dans la note n°11 « Le goodwill » et sont alloués aux unités génératrices de trésorerie (UGT) qui ont été définies au niveau des entités juridiques du groupe.

La direction s'assure lors de chaque exercice que la valeur comptable de ces goodwill, figurant au bilan pour un montant de 6.205k euros, n'est pas supérieure à leur valeur recouvrable et ne présente pas de risque de perte de valeur. Or, toute évolution défavorable des rendements des activités auxquelles des goodwill ont été affectés, en raison de facteurs internes ou externes par exemple liés à l'environnement économique et financier dans lequel l'activité opère, est de nature à affecter de manière sensible la valeur recouvrable et à nécessiter la constatation d'une dépréciation. Une telle évolution implique de réapprécier la pertinence de l'ensemble des hypothèses retenues pour la détermination de cette valeur ainsi que le caractère raisonnable et cohérent des paramètres de calcul.

Les modalités du test de dépréciation mis en œuvre par la direction sont décrites en note n°11 « Le goodwill ». La valeur recouvrable a été estimée sur la base de la valeur d'utilité des UGT, selon IAS 36, déterminée selon des projections de flux de trésorerie sur une période de 3 ans puis extrapolées sur les années suivantes.

Nous avons donc considéré l'évaluation des goodwill comme un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Nous avons effectué un examen critique des modalités de mise en œuvre de la méthodologie de dépréciation appliquée par le groupe et vérifié notamment la fiabilité des données sources et l'exactitude des calculs selon leurs modalités exposées en annexe.

Nous avons :

- testé l'exactitude arithmétique des évaluations retenues par le groupe ;
- apprécié les principes et méthodes de détermination des valeurs recouvrables des UGT ;
- corroboré, notamment par entretiens avec la direction, le caractère raisonnable des principales données et hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations (comme le taux d'actualisation, les taux de croissance à long terme et les projections de flux de trésorerie),
- apprécié le caractère raisonnable des projections de flux de trésorerie par rapport au contexte économique et financier dans lequel opère le groupe ;
- revu l'analyse de sensibilité de la valeur d'utilité à une variation des principales hypothèses retenues.

Enfin nous avons vérifié que le note n°11 « Le goodwill » donnait une information appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires***Désignation des commissaires aux comptes***

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Graines Voltz S.A. par l'Assemblée Générale du 22 mars 2017 pour Grant Thornton et par l'Assemblée Générale du 8 décembre 2009 pour RSM Est.

Au 30 septembre 2020, Grant Thornton était dans la 4^{ème} année de sa mission et RSM Est dans la 12^{ème} année sans interruption, dont respectivement quatre et douze années depuis que les titres de la société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

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

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Objectif et démarche d'audit

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

cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Strasbourg, Colmar, le 29 janvier 2021

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

RSM Est

Jean-Marc HEITZLER
Associé

Frédéric RIPAUD
Associé

Jean-Michel COUCHOT
Associé



V. Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 23 Mars 2021 portant Rapport de Gestion sur les Comptes Annuels et Rapport sur les Comptes Consolidés : Exercice clos le 30 septembre 2020

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle conformément aux dispositions de la loi et des statuts afin de vous rendre compte de l'activité de votre société et des résultats de notre gestion durant l'exercice écoulé clos le **30 septembre 2020** ainsi que pour soumettre à votre approbation les comptes annuels de cet exercice.

1. Informations générales.

Il est précisé que notre société détient depuis :

- ✓ Le 21 juillet 2009, 100 % des actions de la société BALL DUCRETTET basée à Thonon-les-Bains (74).
- ✓ Le 30 septembre 2011, 100 % de la société IBERIA SEEDS située à Murcia en Espagne.
- ✓ Le 1^{er} avril 2012, 99 % de la société GRAINES VOLTZ EGYPTE située au Caire en Égypte.
- ✓ Le 11 avril 2012, 68% de la société TOPSEM située à Alger en Algérie.
- ✓ Le 8 décembre 2012, 100 % de la société GRAINES VOLTZ TURQUIE.
- ✓ Le 1^{er} avril 2014, 100% de la société GRAINES VOLTZ MAROC située à Agadir au Maroc.

Par ailleurs, le 2 juin 2020, nous avons fait l'acquisition d'un ensemble d'activités et d'actifs de la société HILD SAMEN (Allemagne), filiale de BASF.

La société GRAINES VOLTZ EGYPTE est sortie du périmètre de consolidation depuis le 1^{er} octobre 2015 du fait de la perte de contrôle liée aux événements politiques et économiques du pays.

Graines Voltz : Comptes annuels – Situation de la société – Evolution prévisible

GRAINES VOLTZ est une société anonyme (S.A.) classique à Conseil d'Administration, cotée à Euronext Paris compartiment C depuis le 10 novembre 1998.

Faits majeurs et significatifs

L'activité de notre société s'est traduite par une augmentation du chiffre d'affaires de ventes de marchandises de 5,95 % et une hausse de notre marge commerciale.

Le chiffre d'affaires de ventes de marchandises hors ventes liées aux ventes intra-groupe augmente de 7,22%.

La progression est particulièrement forte dans les segments à valeur ajoutée, qui constituent le cœur de notre stratégie. Les graines et les plans pour circuits courts (légumes, pois) ainsi que les semences et plants bio enregistrent la progression la plus élevée.

Le résultat net s'établit à 5 445 k€.

Le résultat d'exploitation s'établit à 1 872 k€ contre 9 034 k€ au titre de l'exercice précédent soit une baisse de 7 162 k€.

La variation de ce résultat est due essentiellement à:

- Une augmentation de la charge nette clients douteux de 5 037 k€.
- Une augmentation des frais de personnel de 2 343 k€, du fait essentiellement de nouveaux salariés qui nous ont rejoint pour accompagner notre croissance et ceci dans toutes les fonctions de la société.
- Une augmentation des autres achats et charges externes de 1 220 k€.
- Une augmentation de la charge nette de dépréciation de stock de 2 132 k€.
- Une augmentation de la marge globale des SIG de 4 402 k€.

Le 2 juin 2020, nous avons fait l'acquisition d'un ensemble d'activités et d'actifs de la société HILD SAMEN (Allemagne), filiale de BASF.

La société GRAINES VOLTZ a été mise en cause dans le cadre d'un litige concernant une société acquise à 100% et ayant fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine depuis. La provision de 1 300 k€ constituée en 2017 a été intégralement reprise au 30 septembre 2020 (provision utilisée), suite au dénouement du litige.

Situation de la société durant l'exercice écoulé

L'analyse du Compte de Résultat fait ressortir les éléments suivants :

| | <u>Exercice</u> <u>2020</u> | <u>Exercice</u> <u>2019</u> |
|---|--|--|
| • Chiffre d'affaires hors taxes (1) | 83 579 578 | 79 149 018 |
| • Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation | 3 478 973 | 2 933 341 |
| • Résultat d'exploitation | 1 871 538 | 9 033 989 |
| • Résultat financier | 2 352 650 | 1 584 383 |
| • Résultat exceptionnel | 164 777 | 243 611 |
| • Participation des salariés | - | 963 771 |
| • Impôts sur les sociétés | - 984 431 | 1 206 242 |
| • Résultat de l'exercice | 5 445 374 | 8 767 825 |

(1) Il est précisé que notre activité n'est pas dépendante d'un ou de quelques clients.

Notre contrôle interne nous permet un suivi budget/réalisations régulier.

Information relative à l'endettement et à l'utilisation des instruments financiers par la société

Les emprunts à moyen terme (3 ans à 7 ans) mis en place avec nos partenaires financiers sont exclusivement libellés en Euros. Les taux d'intérêts sont fixes.

Le solde restant dû sur l'ensemble des emprunts à moyen terme (3 ans à 7 ans) se chiffre à 12 240 825 € à la clôture de l'exercice.

Les emprunts sont en partie garantis par des sûretés réelles ; le montant garanti par des sûretés réelles au 30 septembre 2020 est de 10 498 575 € et correspond au solde restant dû en principal au 30 septembre 2020.

Ratios :

| | |
|---|--------------------------------------|
| * endettement à moyen et long terme (pour la partie supérieure à 1 an) = 30,59 % capitaux propres | contre 6,89% l'exercice précédent |
| * endettement à moyen et long terme (pour la partie supérieure à 1 an) = 10,64 % Chiffre d'affaires | contre 2,89% l'exercice précédent |

Information sur les délais de paiement

En application des dispositions du Code de commerce, il est indiqué la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement des fournisseurs et clients GRAINES VOLTZ qui figurera en annexe du rapport de gestion.

Principaux risques

Le principal risque pour notre société, comme pour l'ensemble de nos filiales, reste le risque sanitaire, avec d'éventuels problèmes bactériologiques sur les matières premières achetées et durant tout le cycle de conservation des produits avant la vente. Dans cette optique, des contrôles de qualité des semences sont effectués régulièrement.

