

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT
73 rue François Mermet
69160 TASSIN-LA-DEMI-LUNE

GRANT THORNTON
44 quai Charles de Gaulle
69463 LYON CEDEX 06

UPERGY

Société anonyme

11c rue des Aulnes
69410 CHAMPAGNE-AU-MONT-D'OR

409 101 706 RCS LYON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019

UPERGY

Société anonyme

11c rue des Aulnes
69410 CHAMPAGNE-AU-MONT-D'OR

409 101 706 RCS LYON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société UPERGY SA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **UPERGY SA** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 20 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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 appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

- Le paragraphe 5.7 "Ecart d'acquisition" de l'annexe détaille les principaux écarts d'acquisition du Groupe. Les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté notamment sur l'appréciation du montant net des écarts d'acquisition.
- Le paragraphe 5.12 "Stocks" de l'annexe décrit les principes comptables applicables à la valorisation et à la dépréciation des stocks. Nos travaux ont consisté à contrôler le respect des principes comptables décrits pour la valorisation et la dépréciation des stocks.

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 arrêté le 20 mars 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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

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 aux règles et principes comptables français 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.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

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.

Tassin-La-Demi-Lune et Lyon, le 30 avril 2020

Les commissaires aux comptes

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT



Olivier Arthaud

GRANT THORNTON



Robert Dambo



Comptes
consolidés
31/12/2019



UPERGY
POWER SOLUTIONS EXPERTS

SOMMAIRE

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31/12/2019	3
1.1 Bilan consolidé	3
1.2 Compte de résultat consolidé.....	4
1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	5
1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion	6
2. PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES.....	7
2.1 Périmètre de consolidation	7
2.2 Faits marquants.....	8
AU 1ER FEVRIER 2019, UPERGY A REALISE L'ACQUISITION DE 100% DU CAPITAL DE LA SOCIETE HAWK-WOODS, SPECIALISEE DANS LA FABRICATION DE SYSTEMES DE BATTERIES AVANCES POUR L'INDUSTRIE MONDIALE DU CINEMA ET DE LA TELEVISION.....	
2.3 Dividendes	8
2.4 Actions propres	8
2.5 Principes Comptables et méthodes d'évaluation	8
2.6 Permanence des méthodes	8
2.7 Ecarts d'acquisition.....	9
2.8 Ecarts de conversion.....	9
2.9 Immobilisations incorporelles.....	10
2.10 Immobilisations corporelles	10
2.11 Immobilisations financières	10
2.12 Stocks.....	10
2.13 Clients et autres Créances	10
2.14 Disponibilités et valeurs mobilières de placement.....	10
2.15 Imposition différée.....	10
2.16 Engagement en matière de retraite.....	11
3. PRINCIPAUX POSTES DU BILAN	12
3.1 Immobilisations incorporelles.....	12
3.2 Immobilisations corporelles	12
3.3 Immobilisations financières	13
3.4 Participation mise en équivalence.....	13
3.5 Actifs circulants	13
3.6 Provisions.....	14
3.7 Variation des capitaux propres consolidés	14
3.8 Passage du résultat social au résultat consolidé	16
3.9 Emprunts et dettes financières	16
3.10 Autres dettes et comptes de régularisation.....	17
4. PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	18
4.1 Chiffre d'affaires	18
4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel	Erreur ! Signet non défini.
4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions.....	19
4.4 Résultat d'exploitation	19
4.5 Résultat financier	20
4.6 Résultat exceptionnel.....	20
4.7 Impôts sur les sociétés.....	20
4.8 Rémunérations des dirigeants	21
4.9 Evénements postérieur à la clôture.....	21
4.10 Engagements hors bilan	21
4.11 Transactions entre les parties liées.....	22
4.12 Honoraires des contrôleurs légaux	22

1. Etats financiers consolidés au 31/12/2019

1.1 Bilan consolidé

Actif en EUR	Réf. Note	31/12/2019	31/12/2018
Ecart d'acquisition	2.7	3 517 660	1 443 647
Immobilisations incorporelles	2.9 – 3.1	1 101 871	1 031 075
Immobilisations corporelles	2.10 -3.2	1 493 148	1 141 585
Immobilisations financières	2.11 – 3.3	170 796	165 543
Participations par mise en équivalence	3.4	0	2 343
Actif immobilisé		2 765 815	2 340 546
Stocks et en-cours	2.12 – 3.5 – 3.6	8 871 341	8 848 691
Avances et acomptes versés		0	136 876
Créances clients et comptes rattachés	2.13 – 3.5 – 3.6	5 859 601	5 455 958
Actifs d'impôts différés	2.15– 3.5	562 026	312 812
Autres créances et comptes de régularisation	2.13 – 3.5	1 480 287	1 552 841
Disponibilités	2.14	6 010 510	5 765 422
Actif circulant		22 783 765	22 072 600
Total Actif		29 067 241	25 856 793
Passif	Réf. Note	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel		2 886 040	2 886 040
Primes d'émission, de fusion, d'apport		7 921 475	7 921 475
Ecart de conversion		-516 228	-636 759
Réserves		924 927	1 749 007
Acomptes sur dividendes		0	0
Résultat Groupe		-396 937	-599 276
Capitaux propres - Part du groupe	3.7	10 819 276	11 320 487
Intérêts minoritaires			
Provisions pour risques et charges		140 656	118 225
Passifs d'impôts différés		0	0
Provisions pour risques et charges	2.16 - 3.6	140 656	118 225
Emprunts et dettes financières	3.9	10 617 082	6 241 361
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 547 048	5 690 461
Dettes fiscales et sociales	3.10	2 229 346	1 843 136
Autres dettes et comptes de régularisation	3.10	713 833	643 123
Dettes		18 107 308	14 418 081
Total Passif		29 067 241	25 856 793

1.2 Compte de résultat consolidé

En EUR	Réf. Note	31/12/2019	31/12/2018
Chiffre d'affaires	4.1	44 237 034	43 015 103
Autres produits d'exploitation		352 064	504 186
Achats et variations de stocks		-25 405 526	-25 096 810
Autres achats et charges externes		-7 747 606	-8 239 334
Impôts et taxes		-927 833	-800 507
Charges de personnel	4.2	-9 592 601	-8 717 775
Dotations aux amortissements des immobilisations	4.3	-533 191	-461 239
Dotations aux provisions	4.3	-545 970	-787 304
Autres charges d'exploitation		-18 479	-6 130
Charges d'exploitation		-44 771 206	-44 109 099
Résultat d'exploitation	4.4	-182 108	-589 810
Produits financiers		100 849	232 806
Charges financières		-103 406	-322 443
Résultat financier	4.5	-2 557	-89 637
Résultat courant avant impôt		-184 664	-679 447
Produits exceptionnels		37 201	280 483
Charges exceptionnelles		-147 512	-262 404
Résultat exceptionnel	4.6	-110 311	18 079
Participation des salariés		0	0
Impôt sur le résultat	4.7	-99 619	74 960
Résultat des sociétés intégrées		-394 594	-586 408
Résultat des sociétés mises en équivalence	3.4	-2 343	-12 868
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	2.7	0	0
Résultat d'ensemble consolidé		-396 937	-599 276
Résultat groupe		-396 937	-599 276