Événements importants postérieurs à la clôture de l'exercice

Il convient de rappeler que notre pays traverse une période de crise sanitaire grave en raison d'une pandémie connue sous le nom de COVID 19 et que le gouvernement a déclaré le 23 mars 2020 l'état d'urgence sanitaire, entré en vigueur sur l'ensemble du territoire national le 24 mars 2020 et ordonné le confinement de la population jusqu'au 11 mai 2020, rendant difficile la poursuite de toute activité économique.

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.

A la date d'arrêté des comptes soit au 28 janvier 2021, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation

Après l'acquisition en juin 2020 d'un ensemble d'activités et d'actifs de la société HILD SAMEN, GRAINES VOLTZ a réalisé une nouvelle opération de croissance externe avec le rachat de HERMINA-MAIER, un des leaders allemands de la distribution indépendante de semences florales et potagères. Cette deuxième acquisition successive en Allemagne permet à GRAINES VOLTZ d'acquérir une taille critique sur ce marché stratégique et d'en devenir le premier acteur indépendant.

Evolution prévisible - Perspectives d'avenir

Nos efforts continuent de porter sur le maintien voire le développement de nos ventes dans un souci de charges et de marges commerciales maîtrisées.

Nous vous précisons également qu'en date du 28 octobre 2020, une nouvelle période de confinement a été décrétée sur tout le territoire national, impactant à nouveau l'économie ; ainsi qu'un prolongement de l'état sanitaire d'urgence.

Activité en matière de recherche et de développement

Notre Société a comptabilisé des frais de cette nature au cours de l'exercice. Il s'agit de frais d'essais de semences pour un montant de **17 660 €** hors taxes payés à des organismes extérieurs. Parallèlement, notre société procède en interne à des essais de différentes variétés.

La société a comptabilisé en déduction du poste "Impôt sur les sociétés" au 30 septembre 2020, un crédit d'impôt en faveur de la recherche (CIR) pour les dépenses engagées au titre de l'année civile 2019. Ce crédit d'impôt s'élève à **1 524 k€**.

Ball Ducrettet

Faits majeurs et significatifs

Néant

Situation de la société durant l'exercice écoulé

L'analyse du Compte de Résultat fait ressortir les éléments suivants :

| | <u>Exercice 2020</u> | <u>Exercice 2019</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| * Chiffre d'affaires hors taxes | 9 231 151 | 10 461 902 |
| * Dotations aux amortissements et provisions | 38 680 | 86 298 |
| * Résultat d'exploitation | 1 954 125 | 2 408 238 |
| * Résultat financier | -19 981 | - 17 039 |
| * Résultat exceptionnel | - | 2 200 |
| * Impôts sur les sociétés | 542 167 | 753 670 |
| * Résultat de l'exercice | 1 391 977 | 1 639 729 |

Information relative à l'endettement et à l'utilisation des instruments financiers par la société

- * endettement à moyen et long terme
(pour la partie supérieure à 1 an) = 0 %
capitaux propres
- * endettement à moyen et long terme
(pour la partie supérieure à 1 an) = 0 %
chiffre d'affaires

Information sur les délais de paiement

En application des dispositions du Code de commerce, il est indiqué la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement des fournisseurs et clients BALL DUCRETTET qui figurera en annexe du rapport de gestion.

Evolution prévisible - Perspectives d'avenir

Les efforts de la société **BALL DUCRETTET** continuent de porter sur le maintien de son volume d'activité.

Evénements importants postérieurs à la clôture de l'exercice

Néant

Activité en matière de recherche et de développement

La société **BALL DUCRETTET** n'a pas comptabilisé de frais de cette nature au cours de l'exercice.

Ibéria Seeds – Topsem – Graines Voltz Turquie – Graines Voltz Maroc

Les aléas de la recherche de produits adaptés à l'activité de nos filiales du bassin méditerranéen liés aux prévisions, particulièrement aléatoire en raison des circonstances économiques et politiques des pays concernés nous incitent à une réflexion sur la rationalisation de nos débouchés commerciaux dans ces pays, et de façon générale sur nos participations

Ibéria Seeds

Cette société, créée le 30 septembre 2011, a clôturé son exercice social le 30 septembre 2020. A la clôture, son chiffre d'affaires s'est élevé à 637 k€ contre 709 k€ l'exercice précédent et son résultat à 200 k€ contre 293 k€.

Topsem

La société TOPSEM créée le 11 avril 2012 a clôturé son exercice le 30 septembre 2020. Son chiffre d'affaires s'est élevé à 2 008 k€ contre 2 310 k€ et son résultat à -223 k€ contre -173 k€.

Graines Voltz Turquie

La société GRAINES VOLTZ TURQUIE a clôturé son exercice le 30 septembre 2020. Son chiffre d'affaire s'est élevé à 565 k€ contre 736 k€ et son résultat à 93 k€ contre 146 k€.

Graines Voltz Maroc

La société GRAINES VOLTZ MAROC a clôturé son exercice le 30 septembre 2020. Son chiffre d'affaires s'est élevé à 6 273 k€ contre 6 415 k€ et son résultat ressort à 240 k€ contre 470 k€ l'exercice précédent.

Comptes consolidés Graines Voltz - Ball Ducrettet - Ibéria Seeds – Topsem – Graines Voltz Turquie – Graines Voltz Maroc

Comptes

| | <u>Exercice 2020</u> | <u>Exercice 2019</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| • Chiffre d'affaires hors taxes | 86 837 371 | 83 105 584 |
| • Résultat opérationnel courant | 6 664 041 | 11 439 407 |
| • Autres produits et charges opérationnels | -34 430 | -99 989 |
| • Résultat opérationnel | 6 629 611 | 11 339 418 |
| • Coût de l'endettement financier net | -291 466 | -228 297 |
| • Autres produits et charges financières | -777 689 | 895 269 |
| • Charge d'impôt | - 1 615 419 | - 2 954 689 |
| • Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | - | - |
| • Résultat net | 3 945 037 | 9 051 701 |
| - Part du groupe | 4 218 374 | 9 177 124 |
| - Intérêts minoritaires | -273 337 | -125 423 |
| • Résultat net de base par action | 3,26 | 7,09 |
| • Résultat net dilué par action | 3,26 | 6,84 |

L'exercice 2020 s'inscrit comme un exercice de transition entre crise sanitaire et préparation de la croissance future.

Ces états financiers présentent les comptes consolidés conformément aux normes comptables internationales (normes IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et aux interprétations des normes IFRS publiées par l'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) de l'IASB, telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 30 septembre 2020.

Il est précisé que conformément aux normes comptables, ces comptes consolidés intègrent :

- ✓ Les sociétés Graines Voltz, Ball Ducrettet, Iberia Seeds, Topsem, Graines Voltz Turquie et Graines Voltz Maroc qui ont clôturé une période de 12 mois prenant fin le 30 septembre 2020.

Evolution prévisible du groupe

Nous prévoyons un chiffre d'affaires consolidé en hausse pour l'exercice à venir du fait essentiellement, des acquisitions en Allemagne évoquées précédemment. Il devrait dépasser pour la première fois le seuil de 100 M€.

Trois éléments expliquent ces perspectives :

=> Contribution des croissances externes

En 2020, le groupe a réalisé deux acquisitions en Allemagne : les activités de la société HILD SAMEN en juin 2020 et 100% des titres de la société HERMINA-MAIER en octobre 2020. Ces deux acquisitions, dont l'intégration a été très rapide, auront un impact significatif sur l'exercice 2020/2021.

=> Forte demande pour les semences et jeunes plants maraîchers

La demande des circuits professionnels est en augmentation sensible ainsi que le reflète la forte progression du carnet de commandes des activités Maraîchage au 1^{er} décembre 2020 pour la France et les autres pays européens. Cette forte demande confirme l'engouement des consommateurs pour les produits de circuits courts, demande qui a été amplifiée par l'effet Covid.

L'engouement des particuliers pour le jardinage devrait également participer à la croissance pour l'activité Horticulteurs ; le carnet de commandes reflète également une nette augmentation au 1^{er} décembre 2020 par rapport à l'exercice précédent.

=> Poursuite du développement international

Profitant de la dynamique du marché, le groupe poursuivra activement sa stratégie de développement en Europe par croissance organique et par croissance externe.

La croissance organique sera favorisée par le déploiement d'une offre digitale en Europe avec l'ouverture d'une plateforme d'offres dans 18 langues européennes (<https://maraichers-voltz.com>).

Après avoir acquis une taille critique sur le marché allemand, Graines Voltz poursuit activement son développement sur deux autres marchés européens stratégiques : l'Italie et l'Espagne, avec, comme pour l'Allemagne, l'objectif d'y disposer rapidement d'une position de leadership parmi les distributeurs indépendants.