1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net consolidé	-396 937	-599 276
Résultat des sociétés mise en équivalence	2 343	12 868
Amortissements et provisions (hors actifs circulants)	555 621	448 118
Plus ou moins-values de cession	32 014	-10 896
Impôts différés	-249 214	-116 080
Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-56 173	-265 266
Variation du BFR	-516 146	526 171
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-572 319	260 905
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(532 269)	(465 200)
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	200 930
Variation des immobilisations financières	16 313	
Variation des actions propres	(213 618)	(85 975)
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	(2 322 099)	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-3 051 673	-350 245
Variation retenues de garantie liées au factor	-	-
Encaissements provenant de nouveaux emprunts	3 300 000	-
Augmentation de capital	-	169 389
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	(810 483)	(615 843)
Dividendes versés	(11 179)	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 478 338	-446 454
Incidence des variations de taux de change	102 966	(10 326)
Variations de trésorerie	-1 042 689	-546 120
Trésorerie d'ouverture	1 332 841	1 878 961
Trésorerie de clôture	290 152	1 332 841

1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion

En EUR	31/12/2019	En % du CA	31/12/2018	En % du CA
CHIFFRE D'AFFAIRES	44 237 034	100%	43 015 103	100%
Consommations	-25 405 526	-57,4%	-25 096 810	-58,3%
MARGE BRUTE	18 831 508	42,6%	17 918 293	41,7%
+ Autres produits d'exploitation	168 079	0,4%	198 962	0,5%
- Autres achats et charges externes	-7 766 085	-17,6%	-8 245 464	-19,2%
VALEUR AJOUTEE	11 233 503	25,4%	9 871 791	22,9%
- Impôts et taxes	-927 833	-2,1%	-800 507	-1,9%
- Salaires, traitements, charges	-9 592 601	-21,7%	-8 717 775	-20,3%
+ Subventions	0	0,0%	3 647	0,0%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	713 068	1,6%	357 156	0,8%
- Dotations aux amortissements et provisions	-1 079 161	-2,4%	-1 248 543	-2,9%
+ Reprises sur amortissements et provisions	183 985	0,4%	301 577	0,7%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	-182 108	-0,4%	-589 810	-1,4%
+/- Charges et produits financiers	-2 557	0,0%	-89 637	-0,2%
RESULTAT COURANT	-184 664	-0,4%	-679 447	-1,6%
+/- Résultat exceptionnel	-110 311	-0,2%	18 079	0,0%
- Participation des salariés	0	0,0%	0	0,0%
- Impôts sur les sociétés	-348 680	-0,8%	-41 120	-0,1%
+/- Impôts différés	249 061	0,6%	116 080	0,3%
RESULTAT NET	-394 594	-0,9%	-586 408	-1,4%
+/- Résultat des sociétés mises en équivalence	-2 343	0,0%	-12 868	0,0%
+/- Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	0	0,0%	0	0,0%
RESULTAT NET CONSOLIDE	-396 937	-0,9%	-599 276	-1,4%

2.Principes comptables et notes annexes

2.1 Périmètre de consolidation

Au 31 décembre 2019, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

SOCIETE	NATIONALITE	RCS	% d'intérêts	Méthode d'intégration
UPERGY 11C, rue des Aulnes 69542 CHAMPAGNE AU MONT D'OR	Française	LYON 409 101 706	100	Globale
UPERGY LIMITED Unit 5, Focus Park B90 4QU SOLIHULL	Anglaise	2045875 England and Wales	100	Globale
UPERGY IBERIA SL Pol. Ind. Cami Ral Carrer Miquel Servet, 9 08850 Gavà	Espagnole	B 65279432	100	Globale
VDI ITALIA Bicocca, Via Libero Temolo 4 Milano, 20126	Italienne	CF 08252380962	100	Globale
UPERGY GmbH Worringer Straße 30 50676 Köln	Allemande	HRB 70266	100	Globale
UPERGY LIMITED Unit 4405, 44 th Floor, COSCO Tower 183, Queen's Road Central HONG KONG	Hongkongaise	1029137	100	Globale
UPERGY SARL 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 24159072010	100	Globale
VDI TUNISIE HSD 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 24215412011	100	Globale
SI UPERGY 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 26212702015	100	Globale
HAWK-WOODS Ltd Briscall House, Wotton Road, Kingsnorth Industrial Estate Ashford TN23 6LN	Anglaise	2640939 England and Wales	100	Globale
ENERSTONE SAS 1130 rue de la Piscine 38402 ST MARTIN D'HERES	Française	GRENOBLE 789 316 163	20,31	Mise en équivalence

UPERGY Limited UK a acquis 100% du capital la société anglaise HAWK-WOODS le 1^{er} février 2019. Cette société est consolidée à partir du 1^{er} janvier 2019.

Toutes les filiales contrôlées par le groupe sont consolidées par intégration globale, à l'exception de :

- la société POWERPACKS UK, de nationalité anglaises, filiale à 100% d'UPERGY LIMITED UK, non consolidée (plus d'activité depuis 2004) ;
- la société ENERSTONE, dans laquelle UPERGY SA a pris une participation de 20,31% en avril 2016, cette société est consolidée par mise équivalence.
- les sociétés SPTL (participation non significative), SCRELEC (participation non significative) et 1001 Pilas non intégrées

La méthode de consolidation par intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- éliminer les soldes réciproques dans les comptes de bilan ainsi que les montants résultant d'opérations entre les sociétés du groupe et affectant le compte de résultat ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires ».

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes arrêtés au 31 décembre 2019, sur une durée de 12 mois.

A l'exception d'Enerstone, toutes les filiales de la société UPERGY étant détenues à 100%, les états financiers consolidés ne font apparaître aucun autre intérêt minoritaire à la clôture des comptes annuels au 31/12/2019.

2.2 Faits marquants

Au 1er Février 2019, UPERGY via Upergy Limited en Grande-Bretagne a réalisé l'acquisition de 100% du capital de la société Hawk-Woods, spécialisée dans la fabrication de systèmes de batteries avancés pour l'industrie mondiale du cinéma et de la télévision.

2.3 Dividendes

Comme en 2018, la société UPERGY n'a pas versé des dividendes sur l'exercice 2019. On note une distribution de dividendes de 11 K€. Ces dividendes ont été versés par la société HAWK-WOODS à ses anciens actionnaires en janvier 2019.

2.4 Actions propres

Depuis le 07 juin 2010, les titres UPERGY ont rejoint le groupe de cotation E2 (société ayant fait une offre au public) d'Euronext Growth.

Dans le cadre du contrat de liquidité mis en place pour assurer la régularité de cotation du titre, souscrit auprès de la société de Bourse Gilbert Dupont, UPERGY a mis à la disposition de ce prestataire de services d'investissement 50 000 € et 13 387 titres, afin de lui permettre d'exercer son activité.

Dans le cadre du contrat de rachat d'actions également mis en place auprès du même prestataire de services, UPERGY lui a fait apport de 886 872 € pour financer ce programme.

		31/12/2018	Mouvements 2019			31/12/2019
			Achats	Ventes	Annulation	
Contrat de liquidité	Nombre de titres	18 651	62 687	73 257		8 081
	Montant	103 605	339 718	400 630		42 693
Contrat de rachat	Nombre de titres	7 692	49 868			57 560
	Montant	41 389	274 530			315 919
Total	Nombre de titres	26 343	112 555	73 257	0	65 641
	Montant	144 994	614 248	400 630	0	358 612

2.5 Principes Comptables et méthodes d'évaluation

Les principes d'élaboration des comptes consolidés sont conformes à l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement CRC 99-02, au règlement n° 2014-3 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et au règlement ANC n° 2014-03.

UPERGY étant cotée sur le marché régulé Euronext Growth, le groupe n'a pas d'obligation d'établir des comptes consolidés sous le référentiel IFRS ; le référentiel français a été retenu par UPERGY.

2.6 Permanence des méthodes

Aucune modification des méthodes comptables n'est intervenue au cours de l'exercice.

2.7 Ecarts d'acquisition

Lors de la première consolidation d'une filiale, l'écart de première consolidation (différence entre le coût d'acquisition et la quote-part correspondante des capitaux propres retraités de la société) est affecté aux différents postes appropriés du bilan. Le solde non affecté constitue l'écart d'acquisition.

La société 1000 et une Piles acquise en 1999 a fait l'objet de fusion absorption par UPERGY en 2000. Le traité de fusion portant sur cette opération a fait ressortir la valorisation de fonds de commerce ; les retraitements de consolidation ont affecté ce montant aux écarts d'acquisition.

Les différentes acquisitions ont fait ressortir les écarts suivants:

- ALL BATTERIES:	1 808 264 €
- VDI CHINA:	2 831 €
- MICROBATT:	173 370 €
- HAWK-WOODS :	2 074 015 €

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecarts d'acquisition	1 443 647	2 074 015		3 517 660

Aucune perte de valeur n'a été identifiée sur les écarts d'acquisition au 31/12/2019.

Pour rappel, en application du règlement ANC 2015- 07, le groupe a décidé de ne plus amortir les écarts d'acquisition à compter du 1 janvier 2016, mais de procéder à une évaluation annuelle de ceux –ci via un test de dépréciation. Des tests de dépréciation sont ainsi effectués sur la valeur nette comptable de l'exercice, qui donne le cas échéant lieu à une dépréciation complémentaire.

2.8 Ecarts de conversion

Les comptes des filiales anglaises, tunisiennes et chinoises ont été convertis selon la méthode du cours de clôture :

- les postes de bilan sont convertis en euros au taux de clôture à l'exception du capital et des réserves maintenus au coût historique ;
- les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice ;
- les écarts de conversion résultant de la variation des taux de change sur le bilan et le compte de résultat sont comptabilisés dans les capitaux propres consolidés sous la rubrique « écarts de conversion ».

Les taux de conversion utilisés sont les suivants :

Devises	Taux moyen 2019	Taux moyen 2018	Taux de clôture au 31/12/2019	Taux de clôture au 31/12/2018
GBP	0,8759	0,8860	0,8508	0,8945
TND	3,2635	3,1447	3,1758	3,4928
HKD	8,7692	9,0243	8,7473	8,9675
CNY	7,7237	7,8156	7,8205	7,8751

L'écart de conversion qui apparaît au passif du bilan est la conséquence de l'utilisation de ces différents taux.

2.9 Immobilisations incorporelles

Elles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de leur durée de vie.

Logiciels: Linéaire 5 ans

Les logiciels métiers développés spécifiquement pour l'activité du groupe sont amortis sur 8 ans.

2.10 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de leur durée de vie prévue.

Constructions	Linéaire	15 ans
Matériels et installations techniques:	Linéaire	3 à 10 ans
Agencements:	Linéaire	3 à 10 ans
Matériels de bureau et informatique:	Linéaire	3 ans
Matériel de transport :	Linéaire	3 ans
Mobilier:	Linéaire	4 à 10 ans

Immobilisations financières

Elles figurent au bilan pour leur valeur historique. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

2.11 Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat a été retenu, sauf écart significatif.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation des stocks est constituée, égale à la différence entre la valeur de réalisation estimée et la valeur brute.

2.12 Clients et autres Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

2.13 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Le solde du poste disponibilités correspond aux soldes créditeurs en banque.

2.14 Imposition différée

Certains retraitements apportés aux comptes sociaux, afin de les mettre en harmonie avec les principes de consolidation ainsi que certains reports d'imposition dans le temps, génèrent des différences temporaires entre le résultat fiscal et le résultat comptable retraité.

Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés.

La méthode appliquée est celle du report variable qui tient compte pour le calcul des conditions d'imposition connues à la clôture de l'exercice. Le taux d'impôt différé utilisé au 31/12/2019 pour les engagements de retraite est de 25% et de 28% pour l'activation du déficit fiscal reportable de UPERGY SA. Aucun retraitement n'a été appliqué aux comptes pour les sociétés de nationalité étrangère.

2.15 Engagement en matière de retraite

Aucun engagement de retraite n'a été contracté en dehors de ceux résultant des obligations légales prévues notamment par les conventions collectives applicables aux sociétés françaises.

Les droits des salariés ont été évalués à partir des salaires, âge et ancienneté et en prenant en considération les coefficients de rotation du personnel au sein du groupe UPERGY.

Depuis l'exercice 2014, la provision en matière d'engagement de retraite est calculée à partir des paramètres taux de turn over et taux d'augmentation salariale réels du groupe UPERGY, alors qu'elle était précédemment calculée à partir de paramètres standard français.

Depuis 2015 ; la provision en matière d'engagement de retraite a été affinée afin de prendre en compte les droits acquis en fonction du nombre d'année de présence pour chaque salarié alors que précédemment le maximum légal était appliqué dans tous les cas.

Depuis 2017, un taux de turnover nul a été retenu pour la tranche 64 à 67 ans et la table de mortalité INSEE a été mise à jour (version INSEE 12-14 au lieu de INSEE 09-11).

Depuis 2018, le calcul du taux de turnover a été revu afin de tenir compte dans les départs uniquement des démissions et non plus autres types de sorties (ruptures conventionnelles, licenciements, ...).

Les hypothèses retenues sont les suivantes:

- taux d'actualisation: 1,00% (1,60% en 2018)

- taux de rotation du personnel:

Turn over par tranche d'âge	Cadres	Non cadres
18 à 30 ans	0,0%	16,5%
31 à 40 ans	16,8%	12,3%
41 à 50 ans	15,6%	5,4%
51 à 63 ans	9,3%	14,8%
64 à 67 ans	0,0%	0,0%

- âge conventionnel de départ: 67 ans

- droits acquis:

- cadres :

- 2/20 de mois par année de présence de 2 à 9 ans inclus de présence

- 3/20 de mois par année de présence de 10 à 19 ans inclus de présence

- 4/20 de mois par année de présence à partir de 20 ans de présence sans pouvoir dépasser 6 mois.

- non cadres

- 1/10 de mois par année de présence sans pouvoir dépasser un maximum de 3 mois, pour les salariés ayant 2 ans et plus de présence.

- taux d'augmentation des salaires: cadres 2,18% - non cadres-2,20% (respectivement 2,81% et 2,79% en 2018).

Aucune obligation légale n'existant dans les pays où sont implantées les filiales étrangères, aucun engagement de retraite n'a été évalué pour le personnel des sociétés domiciliées dans ces pays.