2. Modifications de présentation et d'évaluation des comptes

Modifications de présentation

Néant

Changement de méthode de consolidation

Néant

3. Filiales et participations

Prise de participation

Néant

Entrée dans le périmètre

Néant

Variation de périmètre

Néant

Activité et résultat des filiales par branche d'activité (en k€)

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

| | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) |
|--|-------|-------|--------|-------|-------|-----|-----|-------|-------|------|
| A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS SUR CHAQUE TITRE | | | | | | | | | | |
| - Filiales (détenues à + 50 %) | | | | | | | | | | |
| SAS BALL DUCRETTET | 3 431 | 461 | 100,00 | 2 831 | 2 831 | | | 9 231 | 1 392 | |
| IBERIA SEEDS | 6 | -142 | 100,00 | 6 | | | | 637 | 200 | |
| GV TURQUIE | 495 | -404 | 100,00 | 13 | | 332 | | 565 | 93 | |
| GV EGYPTTE | | | 99,00 | 26 | | 406 | | | | |
| TOPSEM | 95 | 50 | 68,00 | 67 | | 16 | | 2 008 | -223 | |
| GV MAROC | 9 | 1 278 | 100,00 | 9 | 9 | | | 6 273 | 240 | |
| - Participations (détenues entre 10 et 50%) | | | | | | | | | | |
| B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES | | | | | | | | | | |
| - Autres filiales françaises | | | | | | | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | | | | | | | |
| - Autres participations françaises | | | | | | | | | | |
| - Autres participations étrangères | | | | | | | | | | |

Les comptes de la filiale Graines Voltz Egypte ne sont pas disponibles.

4. Aspects Juridiques

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à la somme de **5 445 374,11 €** au compte « autres réserves ».

Conformément aux dispositions légales, il est rappelé que le montant des dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| Exercice | Distribution globale | Abattement de 40 % | Sans abattement |
|-----------|----------------------|--------------------|-----------------|
| 2016/2017 | 5 480 000 € | 5 480 000 € | - |
| 2017/2018 | 8 220 000 € | 8 220 000 € | - |
| 2018/2019 | 9 066 379 € | 9 066 379 € | - |

Le tableau des résultats et des autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices ainsi que le rapport du Président sur le fonctionnement du Conseil et le contrôle interne sont joints au présent rapport.

Vous serez en outre appelés à statuer, conformément à l'article 223 quater du Code Général des Impôts, sur la réintégration au résultat fiscal de frais visés à l'article 39-4 du Code Général des Impôts d'un montant global de **156 232 €**, auxquels correspond un impôt de **48 732 €** et représentant les amortissements et loyers excédentaires des véhicules de tourisme.

5. Autres aspects juridiques

⇒ **État de la participation des salariés au Capital : 0 %**

Il s'agit des actions détenues par le personnel de la société et par le personnel des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article [L. 225-180](#) dans le cadre du plan d'épargne d'entreprise prévu par les articles [L. 3332-1](#) à [L. 3332-8 du code du travail](#) et par les salariés et anciens salariés dans le cadre des fonds communs de placement d'entreprise régis par le chapitre III de la [loi n° 88-1201 du 23 décembre 1988](#) relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et portant création des fonds communs de créances

⇒ **Représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein du Conseil**

Le conseil est composé de 5 membres dont 2 femmes respectant ainsi le seuil de 40% retenu en matière de mixité. Notre société satisfait donc aux exigences de l'article L 225-17 du Code de commerce relatives à la représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des conseils d'administration puisque comportant le tiers de femmes.

⇒ **Limitations apportées aux pouvoirs du directeur général :**

Monsieur Serge VOLTZ cumule les fonctions de Président et de Directeur Général. Aucune limitation n'a été apportée aux pouvoirs du directeur général.

⇒ **Conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil :**

Les administrateurs sont convoqués à chaque réunion, par tout moyen s'assurant de leur présence. Outre l'ordre du jour, il est mis à leur disposition tout projet, études, documents leur permettant un avis approprié. Toutes explications leur sont fournies, à leur demande, par le Directeur Adjoint. L'administrateur indépendant bénéficie d'une attention particulière, notamment au regard de la fixation des rémunérations des dirigeants.

Depuis l'ouverture de l'exercice 2020, soit le 1^{er} octobre 2019, le Conseil d'Administration s'est réuni aux dates suivantes :

18 novembre 2019 – 16 décembre 2019 - 27 janvier 2020 – 26 février 2020 – 2 mars 2020 – 19 mars 2020 - 29 juin 2020 – 24 juillet 2020 – 28 août 2020 - 29 septembre 2020.

Pour principalement examiner et se prononcer sur les points suivants :

- Arrêté des comptes au 30 septembre 2019 ainsi que des comptes consolidés ; Convocation de l'assemblée générale ordinaire annuelle des actionnaires, appelée à statuer sur les comptes de cet exercice et les comptes consolidés ; administrateur ; Information financière et prévisionnelle ;
- Examen de la situation et des comptes consolidés au 31 mars 2020 ;
- Renouvellement du mandat du Président Directeur Général ;
- Comptes prévisionnels ;
- Conventions; Politique salariale ;
- Croissance externe ;
- Avenant au bail des locaux ;
- Acquisitions de parcelles de terrains.

⇒ **Code de gouvernement :**

Notre Conseil d'Administration n'a pas en revanche adopté, à ce jour, de code de gouvernance pour la définition de ses propres pratiques.

Le Conseil a décidé de se recommander du Code de gouvernement AFEP-MEDEF qui peut être consulté sur le site www.afep.com.

Néanmoins, compte-tenu des particularités et singularités de la société, il a souhaité mettre en œuvre ce Code graduellement pour l'ajuster aux spécificités de l'entreprise au regard notamment de sa taille, de son positionnement et des informations divulguées. Ainsi, il souhaite que les points de ce Code soient mûrement réfléchis. Il précise à ce sujet que :

- ✓ Aucun administrateur ne représente les salariés mais un administrateur cumule son mandat avec des fonctions salariées.
- ✓ Un administrateur d'expérience, indépendant et dont les avis sont suivis a été nommé au sein du Conseil et permet un débat harmonieux et serein.
- ✓ Le Conseil n'a pas formellement constitué de comité quel qu'il soit à l'exception du comité d'audit, mais s'entoure d'avis expérimenté des partenaires de la société
 - Banques pour les finances
 - Responsables d'activité pour la sélection et la commercialisation des semences et jeunes plants
 - Administrateur indépendant pour la rémunération des dirigeants, étant précisé que le Conseil communique sur l'ensemble de la rémunération de la direction constituée d'un salaire fixe et d'un avantage pour la mise à disposition d'un véhicule de fonction.

En tout état de cause le Conseil n'a pas jugé utile la création de comités spécialisés, préférant se saisir directement des sujets abordés.

Toujours eu égard à la taille de la société, le Conseil ne juge pas utile pour le moment d'appliquer les autres points du Code de gouvernement de l'AFEP-MEDEF.

⇒ **Comité de pilotage :**

La société a mis en place un comité de pilotage, présidé par Monsieur Serge VOLTZ, Président Directeur Général, composé :

- de Monsieur Christian VOLTZ, Directeur Adjoint, administrateur
- des responsables de groupes de services.

Ce comité de pilotage se réunit régulièrement et a pour vocation :

- de réfléchir aux orientations stratégiques de notre société pour les proposer au Président Directeur Général puis de veiller à leur mise en œuvre,
- d'arbitrer les propositions budgétaires des différents pôles opérationnels et d'en contrôler régulièrement la réalisation,
- d'analyser toute opportunité de croissance externe ou de partenariat et de les proposer au Conseil d'Administration puis d'en assurer, le cas échéant, la finalisation,
- de définir, préciser et contrôler les principales règles et procédures de fonctionnement de notre société,
- de coordonner toutes les activités de l'entreprise.

⇒ **Comité d'audit:**

I. Le Conseil d'Administration a mis en place un Comité d'Audit présidé par M. Henri FUCHS, Administrateur, indépendant, et placé sous la responsabilité exclusive et collective des membres du Conseil d'Administration. Sont également membres de ce Comité, Mesdames Géraldine et Martine VOLTZ.

Peuvent être amenés à collaborer à ce Comité, l'Expert-comptable de la société, les responsables comptables, et le cas échéant, les autres Chefs de service ou les partenaires financiers de la société.

II. Le Comité d'Audit est chargé en particulier de :

- suivre le processus d'élaboration de l'information financière et, le cas échéant, formuler des recommandations pour en garantir l'intégrité ;
- suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que, le cas échéant, de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, sans qu'il soit porté atteinte à son indépendance ;
- émettre une recommandation au conseil d'administration sur les commissaires aux comptes proposés à la désignation par l'assemblée générale et émettre une recommandation à ce conseil lorsque le renouvellement du mandat du ou des commissaires est envisagé ;
- suivre la réalisation par le commissaire aux comptes de sa mission et tenir compte des constatations et conclusions du H3C consécutives aux contrôles réalisés par lui ;
- s'assurer du respect par le commissaire aux comptes des conditions d'indépendance ; le cas échéant, prendre les mesures nécessaires ;
- approuver la fourniture des services autres que la certification des comptes ;
- rendre compte régulièrement au conseil d'administration de l'exercice de ses missions ;
- rendre également compte à cet organe des résultats de la mission de certification des comptes, de la manière dont cette mission a contribué à l'intégrité de l'information financière et du rôle qu'il a joué dans ce processus et l'informer sans délai de toute difficulté rencontrée.

III. Le Comité d'Audit est intervenu notamment sur :

- l'examen des comptes semestriels et annuels,
- certains points de vigilance relatifs aux règlements clients, et la sécurisation juridique des relations fournisseurs.

6. Répartition du capital social et actions d'autocontrôle

Identité des personnes détenant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers ou de la moitié du capital à la date de clôture de l'exercice social

- *Personnes détenant plus du **vingtième** des actions :*
Néant
- *Personnes détenant plus du **dixième** des actions :*
Néant

- *Personnes détenant plus des **trois vingtièmes** des actions :*
Néant
- *Personnes détenant plus du **cinquième** des actions :*
Néant
- *Personnes détenant plus du **quart** des actions :*
Néant
- *Personnes détenant plus du **tiers** des actions :*
Néant
- *Personnes détenant plus de la **moitié** des actions :*
Néant
- *Personnes détenant plus des **deux tiers** des actions :*
La société **ALBATROS**
- *Personnes détenant plus des **dix-huit vingtièmes** des actions :*
Néant
- *Personnes détenant plus des **dix-neuf vingtièmes** des actions :*
Néant

Nom des sociétés contrôlées

Notre société détient depuis le 21/07/2009 100 % des actions de la société BALL DUCRETTET basée à Thonon-les-Bains (74). Il a été constitué le 30/09/2011, une société IBERIA SEEDS en ESPAGNE, dont nous détenons 100 % des parts sociales. Nous détenons également 99 % des parts sociales de la société GRAINES VOLTZ EGYPTÉ depuis le 1^{er} avril 2012, les 1% restants sont détenus par le PDG de la société GRAINES VOLTZ pour respecter la législation égyptienne et 68 % des parts sociales de la société TOPSEM depuis le 11 avril 2012. Nous détenons également 100% de la société GRAINES VOLTZ TURQUIE depuis le 8 décembre 2012. Le 1^{er} avril 2014, nous avons pris une participation de 100% de la société GRAINES VOLTZ MAROC située à AGADIR (MAROC), dont l'activité principale la distribution de semences potagères au Maroc.

7. Autres informations

Informations concernant les options d'achats d'actions

Au 30 septembre 2020, il n'existe plus de plan d'achat d'actions à destination des salariés.

Actions propres

Au 30 septembre 2020, la société GRAINES VOLTZ ne détient plus d'actions propres.

- | | |
|--|---|
| • Nombre d'actions achetées au cours de l'exercice : | 0 |
| • Cours moyen des achats : | 0 |
| • Nombre d'actions vendues au cours de l'exercice : | 0 |
| • Cours moyen des ventes : | 0 |

- Actions inscrites au nom de la société à la clôture de l'exercice :

| | |
|---------------------|---|
| * Nombre : | 0 |
| * Valeur : | 0 |
| * Valeur nominale : | 0 |

- Motifs des acquisitions et cessions effectuées :

Néant

- Fraction du capital qu'elles représentent

| | |
|--|-----|
| * nombre à l'ouverture de l'exercice : | 0 % |
| * total des achats : | 0 |
| * total des ventes : | 0 % |
| * nombre à la clôture de l'exercice : | 0 % |

Opérations sur les titres de la société réalisées par les membres du Conseil d'Administration

- | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------|---|------------|---------|--|--|------------|------------|------------|---|------------|---|------------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • M. Serge VOLTZ (via la société Albatros) <table> <tr> <td>* apports :</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>* ventes :</td> <td>152 874</td> </tr> </table> | * apports : | 0 | * ventes : | 152 874 | <ul style="list-style-type: none"> • M. Christian VOLTZ <table> <tr> <td>* achats :</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>* ventes :</td> <td>0</td> </tr> </table> | * achats : | 0 | * ventes : | 0 | <ul style="list-style-type: none"> • Mme Martine VOLTZ <table> <tr> <td>* achats :</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>* ventes :</td> <td>0</td> </tr> </table> | * achats : | 0 | * ventes : | 0 |
| * apports : | 0 | | | | | | | | | | | | | |
| * ventes : | 152 874 | | | | | | | | | | | | | |
| * achats : | 0 | | | | | | | | | | | | | |
| * ventes : | 0 | | | | | | | | | | | | | |
| * achats : | 0 | | | | | | | | | | | | | |
| * ventes : | 0 | | | | | | | | | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Mme Géraldine VOLTZ <table> <tr> <td>* apports :</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>* ventes :</td> <td>0</td> </tr> </table> | * apports : | 0 | * ventes : | 0 | | <ul style="list-style-type: none"> • M. Henri FUCHS <table> <tr> <td>* achats :</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>* ventes :</td> <td>0</td> </tr> </table> | * achats : | 0 | * ventes : | 0 | | | | |
| * apports : | 0 | | | | | | | | | | | | | |
| * ventes : | 0 | | | | | | | | | | | | | |
| * achats : | 0 | | | | | | | | | | | | | |
| * ventes : | 0 | | | | | | | | | | | | | |

L'actionnariat

Le capital social de GRAINES VOLTZ est composé de 1 295 197 actions d'une valeur nominale unitaire de 1 euro.

Les dispositions statutaires de GRAINES VOLTZ confèrent un droit de vote double aux actions détenues nominativement pendant une période de plus de deux ans.

Au 30 septembre 2020, GRAINES VOLTZ ne détenait aucune action d'autocontrôle.

Il existe par ailleurs un pacte d'actionnaires dont les principales clauses sont publiées sur le site de l'AMF (www.amf-france.org)

Participation des actionnaires à l'Assemblée Générale

Nous reproduisons, ci-après littéralement les dispositions de l'article 12 des statuts.

1-Les assemblées générales sont convoquées et tenues dans les conditions fixées par la loi. Elles se réunissent au siège social ou en tout autre endroit précisé dans l'avis de convocation.

2-Tout actionnaire a le droit de participer aux assemblées générales ou de s'y faire représenter sur simple justification de son identité et de la propriété de ses titres sous la forme soit d'une inscription nominative, soit d'un dépôt aux lieux mentionnés dans l'avis de convocation, d'un certificat d'un intermédiaire habilité constatant l'indisponibilité des actions inscrites en compte jusqu'à la date de l'assemblée. La date avant laquelle ces formalités doivent être accomplies ne peut être antérieure de plus de cinq jours à la date de l'assemblée générale.

3-Sous réserve de l'alinéa trois, le droit de vote attaché aux Actions est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent et chaque action donne droit à une voix au moins.

Sous réserve des règles afférentes aux assemblées à forme constitutive, chaque membre de l'assemblée a autant de voix que lui confèrent les actions qu'il possède sans limitation.

Un droit de vote double de celui attribué aux autres actions est cependant attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative, depuis quatre ans au moins, au nom du même actionnaire, sous réserve que ce dernier en fasse la demande expresse à la Société par lettre recommandée avec accusé de réception. En cas d'augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes, le droit de vote double bénéficiera dès leur émission aux actions nominatives nouvelles attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions pour lesquelles il bénéficie déjà de ce droit, et à la même date que ces dernières actions.

Le transfert par quelque moyen que ce soit et quelques conditions que ce soit, ainsi que la conversion au porteur mettra fin au droit de vote double qui s'y attache, hors les cas visés par l'article L. 225-124 du Code de Commerce.

4-Les assemblées statuent dans les conditions de quorum et de majorité prescrites par les dispositions qui les régissent et exercent les pouvoirs qui leur sont attribués par la loi.

8. Conséquences environnementales et sociales de l'activité de la société

La politique environnementale de GRAINES VOLTZ a pour but de répondre aux attentes des différentes parties prenantes dans ce domaine, notamment des consommateurs qui sont de plus en plus attentifs à l'impact environnemental des produits.

La politique de GRAINES VOLTZ s'articule principalement autour de deux axes : les emballages et les questions liées à l'agriculture.

- **emballages** : Pour GRAINES VOLTZ, le respect de l'environnement se manifeste par l'engagement de reprise des emballages des produits qu'elle commercialise auprès des professionnels. Les livraisons sont effectuées sur rolls, pour réduire les quantités d'emballages. Les caisses vides sont récupérées et réutilisées après nettoyage et désinfection par nos fournisseurs.

GRAINES VOLTZ participe aux collectes des emballages vides de produits Phytosanitaires (EVPP) organisées régulièrement par ADIVALOR.