3. Principaux postes du bilan

3.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	4 581 916			2 074 015		6 655 931
Concessions, brevets et droits similaires	425 608	0	0	0	0	425 608
Fonds commercial	865 930	0	0	0	0	865 930
Autres immobilisations incorporelles	1 203 260	0	0	0	-2	1 203 258
Immobilisations Incorporelles brutes	2 494 798	0	0	0	-2	2 494 796

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 138 269				2	3 138 271
Concessions, brevets et droits similaires	302 856	0	0	0	0	302 856
Fonds commercial	299 668	0	0	0	0	299 668
Autres immobilisations incorporelles	861 199	0	0	0	0	861 199
Amortissements et provisions	1 463 723	0	0	0	0	1 463 723

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	1 443 647	0	0	2 074 015	-2	3 517 660
Concessions, brevets et droits similaires	122 752	0	0	0	0	122 752
Fonds commercial	566 262	0	0	0	0	566 262
Autres immobilisations incorporelles	342 061	0	0	0	-2	342 059
Valeurs nettes	1 031 075	0	0	0	-2	1 031 073

3.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	0	0	0	402 459	20 672	423 131
Installations techniques, matériel, outillage	390 961	100 191	0	107 334	12 865	611 351
Autres immobilisations corporelles	3 146 046	124 342	0	0	227 207	3 497 594
Immobilisations en cours	200 685	2 849	0	0	-200 685	2 849
Immobilisations Corporelles brutes	3 737 692	227 382	0	509 793	60 058	4 534 925

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	0	27 400	0	0	808	28 209
Installations techniques, matériel, outillage	327 662	24 577	0	90 458	7 775	450 473
Autres immobilisations corporelles	2 268 445	278 206	0	0	16 446	2 563 097
Immobilisations en cours	0	0	0	0	0	0
Amortissements et provisions	2 596 107	330 184	0	90 458	25 029	3 041 778

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	0	-27 400	0	402 459	19 863	394 922
Installations techniques, matériel, outillage	63 299	75 614	0	16 875	5 089	160 878
Autres immobilisations corporelles	877 601	-153 864	0	0	210 761	934 498
Immobilisations en cours	200 685	2 849	0	0	-200 685	2 849
Valeurs nettes	1 141 585	-102 802	0	419 335	35 029	1 493 147

3.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	43 622	0	-16 313	0	6	27 315
Autres immobilisations financières	177 989	37 251	-15 621	0	-70	199 549
Créances rattachées à des participations	26 095	0	0	0	0	26 095
Immobilisations Financières brutes	247 706	37 251	-31 934	0	-64	252 959

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	17 260	0	0	0	0	17 260
Autres immobilisations financières	38 808	0	0	0	0	38 808
Créances rattachées à des participations	26 095	0	0	0	0	26 095
Amortissements et provisions	82 163	0	0	0	0	82 163

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	26 362	0	-16 313	0	6	10 055
Autres immobilisations financières	139 181	37 251	-15 621	0	-70	160 741
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0	0
Valeurs nettes	165 543	37 251	-31 934	0	-64	170 796

3.4 Participation mise en équivalence

Le montant de l'écart d'acquisition correspondant aux titres mis en équivalence s'élève à 227 385 €, il a été intégré sur la ligne écart d'acquisition. Les titres mis en équivalence concernent la société Ernestone et a été déprécié à 100%

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence s'élève à (2) k€ sur 2019. Ainsi les participations mises en équivalence sont nulles au 31/12/2019.

3.5 Actifs circulants

En EUR	Valeur brute 31/12/2019	Provisions (cumul dotations)	Reprises (de la période)	Autres mouvements sur provision	Valeur nette 31/12/2019	Valeur nette 31/12/2018
Matières premières, approvisionnements	37 076	0	0	0	37 076	38 876
Marchandises	10 404 422	1 700 742	130 585	0	8 834 265	8 815 815
Sous-total Stocks et en-cours	10 441 498	1 700 742	130 585	0	8 871 341	8 848 691
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0	0	136 876
Créances clients et comptes rattachés	6 087 166	260 176	32 611	0	5 859 601	5 455 958
Actifs d'impôts différés	562 026	0	0	0	562 026	312 812
Autres créances	1 232 684	0	0	0	1 232 684	1 399 848
Comptes de régularisations	247 603	0	0	0	247 603	152 993
Sous-total Autres créances et comptes de régularisation	1 480 287	0	0	0	1 480 287	1 552 841

3.6 Provisions

En EUR	Ouverture	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour retraites	111 096	27 560				138 656
Provisions pour risques	7 129	0	-5 129	0	0	2 000
Provisions sur titres non consolidés	17 260	0	0	0	0	17 260
Provisions sur autres immo. Financières	64 903	0	0	0	0	64 903
Provisions sur stocks	1 231 671	487 395	-151 374	0	2 465	1 570 157
Provisions sur créances clients	224 927	31 015	-32 611	1	4 233	227 565
Total	1 656 986	545 970	-189 114	1	6 698	2 020 541
<i>Dont dotations et reprises d'exploitation</i>		545 970	-183 985			
<i>Dont dotations et reprises financières</i>		0	0			
<i>Dont dotations et reprises exceptionnelles</i>		0	-5 129			

En EUR	Reprises	Dont utilisées	Dont non utilisées
Provisions pour retraites	0		
Provisions pour risques	5 129	5 129	
Provisions sur titres non consolidés	0	0	
Provisions sur stocks	151 374	151 374	
Provisions sur créances clients	32 611	32 611	
Total	189 114	189 114	0

3.7 Variation des capitaux propres consolidés

En EUR	Capital	Primes de fusion	Réserves	Résultats	Ecarts de conversion	Total Capitaux propres
Capitaux propres 2017	2 973 750	7 769 299	-2 675 264	4 417 193	-586 118	11 898 860
Distributions de dividendes						0
Résultat N-1			4 417 193	-4 417 193		0
Résultat de l'exercice				-599 276		-599 276
Variations des écarts de conversion					-50 641	-50 641
Variations liées aux actions propres			-85 975			-85 975
Réduction de capital et fusion 2018	-87 710	152 176	104 923			169 389
Autres variations			-11 870			-11 870
Capitaux propres 2018	2 886 040	7 921 475	1 749 007	-599 276	-636 759	11 320 487
Distributions de dividendes			-11 179			-11 179
Résultat N-1			-599 276	599 276		0
Résultat de l'exercice				-396 937		-396 937
Variations des écarts de conversion					120 531	120 531
Variations liées aux actions propres			-213 618			-213 618
Autres variations			-8			-8
Capitaux propres 2019	2 886 040	7 921 475	924 926	-396 937	-516 228	10 819 276

On note une distribution de dividendes de 11 K€. Ces dividendes ont été versés par la société HAWK-WOODS à ses anciens actionnaires en janvier 2019.

3.8 Passage du résultat social au résultat consolidé

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Cumul des résultats sociaux	-964 941	-1 767 355
Elimination dividendes	0	0
Elimination provisions internes	373 000	962 171
Dotations/ Reprises provisions pour charges	-27 560	11 264
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Variation des impôts différés	249 061	116 083
Retraitement des différences de change latentes	26 350	41 949
Harmonisation des amortissements	-27 400	-30 556
Retraitement dépréciation fonds de commerce sociaux	0	80 036
Retraitement résultat cession consolidé	0	0
Ecritures non passées en social	-23 104	0
Quote-part de Résultat des sociétés mises en équivalence	-2 343	-12 868
Total	-396 937	-599 276

3.9 Emprunts et dettes financières

Ventilation par type, en EUR	31/12/2019	31/12/2018
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 197 977	1 697 320
Concours bancaires courants	5 720 358	4 432 581
Intérêts courus non échus	2 721	13 861
Participations des salariés	108 344	97 599
Dépôts reçus	0	0
Autres	587 682	0
Total	10 617 082	6 241 361

Ventilation par échéance, en EUR	31/12/2019	31/12/2018
Emprunts et dettes à moins d'un an	6 973 613	5 085 966
Emprunts et dettes de 1 à 5 ans	3 293 469	1 155 395
Emprunts et dettes à plus de 5 ans	350 000	0
Total	10 617 082	6 241 361

Sur l'exercice 2019, la société UPERGY a souscrit à 3 emprunts de 1 000 k€, 900 k€ et 1 400 k€, respectivement auprès de Société Générale, la Banque Palatine et la Caisse d'Épargne.

3.10 Autres dettes et comptes de régularisation

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Dettes fiscales	1 730 399	882 722
Dettes sociales	498 947	960 414
Autres dettes	707 105	643 123
Comptes de régularisations	0	0
Total	2 936 451	2 486 259

4. Principaux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Ventilation par zone géographique, en EUR	31/12/2019	%	31/12/2018	%
France	25 732 495	58,2%	27 762 360	64,5%
Hors France & export	18 504 539	41,8%	15 252 743	35,5%
Chiffre d'affaires total	44 237 034	100,0%	43 015 103	100,0%

Ventilation par nature, en EUR	31/12/2019	%	31/12/2018	%
Marchandises	43 431 157	98,2%	42 194 650	98,1%
Services	805 877	1,8%	820 453	1,9%
Chiffre d'affaires total	44 237 034	100,0%	43 015 103	100,0%

Contribution de chaque société

En EUR	Chiffre d'affaires réalisé 2019	% de chiffre d'affaires réalisé 2019	Chiffre d'affaires réalisé 2018	% de chiffre d'affaires réalisé 2018
UPERGY (FR)	26 761 323	60,5%	28 737 752	66,8%
UPERGY (GB)	11 340 617	25,6%	10 382 081	24,1%
HAWK-WOODS	3 072 670	6,9%		
UPERGY (ES)	2 125 500	4,8%	2 249 065	5,2%
UPERGY (DE)	462 092	1,0%	634 582	1,5%
SI UPERGY	312 373	0,7%		
Succursale belge	134 108	0,3%	131 139	0,3%
VDI ITALIA	19 681	0,0%	591 559	1,4%
UPERGY SARL	8 670	0,0%	288 925	0,7%
Chiffre d'affaires total	44 237 034	100,0%	43 015 103	100,0%

4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel

En nombre de salariés	31/12/2019	31/12/2018
Employés	207	198
Techniciens / AM	48	30
Cadres	47	40
Total	302	268

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Rémunérations du personnel	7 311 816	6 562 990
Charges sociales	2 280 785	2 154 785
Total	9 592 601	8 717 775

4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions

Reprises, en EUR	31/12/2019	31/12/2018
Provisions sur créances clients	32 611	20 535
Provisions sur stocks	151 374	269 778
Provisions pour autres charges	5 129	11 264
Total	189 114	301 577

Dotations en EUR	31/12/2019	31/12/2018
Amortissements	533 191	461 239
Provisions sur créances clients	31 015	47 682
Provisions sur stocks	487 395	739 622
Provisions pour autres charges	27 560	0
Total	1 079 161	1 248 543

4.4 Résultat d'exploitation

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Total des produits d'exploitation	44 589 098	43 519 289
Total des charges d'exploitation	44 771 206	44 109 099
Résultat d'exploitation	-182 108	-589 810

4.5 Résultat financier

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Gains de change	99 017	205 580
Revenus des autres créances et VMP	206	0
Autres produits financiers	1 626	27 226
Reprise sur provisions	0	0
Total des produits financiers	100 849	232 806
Dotations provisions sur risques et charges fin	0	0
Intérêts et charges financières	88 063	28 334
Pertes de change	14 869	294 109
Autres charges financières	474	0
Total des charges financières	103 406	322 443
Résultat financier	-2 557	-89 637

4.6 Résultat exceptionnel

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opération de gestion	17 887	100 007
Autres produits exceptionnels	1 989	0
Produits de cession des éléments d'actifs	1 914	156 750
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 326	10 247
Produits sur cessions d'actions propres	10 085	13 479
Reprise sur provision pour risques et charges exceptionnelles	0	0
Total des produits exceptionnels	37 201	280 483
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	100 125	93 084
Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs cédés	32 014	145 851
Dotations aux provisions	0	5 129
Charges sur cession d'actions propres	15 373	18 340
Total des charges exceptionnelles	147 512	262 404
Résultat exceptionnel	-110 311	18 079

Détail des charges exceptionnelles sur opération de gestion :	100 125
- Avoirs antérieurs non reçus	65 818
- Litige fournisseur	15 688
- Dons associations	10 246
- Divers	8 371

4.7 Impôts sur les sociétés

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Charge d'impôt courante	348 680	41 120
Charge d'impôt différée	-249 061	-116 080
Total	99 619	-74 960

Preuve d'impôt

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Résultat avant IS	-294 975	-661 368
IS théorique	-82 593	-220 456
Ecart de taux d'imposition	-139 002	175 136
Différences permanentes et temporaires	10 840	-52 808
Crédit d'impôt, régularisation d'impôts différés et autres impôts	317 400	23 168
Autres différences	-7 026	
IS comptabilisé	99 619	-74 960

4.8 Rémunérations des dirigeants

Dirigeants, fonction	Rémunération au titre du mandat social (en €)	Rémunération au titre du contrat de travail (en €)
David BUFFELARD, Président Directeur Général	182 000	Néant
Thierry BOUVAT, Directeur Général et membre du Conseil d'administration	15 450	155 550

4.9 Evénements postérieur à la clôture

Un contrôle fiscal est en cours et porte sur l'examen des exercices 2017 et 2018.

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par le COVID-19 au premier trimestre 2020. Compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, la société n'est toutefois pas en capacité pour l'instant d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. Les décisions des pouvoirs publics relatives à la crise sanitaire (Coronavirus) ont pour conséquence immédiate la fermeture temporaire de nos magasins physiques en France et une réorganisation du travail de nos effectifs.

4.10 Engagements hors bilan

Suite aux cessions des sociétés GM EQUIPEMENT et PRORISK au 31 janvier 2017, une garantie de passif et d'actif a été signée en faveur du repreneur en matière fiscales et sociales suivant les délais de prescription applicables légalement.

Achat de dollars à terme

4 contrats d'achat de dollars à terme ont été souscrits en 2019, selon le détail ci-dessous :

En \$	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2018	Montant utilisé en 2019	Solde au 31/12/2019	Taux nominal
Western Union 24/01/2018	0 - 100 000	0 - 100 000 (1)	100 000	0	1,2650
BRA 26/07/2018	700 000	700 000	700 000	0	1,1910
Western Union 24/09/2018	900 000	900 000	900 000	0	1,2000
Western Union 19/12/2018	1 200 000	1 200 000	1 200 000	0	1,1540
Western Union 23/04/2019	400 000		400 000	0	1,1260
Western Union 13/08/2019	1 250 000		1 250 000	0	1,1550
Western Union 29/08/2019	1 750 000		0	1 750 000	1,1750
Western Union 29/08/2019	1 600 000		0	1 600 000	1,1400
Total	7 800 000 - 7 900 000	2 800 000 - 2 900 000	4 550 000	3 350 000 - 3 350 000	

(1) : contrats asymétriques : le montant obtenu dépend du cours spot à la date de levée de l'option.