- **constructions** : Notre bâtiment de Brain sur l'Authion répond aux exigences haute qualité environnementales (HQE). Ont aussi été mis en place des panneaux solaires pour l'eau chaude, sanitaire et le chauffage, des récupérateurs d'eau de pluie, un système de « lagunage » des effluents liquides.
- **agriculture** : l'Agriculture fournit l'essentiel des marchandises nécessaires à la commercialisation des produits de GRAINES VOLTZ. Afin de garantir la qualité de ses produits et de préserver l'environnement, GRAINES VOLTZ encourage les producteurs à pratiquer une agriculture raisonnée par le biais de méthodes culturales plus respectueuses de l'environnement que les méthodes traditionnelles. GRAINES VOLTZ adhère ainsi pour ses produits "bio" aux normes ECOCERT dont elle est certifiée et a mis en place un système d'analyse pour la surveillance des "OGM", que GRAINES VOLTZ ne commercialise pas.

Nos fournisseurs sont sensibilisés à la démarche environnementale (doubles écrans thermiques des serres, écrans verticaux ou d'ombrage, récupération des eaux de pluie pour l'arrosage, utilisation d'auxiliaires biologiques, gestion optimisée des engrais et produits phytosanitaires).

- **consommation énergétique, ou d'eau** : Ces consommations sont peu significatives pour notre activité. GRAINES VOLTZ propose à ses clients des gammes de produits résistants à la sécheresse.
- **consommation d'eau** : GRAINES VOLTZ propose à ses clients des gammes de produits résistants à la sécheresse.
- **déchets** : Notre entreprise pratique systématiquement le tri de ses déchets.

9. Procédures de contrôle interne :

1. Préambule

Les développements qui suivent intéressent principalement la société GRAINES VOLTZ et ses filiales françaises. Pour les filiales étrangères, les informations sont préparées sous la responsabilité de ces filiales, sensibilisées aux exigences de ces contrôles, par ailleurs adaptés aux particularités du pays concerné.

Les services comptables, assurent une collaboration étroite avec les experts comptables locaux et le cas échéant avec les commissaires aux comptes locaux. Tous les éléments comptables et financiers préparés par les filiales étrangères consolidées font l'objet, à minima d'un contrôle de cohérence et d'un audit annuel effectué par l'expert-comptable et/ou le commissaire aux comptes local. D'autre part, le dirigeant de chaque filiale s'engage sur la fiabilité et l'exhaustivité des informations comptables et financières élaborées et communiquées.

A titre de mention spécifique, il est précisé que la société Graines Voltz Egypte est sortie du périmètre de consolidation depuis le 1er octobre 2015 du fait de la perte de contrôle liée aux événements politiques et économiques du pays.

Il est énoncé, par ailleurs pour plus de précisions, dans le rapport de gestion, le périmètre de consolidation.

a. Objectifs de la société en matière de contrôle interne

Définition

Le contrôle interne implique l'application de l'ensemble des procédures mises en œuvre par la direction pour assurer dans la mesure du possible une gestion rigoureuse et efficace de ses activités.

Ces procédures impliquent :

- le respect des consignes sanitaires et environnementales
- le respect des consignes de sécurité
- le respect des politiques de gestion ou de réalisation
- la sauvegarde des actifs
- la prévention et la maîtrise des risques liés à l'activité de l'entreprise
- la prévention et la détection des fraudes
- la vérification de l'exactitude et de l'exhaustivité des enregistrements comptables
- l'établissement en temps voulu d'informations comptables et financières fiables.

Organisation

Le contrôle interne est organisé au sein de tous les services et s'appuie sur des règles d'entreprise actualisées hebdomadairement par une lettre d'information électronique.

Le contrôle des filiales françaises est centralisé au siège à COLMAR et est effectué selon les mêmes méthodes et modalités que celles mises en place dans notre société. Des contrôles ponctuels sont effectués par les services centraux sur les filiales étrangères.

Limites du système de contrôle interne

Votre attention doit être attirée sur le fait que, bien que l'un des objectifs du système de contrôle interne est de prévenir et maîtriser les risques résultants de l'activité de l'entreprise et les risques d'erreurs ou de fraudes, en particulier dans les domaines de la distribution, dans les domaines comptables et financiers, comme tout système de contrôle, le système de contrôle interne ne peut cependant fournir une garantie absolue que ces risques soient totalement éliminés.

b. Modalités de préparation du présent rapport

Le présent rapport a été complété et amendé en comparaison de ceux des exercices précédents lors d'échanges de préparation associant :

- la Chef comptable
- le Directeur Adjoint et Responsable administratif et financier
- l'Expert comptable extérieur
- les Commissaires aux comptes
- le Président Directeur Général

Après consultation, le présent rapport a été rédigé par le Président Directeur Général, et présenté au Conseil d'Administration du 28 janvier 2021 lors de l'arrêté des comptes.

c. Rôle du président et du conseil d'administration

Le Conseil d'Administration prend toutes les décisions légales, structurantes, stratégiques, et prend connaissance de la vie de la société et de ses perspectives.

Le Président est chargé de présenter les dossiers, et après décision, est chargé de les appliquer.

Les décisions importantes découlant des orientations stratégiques définies par le conseil d'administration sont le résultat de réunions, entretiens ou discussions régulières entre la direction générale et les membres du comité exécutif.

2. Gestion des principaux facteurs de risques

Les principaux facteurs de risques sont les suivants :

Risque sanitaire

Le principal risque est le risque sanitaire, avec d'éventuels problèmes bactériologiques sur les matières premières et produits achetées et durant tout le cycle de conservation des produits avant la vente et pendant le cycle de production. Des contrôles exigeants et formalistes de qualité des semences sont régulièrement effectués dès l'entrée des marchandises et pendant la durée de leur conservation afin de restreindre son impact sur la qualité, donc la valorisation des stocks et son incidence sur les résultats. Nos fournisseurs, sensibilisés à ce risque veillent de leur côté à la livraison de produits de qualité saine et marchande.

Risque lié à la sécurité du travail

Les conditions de travail et les risques en découlant sont celles d'un siège social et d'un dépôt, et celles inhérentes à l'activité des commerciaux. De très nombreux salariés ont été formés au secourisme.

Risque environnemental

La politique environnementale de GRAINES VOLTZ a pour but de répondre aux attentes des différentes parties prenantes dans ce domaine, notamment des consommateurs qui sont de plus en plus attentifs à l'impact environnemental des produits notamment au regard de son « image ». GRAINES VOLTZ apporte ainsi un soin tout particulier au risque environnemental, paramètre important de l'image du groupe et moteur de son activité.

La politique de GRAINES VOLTZ s'articule principalement autour de deux axes : les emballages et les questions liées à l'agriculture.

- **emballages** : Pour GRAINES VOLTZ, le respect de l'environnement se manifeste par l'engagement de reprise des emballages des produits qu'elle commercialise auprès des professionnels. Les livraisons sont effectuées sur rolls, pour réduire les quantités d'emballages. Les caisses vides sont récupérées et réutilisées après nettoyage et désinfection par nos fournisseurs.

GRAINES VOLTZ participe aux collectes des emballages vides de produits Phytosanitaires (EVPP) organisées régulièrement par ADIVALOR.

- **constructions** : Notre bâtiment de Brain sur l'Authion répond aux exigences haute qualité environnementales (HQE). Ont aussi été mis en place des panneaux solaires pour l'eau chaude, sanitaire et le chauffage, des récupérateurs d'eau de pluie, un système de « lagunage » des effluents liquides.
- **agriculture** : l'Agriculture fournit l'essentiel des marchandises nécessaires à la commercialisation des produits de GRAINES VOLTZ. Afin de garantir la qualité de ses produits et de préserver l'environnement, GRAINES VOLTZ encourage les producteurs à pratiquer une agriculture raisonnée par le biais de méthodes culturales plus respectueuses de l'environnement que les méthodes traditionnelles. GRAINES VOLTZ adhère ainsi pour ses produits "bio" aux normes ECOCERT dont elle est certifiée et a mis en place un système d'analyse pour la surveillance des "OGM", que GRAINES VOLTZ ne commercialise pas.

Nos fournisseurs sont sensibilisés à la démarche environnementale (doubles écrans thermiques des serres, écrans verticaux ou d'ombrage, récupération des eaux de pluie pour l'arrosage, utilisation d'auxiliaires biologiques, gestion optimisée des engrais et produits phytosanitaires).

- **consommation d'eau** : GRAINES VOLTZ propose à ses clients des gammes de produits résistants à la sécheresse.
- **déchets** : Notre entreprise pratique systématiquement le tri de ses déchets.

Risque climatique

Dépendante des conditions climatiques qui pourraient restreindre et limiter ses approvisionnements, Graines VOLTZ à depuis de nombreuses années diversifié tant ses services d'approvisionnement que ses gammes de produits pour permettre une réduction significative de l'impact des conséquences climatiques. Des efforts particuliers constants sont entrepris pour développer des offres élargies et désaisonnalisées.