Achat de GBP à terme

Une couverture a été mise en place sur UPERGY FR en 2017 afin de couvrir le risque Euro / GBP dans le cadre des ventes intragroupes libellées en GBP à destination de sa filiale UPERGY GB, les contrats en place sont détaillés ci-dessous :

EN GBP	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2018	Montant utilisé en 2019	Solde au 31/12/2019	Taux nominal
Western Union 27/06/2018	600 000 - 1 200 000	300 000 - 600 000 (1)	600 000	0	0,8615
Western Union 25/10/2018	420 000 - 600 000	280 000 - 400 000 (1)	400 000	0	0,8925
Western Union 27/11/2018	70 000	70 000	70 000	0	0,8930
Western Union 27/08/2019	1 200 000		1 000 000	200 000	0,9080
Total	2 290 000 - 3 070 000	650 000 - 1 070 000	2 070 000	200 000 - 200 000	

(1) : contrats asymétriques : le montant obtenu dépend du cours spot à la date de levée de l'option.

4.11 Transactions entre les parties liées

Sociétés concernées: UPERGY et SCI CORBAS 2

Dirigeant en commun: Monsieur Christian DUTEL administrateur UPERGY et gérant associé de la SCI CORBAS 2

Nature de la transaction: bail commercial qui porte sur un immeuble à usage industriel

Charge de location comptabilisée au titre de l'exercice: 362 572 € HT

Solde fournisseur SCI CORBAS 2 au 31/12/2019: 0 €

4.12 Honoraires des contrôleurs légaux

Conformément à l'article R123-198-9 du code de commerce, le montant total des honoraires des commissaires aux comptes est de :

- 27 500 euros pour UPERGY SA (l'intégralité étant au titre du contrôle légal des comptes).

- 15 000 euros pour les filiales intégrées globalement

Soit un total de 42 500 euros (honoraires figurant au compte de résultat).

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT
73 rue François Mermet
69160 TASSIN-LA-DEMI-LUNE

GRANT THORNTON
44 quai Charles de Gaulle
69463 LYON CEDEX 06

UPERGY

Société anonyme

11c rue des Aulnes
69410 CHAMPAGNE-AU-MONT-D'OR

409 101 706 RCS LYON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

UPERGY

Société anonyme

11c rue des Aulnes
69410 CHAMPAGNE-AU-MONT-D'OR

409 101 706 RCS LYON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société UPERGY,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société UPERGY relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 20 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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 appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

- Les titres de participation, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note D du paragraphe "Règles et méthodes comptables" de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire. Nous avons notamment été amenés à revoir et analyser les perspectives de rentabilité des filiales concernées et la réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies sous le contrôle de la direction générale.

- La note B du paragraphe "Règles et méthodes comptables" de l'annexe décrit les principes comptables applicables à la valorisation et à la dépréciation des fonds de commerce. Nos travaux ont consisté à contrôler le respect des principes comptables décrits pour la valorisation et la dépréciation des fonds de commerce.
- La note E du paragraphe "Règles et méthodes comptables" de l'annexe décrit les principes comptables applicables à la valorisation et à la dépréciation des stocks. Nos travaux ont consisté à contrôler le respect des principes comptables décrits pour la valorisation et la dépréciation des stocks.

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 arrêté le 20 mars 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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 la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

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

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

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

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

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


- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Tassin-La-Demi-Lune et Lyon, le 30 avril 2020

Les commissaires aux comptes

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT



Olivier Arthaud

GRANT THORNTON



Robert Dambo

1 - BILAN ACTIF

DGFIP N° 2050 2019

Désignation de l'entreprise : UPERGY Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois

Adresse de l'entreprise : 11 C RUE DES AULNES BP 10020 69542 CHAMPAGNE Durée de l'exercice précédent

Numéro SIRET si déposé néant, cochez la case : *

				Exercice N clos le, 31/12/2019		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3		
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
ACTIF IMMOBILISÉ *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC		
		Frais de développement *	CX	CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	280 554	100 725
		Fonds commercial (1)	AH	AI		3 193 982
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	822 425	591 254
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO		
		Constructions	AP	AQ		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	288 016	34 925
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	2 157 619	549 878
		Immobilisations en cours	AV	AW		2 849
		Avances et acomptes	AX	AY		
		Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
		IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Autres participations	CU	CV	1 916 025
Créances rattachées à des participations	BB		BC	61 267	443 705	
Autres titres immobilisés	BD		BE			
Prêts	BF		BG			
Autres immobilisations financières *	BH		BI	38 807	496 936	
TOTAL (II)	BJ		BK	5 564 716	8 434 912	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	27 490	
		En cours de production de biens	BN	BO		
		En cours de production de services	BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS		
		Marchandises	BT	BU	1 514 753	5 816 614
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW		388 382
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	152 150	4 686 373
		Autres créances (3)	BZ	CA	2 000 681	8 167 732
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE		
Comptes de Régularisation	Disponibilités	CF	CG		2 012 276	
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI		167 404	
	TOTAL (III)	CJ	CK	3 667 585	21 266 274	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
	Ecarts de conversion actif * (VI)	CN			5 171	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA	9 232 302	29 706 358		
Renvois : (1) Dont droit au bail :	565 534	(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'un an :	CR	
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :		Créances :		

2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2019

Désignation de l'entreprise : UPERGY

Néant *

		Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) * (Dont versé : 2 886 039)	DA	2 886 039
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	7 921 475
	Écarts de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence : EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	297 375
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours : B1)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants * EJ)	DG	4 068 297
	Report à nouveau	DH	(1 219 370)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(2 092 149)
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	
	TOTAL (I)	DL	11 861 668
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM
Avances conditionnées		DN	
TOTAL (II)		DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	7 171
	Provisions pour charges	DQ	
	TOTAL (III)	DR	7 171
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	9 918 335
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	1 658 779
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	128 749
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	4 392 252
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 042 908
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	581 692
Compte régul.	EB		
	TOTAL (IV)	EC	17 722 718
	Écarts de conversion passif * (V)	ED	114 799
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	29 706 358
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB	
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC	
		ID	
		IE	
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	14 428 885	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	5 675 973	

* Cliquer sur ce lien pour accéder à la notice 2032 - NOT

3 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

DGFIP N° 2052 2019

Désignation de l'entreprise : UPERGY

Néant *

		Exercice N					
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	24 921 981	FB	9 962 847	FC	34 884 829
	Production vendue { biens *	FD		FE		FF	
		FG	585 880	FH	1 767 534	FI	2 353 414
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	25 507 861	FK	11 730 382	FL	37 238 243
	Production stockée *				FM		
	Production immobilisée *				FN		
	Subventions d'exploitation				FO	351	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				FP	173 198	
	Autres produits (1) (11)				FQ	126 184	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *				FS	21 948 341	
	Variation de stock (marchandises) *				FT	1 430 746	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *				FU	590 421	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*				FV	(430)	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*				FW	6 930 296	
	Impôts, taxes et versements assimilés *				FX	527 484	
	Salaires et traitements *				FY	4 986 978	
	Charges sociales (10)				FZ	1 971 235	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements *				GA	405 601
						GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *				GC	472 457
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD		
	Autres charges (12)				GE	2 532	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	39 265 666
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(1 727 688)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *			(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré *			(IV)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				GJ	179 129	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	186	
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM	120 411	
	Différences positives de change				GN	5 117	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO		
Total des produits financiers (V)						GP	304 845
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *				GQ	378 171	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	104 994	
	Différences négatives de change				GS	88 615	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT		
Total des charges financières (VI)						GU	571 781
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(266 936)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(1 994 625)

4 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFIP N° 2053 2019

Désignation de l'entreprise : UPERGY

Néant *

		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	15 676
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	13 986
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	198
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	29 861
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	79 998
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	47 387
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	127 386
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(97 524)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	37 872 684
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	39 964 834
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(2 092 149)
RENVIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	
		IG	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP	
		HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RC	
		RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	38 181
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9			
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N		
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
TOTAL GENERAL	127 386	29 663	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	
TOTAL GENERAL			

UPERGY

11 C RUE DES AULNES
69542 CHAMPAGNE AU MONT D'OR

**ANNEXES
AU
31/12/2019**

Sommaire

Page de présentation	
Sommaire	1
Règles et méthodes comptables	2
Immobilisations	6
Amortissements	7
Provisions	8
Créances et dettes	9
Fonds commercial	10
Produits à recevoir	11
Charges à payer	12
Charges et produits constatés d'avance	13
Charges et produits exceptionnels	14
Composition du capital social	15
Ventilation du chiffre d'affaires	16
Ventilation IS	17
Dettes futures d'impôt	18
Engagements hors bilan	19
Effectif moyen	20
Rémunération des dirigeants	21
Projet d'affectation du résultat	22
Liste des filiales et participations	23
Variations des capitaux propres	24

Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis en conformité avec les dispositions du code de commerce (articles L123-12 à L123-28) et au règlement ANC 2014-3 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base ci-après :

- **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.

Aucune modification des méthodes comptables n'est intervenue au cours de l'exercice.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

A. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur des périodes de 5 ans au vue de la durée réelle d'utilisation de ces actifs au sein de la société.

Les logiciels métier développés spécifiquement pour l'activité du groupe sont amortis sur 8 ans.

B. Fonds de commerce

Suite à la transposition de la directive 2013/34 UE, des modifications ont été apportées au règlement ANC N°2016-07, celles-ci portant sur:

- La définition du fonds commercial
- L'évaluation des actifs corporels, incorporels et du fonds commercial postérieurement à leur date d'entrée
- Le mali technique de fusion

Suite à l'application de ce nouveau règlement, la société a affecté l'intégralité des malis techniques présents à l'actif de son bilan, au sein du poste "fonds commercial" pour un montant de 132K€.

La société considère que les fonds commerciaux qu'elle contrôle ont une durée d'utilisation qui n'est pas limitée dans le temps.

Conformément aux nouvelles dispositions réglementaires, à chaque clôture à compter de 2016, la société réalise un test de dépréciation pour s'assurer que la valeur recouvrable de ces fonds commerciaux est toujours supérieure à la valeur comptable de ceux-ci.

Dans le cas inverse, une dépréciation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice.

A cette même date, la valeur d'utilité du fonds commercial est supérieure à sa valeur comptable incluant les malis techniques qui lui sont rattachés.

C. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue:

- Matériels, outillages:	3 à 10 ans
- Matériel de transport	3 ans
- Agencements, installations générales:	3 à 10 ans
- Matériels de bureau et informatique:	3 ans
- Mobilier de bureau:	4 à 10 ans

D. Participations

La valeur brute des participations est constituée par le coût d'achat auquel se rajoute les frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Cette valeur d'inventaire est la valeur économique estimée par la direction de la société, qui tient notamment compte des capitaux propres mais aussi de la rentabilité et des perspectives d'avenir de la participation.

E. Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat a été retenu, sauf écart significatif.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation des stocks est constituée, égale à la différence entre la valeur de réalisation estimée et la valeur brute.

F. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'un risque de non recouvrement existe.

G. Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan correspondent à l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition des titres de participations.

H. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Depuis le 1^{er} janvier 2014, la comptabilisation des achats et des ventes réalisées en dollars s'effectue sur la base d'un cours budget pour toute l'année au lieu d'un taux modifié chaque mois, compte tenu de la mise en place de couverture de risque de change EURO / USD.

Depuis le 1^{er} janvier 2017, la comptabilisation des achats et ventes réalisées en livre sterling s'effectue sur la base d'un cours budget pour toute l'année au lieu d'un taux modifié chaque mois, compte tenu de la mise en place de couverture de risque de change EURO / GBP.

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 porté au bilan en «écart de conversion».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

Achats de dollars à terme:

Quatre contrats d'achat de dollars à terme ont été souscrits en 2019, selon détail ci-dessous :

En \$	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2018	Montant utilisé en 2019	Solde au 31/12/2019	Taux nominal
Western Union 24/01/2018	0 - 100 000	0 - 100 000 (1)	100 000	0	1,2850
BRA 26/07/2018	700 000	700 000	700 000	0	1,1910
Western Union 24/09/2018	900 000	900 000	900 000	0	1,2000
Western Union 19/12/2018	1 200 000	1 200 000	1 200 000	0	1,1540
Western Union 23/04/2019	400 000		400 000	0	1,1280
Western Union 13/08/2019	1 250 000		1 250 000	0	1,1550
Western Union 29/08/2019	1 750 000		0	1 750 000	1,1750
Western Union 29/08/2019	1 800 000		0	1 800 000	1,1400
Total	7 800 000 - 7 900 000	2 800 000 - 2 900 000	4 550 000	3 350 000 - 3 350 000	

(1): contrats asymétriques: le montant obtenu dépend du cours spot à la date de levée de l'option

Couverture de change EURO / GBP:

Une couverture de change a été mise en place sur la société UPERGY en 2017 afin de couvrir le risque EURO/GBP dans le cadre des ventes intra groupe libellées en GBP à destination de sa filiale anglaise UPERGY Ltd:

EN GBP	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2018	Montant utilisé en 2019	Solde au 31/12/2019	Taux nominal
Western Union 27/08/2018	800 000 - 1 200 000	300 000 - 800 000 (1)	800 000	0	0,8815
Western Union 25/10/2018	420 000 - 800 000	280 000 - 400 000 (1)	400 000	0	0,8925
Western Union 27/11/2018	70 000	70 000	70 000	0	0,8930
Western Union 27/08/2019	1 200 000		1 000 000	200 000	0,9080
Total	2 290 000 - 3 070 000	650 000 - 1 070 000	2 070 000	200 000 - 200 000	

I. Honoraires des commissaires aux comptes

Conformément à l'article R 123-198-9 du Code de Commerce, ces informations figurant dans l'annexe des comptes consolidés, cette information n'est pas à fournir au niveau de l'annexe de UPERGY.

J. Transactions avec les parties liées

Sociétés concernées: UPERGY et SCI CORBAS 2

Dirigeant en commun: Monsieur Christian DUTEL administrateur de UPERGY et gérant associé de la SCI CORBAS 2

Nature de la transaction: bail commercial qui porte sur un immeuble à usage industriel

Charge de location comptabilisée au titre de l'exercice: 362 572 HT

Solde fournisseur SCI CORBAS 2 au 31/12/2019: 0 €

K. Produits constatés d'avance

NEANT

L. Faits caractéristiques de la société.

Au 1er Février 2019, UPERGY a réalisé l'acquisition de 100% du capital de la société Hawk-Woods, spécialisée dans la fabrication de systèmes de batteries avancés pour l'industrie mondiale du cinéma et de la télévision.