En ce qui concerne plus particulièrement, les risques financiers liés aux changements climatiques, des accents particuliers sont mis sur la commercialisation de variétés moins exigeantes en eau ou plus résistantes au stress hydrique, ainsi tant au niveau des approvisionnements que des livraisons, sur l'optimisation du transport. Les organismes consulaires de nos fournisseurs, clients ou prestataires mettent en œuvre de leur côté une stratégie bas carbone dans toutes les composantes de ces activités.

Risque fournisseurs

Pour commercialiser ses produits, GRAINES VOLTZ fait appel à un réseau international de fournisseurs diversifiés et rigoureusement sélectionnés dans une vision de partenariat à moyen, voire à long terme. Cette diversification et ces partenariats permettent de sécuriser durablement l'impact du risque de nos approvisionnements. Grâce au système contractuel mis en place, GRAINES VOLTZ conserve le contrôle des semences et une totale indépendance économique.

Risque clients

La diversité de nos clients et le nombre restreint de clients importants, réduit très fortement le risque de diminution brutale de notre activité. Les responsables opérationnels mettent en place des solutions adaptées aux risques de non-recouvrement.

Risque de liquidité

La mise en place et le suivi des ressources financières diversifiées et adaptées en partenariat étroit avec nos banques, limite ce risque dont le détail figure à la note annexe n° 19 des comptes consolidés traitant des flux de trésorerie et de la dette nette.

GRAINES VOLTZ procède, compte tenu de la saisonnalité de son activité, à une revue spécifique régulière de son risque de liquidité et considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

A la connaissance de la société, il n'y a pas eu au cours des 12 derniers mois, de procédures gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, en suspens ou dont elle serait menacée, qui pourrait avoir des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société ou du groupe.

Assurances

Notre société a souscrit les assurances couvrant correctement les risques encourus par nos activités.

Litiges

Les litiges sont appréhendés en fin d'exercice au cas par cas. Le détail figure à la note annexe n°21 des comptes consolidés.

En ce qui concerne les litiges commerciaux, un effort tout particulier est effectué tant par les services de stockage afin de veiller à la livraison de produits de qualité ainsi qu'au niveau des commerciaux s'assurant de la solvabilité des clients.

Risque de taux

Ce risque est détaillé à la note annexe n°19 des comptes consolidés.

Autres risques

Outre les risques exposés ci-dessus, GRAINES VOLTZ appréhende également les risques suivants :

- Risques relatifs à l'environnement économique et politique des pays. Ce risque, pour une société de négoce de graines reste des plus limité car la société intervient dans un secteur de première nécessité pour les populations (alimentation).
- Risques relatifs aux stocks. Des audits renforcés des stocks (quantité, qualité) des sociétés du groupe sont menés chaque année.
- Risques relatifs aux actifs incorporels. Les services administratifs, l'expert-comptable et les commissaires aux comptes veillent au strict respect des règles en la matière.

Une attention toute particulière a été apportée au respect des points 3 et 4 du chapitre III "Gestion et présentation des principales procédures du contrôle interne". Ils ont été respectés pour l'élaboration des comptes sociaux de votre société, de ses filiales et des comptes consolidés.

Gestion et présentation des principales procédures du contrôle interne

a. Les acteurs du contrôle interne

Les principaux acteurs du contrôle interne sont :

- le comité de pilotage, présidé par Monsieur Serge VOLTZ, Président Directeur Général, qui a une compétence générale sur tous les éléments du contrôle interne et qui se réunit au moins une fois tous les deux mois ;

- le contrôle de gestion, dirigé par Christian VOLTZ, Directeur Adjoint et Responsable Administratif et Financier ;
- les Commissaires aux Comptes, par l'intermédiaire des textes et contrôles pouvant être pratiqués dans le cadre de leurs missions.

b. Informations synthétiques sur les procédures de contrôle internes mises en place par la société

Risques sanitaires

- procédures d'échantillonnage, de prélèvements, d'analyses
- cahier des charges fournisseur-client

Risques liés à la sécurité du travail

- réunions (préparation, déroulement, suivi du CSE)
- mises aux normes des matériels
- contacts fréquents avec le médecin du travail
- participation quasi-systématique du médecin du travail aux réunions du CSE
- formation, information du personnel
- affichage et procédures d'alertes

Risques de management

- gestion de trésorerie préparée par le service comptable et suivie par le Directeur Adjoint
- gestion des dossiers d'assurance
- gestion des marques
- gestion des contentieux

c. Procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière

Organisation de la fonction comptable et financière

Organisation comptable

Le service comptabilité est centralisé au siège social. Pour les filiales françaises, il vérifie la cohérence des stocks, contrôle les différents éléments comptables et leurs cohérences, et prépare les dossiers d'arrêtés des comptes au 31 mars et 30 septembre, avant leur transmission à l'expert-comptable et aux commissaires aux comptes. Pour les filiales étrangères, il vérifie la cohérence des stocks, contrôle les différents éléments comptables et leur cohérence intra-groupe, et compile les dossiers d'arrêtés des comptes pour leur transmission à l'expert-comptable et aux commissaires aux comptes.

Organisation financière

La gestion financière est centralisée au siège social.

Le traitement des encaissements est centralisé au siège social (virements, prélèvements, chèques et effets) des sociétés concernées.

Un prévisionnel de trésorerie est établi et régulièrement actualisé.

Le Directeur Adjoint s'assure de la régularité des règlements.

d. Système d'information, reporting, contrôle budgétaire

Organisation du système d'information

L'organisation du système d'information est centralisée au siège social tant au niveau des ressources matérielles qu'humaines.

Le site de Brain dispose des installations informatiques par le biais de lignes téléphoniques spécialisées et sécurisées.

Une lettre d'information est diffusée hebdomadairement par voie électronique.

Organisation des ventes

Les factures de ventes sont établies par le service facturation. Cette facturation est totalement intégrée avec le progiciel comptable.

Organisation des achats

La fonction achats est décentralisée ; les factures d'achats sont toutes traitées par la comptabilité fournisseurs. Il n'existe pas d'interface entre les achats et la comptabilité. Les factures sont systématiquement vérifiées.

Sécurisation des systèmes informatiques

Les sauvegardes sont effectuées de manière quotidienne sur serveurs NASS, et par réplication de serveur en temps réel, un à Colmar, et l'autre à Brain sur l'Authion.

En cas de destruction des serveurs, les sauvegardes permettent de reprendre une activité normale sous un délai de 72 heures.

Organisation du contrôle budgétaire

Un budget annuel est établi sur les bases des prévisions commerciales et des plans de charges qui en découlent. De ces plans de charges sont établis les besoins de matières premières et d'emballages et sont planifiés l'approvisionnement et le transport des marchandises. Le budget de fonctionnement est établi par le service comptable, en relation avec les différents responsables.

De l'ensemble de ces éléments découle le budget annuel.

Ce budget est révisé à la fin du 1^{er} semestre de l'exercice social, sur la base notamment des comptes intermédiaires.

De plus, les responsables commerciaux établissent des prévisions de ventes glissantes. De ces prévisions sont établis des résultats prévisionnels pour la société.

Après l'établissement de la situation semestrielle, il est fait un rapprochement entre le prévisionnel et le réalisé. Si des écarts significatifs sont constatés, il est recherché l'origine et la cause de ces écarts. Des corrections sont, le cas échéant, mises en place.

Par ailleurs, un contrôle budgétaire est effectué périodiquement ou ponctuellement par comparaison du réel par rapport au prorata du budget prévisionnel

e. Suivi des engagements hors bilan et des litiges

Les engagements hors bilan et les litiges significatifs sont suivis par le Directeur Adjoint.

f. Contrôle des informations financières et comptables publiées

L'ensemble des informations financières et comptables publiées sont vérifiées par plusieurs personnes ou services de la société ou intervenants extérieurs (Président Directeur Général, Directeur Adjoint, Expert-comptable, Service Comptabilité).

3. Conflits d'intérêts

A notre connaissance :

- il n'existe aucun conflit d'intérêt potentiel entre les devoirs qu'ont les membres du Conseil d'Administration et autres membres de la direction à l'égard de la société et leurs intérêts privés ou personnels; à ce titre, les avis, le cas échéant de l'administrateur indépendant sont suivis avec la plus extrême attention.
- aucune condamnation n'a été prononcée à l'encontre de l'un des mandataires sociaux de la société qui pourrait avoir ou a eu récemment d'effet significatif sur sa situation financière.

10. Autres propositions soumises au vote de l'assemblée générale.

=> *Renouvellement des mandats des co-commissaires aux comptes*

Constatant que les mandats du cabinet RSM EST (anciennement SOGEX) co-commissaire aux comptes titulaire et de Thierry MEYER, co-commissaire aux comptes suppléant, arrivent à expiration à l'issue de la prochaine assemblée générale ordinaire annuelle. Il conviendra de soumettre à cette assemblée le renouvellement du co-commissaire aux comptes titulaire et de nommer Monsieur Michel BONI, co-commissaire aux comptes suppléant, pour une nouvelle période de six années, laquelle expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le **30 septembre 2026**.

=> *Proposition de nomination d'administrateurs*

Compte tenu du volume d'activité généré, il vous sera proposé d'adjoindre au Conseil deux administrateurs, savoir :

- Monsieur Fredy FRITZINGER, demeurant à KAYSERSBERG-VIGNOLE (68250), 6 rue du Schosrain ;
- Madame Solène VOLTZ, demeurant à COLMAR (68000), 30 rue du 1^{er} Cuirassiers.
-

11. Rapport du conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise (Article L. 225-37 du Code de Commerce)

En application de l'article L. 225-37 du Code de commerce, nous vous présentons dans le présent rapport de gestion, notre rapport sur le gouvernement d'entreprise contenant toutes les informations requises par la réglementation en vigueur.

⇒ **Liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercées dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice :**

| Nom | Fonction | Mandat Société / | Fonction / Société | Date d'échéance du mandat |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------|--|---------------------------|
| Monsieur Serge VOLTZ | Président Directeur Général | ./. | Président de "BALL DUCRETTET" Gérant de la société civile "ALBATROS" Co-gérant de la SCI VOLTZ | 2025 |
| Monsieur Christian VOLTZ | Administrateur | ./. | Directeur Adjoint "GRAINES VOLTZ" Directeur Général de "BALL DUCRETTET" Co-gérant de "GRAINES VOLTZ EGYPT" , de "GRAINES VOLTZ TURQUIE", gérant d'"IBERIA SEEDS" et co-gérant de la SCI VOLTZ | 2021 |
| Madame Martine VOLTZ | Administrateur | ./. | ./. | 2025 |
| Monsieur Henri FUCHS | Administrateur | ./. | ./. | 2023 |
| Madame Géraldine VOLTZ | Administrateur | ./. | ./. | 2024 |

Les mandats de Monsieur Serge VOLTZ et Madame Martine VOLTZ ont été renouvelés lors de l'Assemblée Générale du 19 mars 2020 ; celui de Monsieur Christian VOLTZ a été renouvelé par l'Assemblée Générale du 22 mars 2016, celui de Monsieur Henri FUCHS a été renouvelé par l'Assemblée Générale du 21 mars 2018 et celui de Madame Géraldine VOLTZ par l'Assemblée Générale du 21 mars 2019.

Notre société, conformément aux préconisations AFEP/MEDEF d'octobre 2003 et de la recommandation de la Commission européenne du 15 février 2005, a ouvert, dès février 2006, son Conseil d'Administration à un administrateur indépendant, en la personne de Monsieur Henri FUCHS.

⇒ **Choix des modalités d'exercice de la direction générale :**

Le conseil a retenu le cumul des fonctions de Président et de Directeur Général. Le Président, Monsieur Serge VOLTZ, est donc également Directeur Général. Ses pouvoirs ne sont pas limités.

⇒ **Conventions conclues par un mandataire social ou un actionnaire significatif de la société ou avec une filiale :**

En application des dispositions de l'article L. 225-37-4, 2° du Code de commerce, nous mentionnons ci-dessous les conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, et selon le cas, le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués, l'un des administrateurs ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de la Société et, d'autre part, une autre société dont la Société possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales :

| PERSONNES INTERESSEES | NATURE ET OBJET DE LA CONVENTION | MONTANTS |
|--|---|--|
| Messieurs Serge et Christian VOLTZ Co-gérants de la SCI VOLTZ | Bail Commercial Conseil d'administration des 22 septembre, 13 décembre 2016 et 26 février 2020 | 14 541 € HT à compter du 1 ^{er} décembre 2018 Puis 14 879,52 HT à compter du 1/12/2019 puis 15 000 € HT à compter du 1/03/2020 |

⇒ Procédure mise en place pour les conventions courantes conclues à des conditions normales.

Conformément à l'article L. 225-39 deuxième alinéa du Code de commerce, le Conseil a confié à Monsieur Henri FUCHS, administrateur indépendant, en lui laissant libre choix de ses interventions et conseils, le soin d'évaluer régulièrement si les conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales remplissent bien ces conditions. Sa mission n'a révélé aucune anomalie, les conventions réunissant les critères requis.

⇒ Utilisation faite des autorisations d'augmentation de capital précédemment votées par l'assemblée générale extraordinaire

L'assemblée générale n'a pas délégué au conseil d'administration de faculté d'augmenter le capital.

⇒ Rémunération des dirigeants dans la société :

Il a été attribué au mandataire social au titre de l'exercice une rémunération totale de 336 K€. La rémunération du mandataire social se compose uniquement d'un salaire fixe déterminé par le Conseil d'administration et d'un avantage en nature par la mise à disposition d'un véhicule de fonction. Cette rémunération s'inscrit dans la décision de l'Assemblée Générale du 19 mars 2020 ayant fixé les rémunérations totales attribuées pour l'exercice 2020 (01/10/2019-30/09/2020) au membre des organes de direction.

Pour l'exercice 2021 (01/10/2020-30/09/2021), il est proposé que le membre des organes de direction bénéficiera, sur décision du Conseil d'administration, outre un avantage en nature voiture, d'une rémunération annuelle, qui ne pourra excéder 400 K €uros bruts.

Monsieur Serge VOLTZ n'a perçu aucune rémunération des filiales de la société "GRAINES VOLTZ". Il en est de même de Monsieur Christian VOLTZ, Directeur Adjoint, administrateur, à l'exception d'une rémunération limitée dans la société IBERIA SEEDS.

La société n'a pris aucun engagement au bénéfice de ses mandataires sociaux correspondant à des éléments de rémunération, des indemnités ou des avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison de la prise, de la cessation ou du changement de leurs fonctions ou postérieurement à l'exercice de celles-ci, notamment des engagements de retraite et autres avantages viagers.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-3 alinéa 5 du Code de commerce, il est précisé que :

- la rémunération moyenne sur une base équivalente temps plein des salariés autres que les mandataires sociaux s'établit à 2 849 €uros contre 3 451 €uros au titre de l'exercice précédent.
- la rémunération médiane des salaires de la société sur une base équivalente temps plein et des mandataires sociaux d'établit à 2 718 €uros contre 3 416 €uros au titre de l'exercice précédent.

Cet article ne s'appliquant qu'aux exercices clos après la date de publication de la loi n° 2019-486 du 22 mai 2019, applicable au 23 mai 2019, ne permet pas de mentionner l'évolution de ces ratios au cours des cinq derniers exercices les plus récents mais uniquement au titre de l'exercice 2019.

⇒ **Éléments susceptibles d'avoir une influence en cas d'offre publique :**

Les informations visées à l'article L225-100-3 du code de commerce font l'objet, le cas échéant, d'une information appropriée dans le rapport de gestion.

⇒ **Accords entre actionnaires pouvant entraîner des restrictions au transfert d'actions:**

Un pacte d'actionnaires dont les principales clauses ont été publiées sur le site de l'AMF www.amf-france.org existe entre Monsieur Serge VOLTZ et les salariés actionnaires de la société.

Information et communication boursières

Notre société publie sur son site Internet www.graines-voltz.com onglet "Entreprise / Informations financières", les documents légaux à sa charge

Nous vous demandons de bien vouloir approuver le texte des résolutions qui vont être soumises à votre vote et de donner à vos administrateurs quitus de l'exécution de leur mandat pendant l'exercice écoulé.

Fait à Colmar, le 28 janvier 2021 Le Conseil d'Administration

12. Attestation du dirigeant

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport de gestion présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elle est confrontée.

Serge VOLTZ
Président du Conseil d'Administration

Annexe : Tableau des cinq derniers exercices

| | N-4 | N-3 | N-2 | N-1 | N |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Capital en fin d'exercice | | | | | |
| Capital social | 1 370 000,00 | 1 370 000,00 | 1 370 000,00 | 1 295 197,00 | 1 295 197,00 |
| Nombre d'actions ordinaires | 1 370 000,00 | 1 370 000,00 | 1 370 000,00 | 1 295 197,00 | 1 295 197,00 |
| Opérations et résultats : | | | | | |
| Chiffre d'affaires (H.T.) | 75 078 703,22 | 72 840 723,17 | 71 229 159,38 | 79 149 018,40 | 83 579 578,14 |
| Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions | 6 143 919,67 | 4 800 933,55 | 9 035 220,19 | 5 149 518,17 | 3 921 636,79 |
| Impôts sur les bénéfices | -467 717,00 | 107 013,00 | 986 126,00 | 1 206 242,00 | -984 431,00 |
| Participation des salariés | | 106 312,00 | 391 080,00 | 963 771,00 | |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | 2 886 516,00 | 916 968,49 | 7 573 282,83 | 8 767 824,67 | 5 445 374,11 |
| Résultat distribué | | 5 480 000,00 | 8 220 000,00 | 7 771 182,00 | 9 066 379,00 |
| Résultat par action | | | | | |
| Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions | 4,83 | 3,35 | 5,59 | 2,30 | 3,79 |
| Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions | 2,11 | 0,67 | 5,53 | 6,77 | 4,20 |
| Dividende distribué | | 4,00 | 6,00 | 6,00 | 7,00 |
| Personnel | | | | | |
| Effectif salariés | 191 | 188 | 199 | 258 | 279 |
| Montant de la masse salariale | 9 005 358,92 | 8 902 303,79 | 9 205 361,97 | 10 915 585,11 | 12 685 784,22 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux | 3 634 640,47 | 3 551 092,50 | 3 693 496,31 | 4 370 065,90 | 4 896 062,36 |

Annexe : Délais de paiements des fournisseurs et des clients.

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement des fournisseurs et clients **GRAINES VOLTZ** :

1. Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu :

| | Article D. 441 I, 1° du Code de commerce: Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | |
|--|--|---------------|---------------|---------------------|---------------------------|
| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Nombre de factures concernées | NON APPLICABLE | | | | 332 |
| Montant total des factures concernées TTC | 502 211 € | 144 105 € | 81 416 € | -286 334 € | 441 398 € |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC | 0,71% | 0,20% | 0,11% | -0,40% | 0,62% |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice | NON APPLICABLE | | | | |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées | | | | | |
| Nombre de factures exclues | - | - | - | - | - |
| Montant total des factures exclues | - | - | - | - | - |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce) | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | Délais légaux | | | | |
| | Article D. 441 I, 2° du Code de commerce: Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | |
| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Nombre de factures concernées | NON APPLICABLE | | | | 5 304 |
| Montant total des factures concernées TTC | 1 991 100 € | 3 324 771 € | 4 323 136 € | 7 309 652 € | 16 948 659 € |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC | NON APPLICABLE | | | | |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC | 2,12% | 3,54 % | 4,60 % | 7,78 % | 29,56 % |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées | | | | | |
| Nombre de factures exclues | - | - | - | 792 | 792 |
| Montant total des factures exclues TTC | - | - | - | 2 854 328 € | 2 854 328 € |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce) | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | Délais légaux | | | | |

2. Factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice

| | Article D. 441 II du Code de commerce : Factures reçues ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice | | | | |
|--|--|---------------|---------------|------------------|------------------------|
| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Nombre cumulé de factures concernées | NON APPLICABLE | | | | 3 054 |
| Montant cumulé des factures concernées TTC | 10 592 165 € | 2 536 383 € | 938 422 € | 290 232 € | 14 357 202 € |
| Pourcentage du montant total des factures reçues dans l'année TTC | 14,92 % | 3,57 % | 1,32 % | 0,41 % | 20,22 % |
| Pourcentage du montant total des factures émises dans l'année TTC | NON APPLICABLE | | | | |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | |
| Nombre des factures exclues | - | - | - | - | - |
| Montant total des factures exclues TTC | - | - | - | - | - |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce) | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | Délais légaux | | | | |
| | Article D. 441 II du Code de commerce : Factures émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice | | | | |
| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Nombre cumulé de factures concernées | NON APPLICABLE | | | | 29 753 |
| Montant cumulé des factures concernées TTC | 36 491 058 € | 9 523 732 € | 8 219 860 € | 16 468 432 € | 70 703 083 € |
| Pourcentage du montant total des factures reçues dans l'année TTC | NON APPLICABLE | | | | |
| Pourcentage du montant total des factures émises dans l'année TTC | 38,84 % | 10,14 % | 8,75% | 17,53 % | 75,26 % |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | |
| Nombre des factures exclues | - | - | - | - | - |
| Montant total des factures exclues TTC | - | - | - | - | - |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce) | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | Délais légaux | | | | |

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement des fournisseurs de la société **BALL DUCRETTET** :

1. Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

| | Article D. 441 I, 1° du Code de commerce: Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | |
|---|--|---------------|---------------|------------------|---------------------------|
| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Nombre de factures concernées | NON APPLICABLE | | | | 3 |
| Montant total des factures concernées TTC | - 600 € | - | - | - 450 | - 17 € |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC | - | - | - | - | - |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice | 0% | - | - | 0% | 0% |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées | | | | | |
| Nombre de factures exclues | - | - | - | - | - |
| Montant total des factures exclues | - | - | - | - | - |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce) | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | Délais légaux | | | | |
| | Article D. 441 I, 2° du Code de commerce: Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | |
| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Nombre de factures concernées | NON APPLICABLE | | | | 467 |
| Montant total des factures concernées TTC | 272 840 € | 37 084 € | 38 989 € | 577 517 € | 926 429 € |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC | NON APPLICABLE | | | | |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC | 2,51 % | 0,34 % | 0,36 % | 5,32 % | 8,54 % |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées | | | | | |
| Nombre de factures exclues | - | - | - | - | - |
| Montant total des factures exclues TTC | - | - | - | - | - |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce) | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | Délais légaux | | | | |

2. Factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice

| | Article D. 441 II du Code de commerce : Factures reçues ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice | | | | |
|--|--|---------------|---------------|------------------|------------------------|
| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Nombre cumulé de factures concernées | NON APPLICABLE | | | | 99 |
| Montant cumulé des factures concernées TTC | 367 853 € | 1 425 357 € | 25 € | - | 1 793 235 € |
| Pourcentage du montant total des achats dans l'année TTC | 4,89 % | 18,96 % | - | - | 23,86 % |
| Pourcentage du montant total des factures émises dans l'année TTC | NON APPLICABLE | | | | |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | |
| Nombre des factures exclues | - | - | - | - | - |
| Montant total des factures exclues TTC | - | - | - | - | - |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce) | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | Délais légaux | | | | |
| | Article D. 441 II du Code de commerce : Factures émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice | | | | |
| | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | |
| Nombre cumulé de factures concernées | NON APPLICABLE | | | | 2 843 |
| Montant cumulé des factures concernées TTC | 4 075 801 € | 1 483 500 € | 791 259 € | 558 536 € | 6 909 097 € |
| Pourcentage du montant total des achats dans l'année TTC | 37,57% | 13,67% | 7,29% | 5,15% | 63,68% |
| Pourcentage du montant total des factures émises dans l'année TTC | NON APPLICABLE | | | | |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | |
| Nombre des factures exclues | - | - | - | - | - |
| Montant total des factures exclues TTC | - | - | - | - | - |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce) | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | Délais légaux | | | | |

VI. Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés



Graines Voltz S.A.

Rapport spécial
des commissaires aux comptes
sur les conventions et engagements réglementés

Exercice clos le 30 septembre 2020
Graines Voltz S.A.
1, rue Edouard Branly - 68000 Colmar
Ce rapport contient 3 pages



50, avenue d'Alsace – BP 10394
68007 COLMAR Cedex

Graines Voltz S.A.

Siège social : 1, rue Edouard Branly – 68000 COLMAR
Capital social : 1.295.197 €

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2020

A l'Assemblée Générale de la société GRAINES VOLTZ S.A.,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions et engagements déjà approuvés par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS SOUMIS A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions et engagements autorisés et conclus au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention ni d'aucun engagement autorisé et conclu au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du code de commerce.

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS DEJA APPROUVES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé

En application de l'article R. 225-30 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution de la convention et de l'engagement suivants, déjà approuvés par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Convention et engagement avec la SCI VOLTZ

Bail commercial

Personnes concernées

Monsieur Serge VOLTZ, Président Directeur Général de votre société et associé-gérant de la SCI VOLTZ.

Monsieur Christian VOLTZ, Directeur Financier de votre société et associé-gérant de la SCI VOLTZ.

Nature, objet et modalités

En date du 06 novembre 2016, un contrat de bail commercial a été conclu avec la SCI VOLTZ dont Messieurs Serge VOLTZ et Christian VOLTZ sont associés-gérants

Au cours de l'exercice 2019/2020, votre société a versé un loyer mensuel hors taxes de 14.541 € jusqu'au 30 novembre 2019 puis 14.880 € jusqu'au 29 février 2020 et 15.000 € à

compter du 01 mars 2020 à la SCI VOLTZ pour la location des locaux situés 1, rue Edouard Branly à 68000 COLMAR.

Cette convention a été autorisée par les Conseils d'Administration des 22 septembre 2016, 13 décembre 2016 et 26 février 2020.

Motif justifiant de l'intérêt pour la société du maintien de la convention

Cette convention a été conclue et maintenue pour les besoins de la société dans le cadre de son activité.

Strasbourg, Colmar, le 29 janvier 2021

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

RSM Est

Jean-Marc HEITZLER
Associé



Jean-Michel COUCHOT
Associé



Frédéric RIPAUD
Associé