M. Actions propres

Depuis le 07 juin 2010, les titres UPERGY ont rejoint le groupe de cotation E2 (société ayant fait une offre au public) d'Euronext Growth.

Dans le cadre du contrat de liquidité mis en place pour assurer la régularité de cotation du titre, souscrit auprès de la société de Bourse Gilbert Dupont, UPERGY a mis à la disposition de ce prestataire de services d'investissement 50 000 € et 13 387 titres, afin de lui permettre d'exercer son activité.

Dans le cadre du contrat de rachat d'actions également mis en place auprès du même prestataire de services, UPERGY lui a fait apport de 886 872 € pour financer ce programme.

A la date du 31/12/2019, le nombre d'actions détenues au travers de ce contrat s'élève à 65.641 pour un prix de revient de 358 612€.

N. Evènements post-clôture

Un contrôle fiscal est en cours et porte sur l'examen des exercices 2017 et 2018

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par le COVID-19 au premier trimestre 2020. Compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, la société n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

Les décisions des pouvoirs publics relatives à la crise sanitaire (Coronavirus) ont pour conséquence immédiate la fermeture temporaire de nos magasins physiques en France et une réorganisation du travail de nos effectifs.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2019 /S2	Augmentations	
		Réévaluations courant 2019 /S2	Acquisitions courant 2019 /S2
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 722 499		298 457
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	4 722 499		298 457
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	318 723		4 218
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	1 619 347		38 336
- Matériel de transport	125 973		70 446
- Matériel de bureau et mobilier informatique	843 989		9 404
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	33 949		2 849
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	2 941 983		125 255
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 457 964		0
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	302 701		633 763
<i>Total immobilisations financières</i>	5 760 666		633 762
TOTAL GENERAL	13 425 149		1 057 475

	Diminutions		Valeur brute fin 2019 /S2	Valeur d'origine
	Virements courant 2019 /S2	Cessions courant 2019 /S2		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		32 014	4 988 942	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>		32 014	4 988 942	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			322 942	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			1 657 683	
- Matériel de transport			196 420	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			853 394	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	33 949		2 849	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	33 949		3 033 289	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		16 312	5 441 652	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		400 720	535 744	
<i>Total immobilisations financières</i>		417 032	5 977 397	
TOTAL GENERAL	33 949	449 046	13 999 629	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2019	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2019
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	918 970	184 009		1 102 980
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	918 970	184 009		1 102 980
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	278 712	9 304		288 016
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	1 204 572	91 303		1 295 875
- Matériel de transport	42 094	62 508		104 603
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	698 664	58 475		757 140
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	2 224 043	221 592		2 445 636
TOTAL GENERAL	3 143 014	405 601		3 548 616

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2019 /S2	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2019 /S2
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2019 /S2	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2019 /S2
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	2 000					2 000
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	120 411	5 171			120 411	5 171
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>122 411</i>	<i>5 171</i>			<i>120 411</i>	<i>7 171</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	122 411	5 171			120 411	7 171
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	1 787 025	129 000				1 916 025
Sur autres immobilisations financières	100 075					100 075
Sur stocks et en-cours	1 190 359	454 979			130 585	1 514 753
Sur comptes clients	139 104	17 478			4 432	152 150
Autres provisions dépréciations	1 756 681	244 000				2 000 681
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	4 973 245	845 457			135 017	5 683 686
TOTAL GENERAL	5 095 657	850 628			255 428	5 690 858
		Dont dotations et reprises d'exploitation	472 457		135 017	
		Dont dotations et reprises financières	378 171		120 411	
		Dont dotations et reprises exceptionnelles			198	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	504 972	0	504 972	504 972
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	535 744	0	535 744	302 701
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 040 717</i>	<i>1</i>	<i>1 040 716</i>	<i>807 674</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	182 380	182 380		160 985
Autres créances clients	4 656 143	4 656 143		4 705 622
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	14 666	14 666		10 000
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 330	1 330		1 330
Impôts sur les bénéfices	513 389	51 455	461 934	620 227
Taxe sur la valeur ajoutée	236 053	236 053		258 303
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers	33 381	33 381		43 374
Groupe et associés (2)	9 123 394	0	9 123 394	6 496 962
Débiteurs divers	246 197	246 197		278 078
<i>Total actif circulant</i>	<i>15 006 936</i>	<i>5 421 608</i>	<i>9 585 328</i>	<i>12 574 885</i>
Charges constatées d'avance	167 404	167 404		87 170
TOTAL DES CREANCES	16 215 059	5 589 015	10 626 044	13 469 730
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	9 918 335	6 753 251	2 815 084	350 000	6 129 900
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	111 064	111 064			111 459
Fournisseurs et comptes rattachés	4 392 252	4 392 252			5 030 602
Personnel et comptes rattachés	423 316	423 316			433 547
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	385 452	385 452			424 937
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	108 796	108 796			228 268
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	125 343	125 343			131 068
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	1 547 714	1 547 714			955 136
Autres dettes	581 692	581 692			591 079
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	17 593 967	14 428 883	2 815 084	350 000	14 035 999
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		3 063 698			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

FONDS COMMERCIAL

	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice
Droit au bail	497 549		32 014	465 534
Fonds acquis ayant fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds acquis n'ayant pas fait l'objet d'une protection juridique	579 288			579 288
Fonds résultant d'une réévaluation légale				
Fonds résultant d'une réévaluation libre	2 049 160			2 049 160
Autres				
Droit entrée	100 000			100 000
TOTAL	3 225 997		32 014	3 193 982

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2019 /S2	2018 /S2
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	193 627	158 017
Autres créances	218 305	278 820
<i>Total créances</i>	<i>411 932</i>	<i>436 838</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	411 932	436 838

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2019 /S2	2018 /S2
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	44 384	12 617
Emprunts et dettes financières divers	13 090	12 541
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	12 486	1 917
<i>Total dettes financières</i>	<i>69 961</i>	<i>27 076</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 028 501	1 011 249
Dettes fiscales et sociales	238 469	259 648
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>1 266 970</i>	<i>1 270 897</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 000	5 000
<i>Total dettes diverses</i>	<i>5 000</i>	<i>5 000</i>
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	1 341 932	1 302 974

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2019 /S2	2018 /S2
Charges d'exploitation :		
	167 404	87 170
<i>Total charges d'exploitation</i>	167 404	87 170
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	167 404	87 170
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	167 404	87 170

Nature des produits	2019 /S2	2018 /S2
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	167 404	87 170

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	4 731 213			4 731 213	0,61
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	4 731 213			4 731 213	

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2019 /S2			2018 /S2			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Ventes de marchandises	24 921 981	9 962 848	34 884 829	27 152 505	8 386 842	35 539 347	-1,84 %
Prestations de service	585 880	1 767 534	2 353 414	609 855	1 825 721	2 435 576	-3,37 %
TOTAL	25 507 861	11 730 382	37 238 243	27 762 360	10 212 563	37 974 923	-1,94 %

UPERGY

VENTILATION IMPOT SOCIETES

ETABLI EN EUROS

31/12/2019

	<i>Résultat global</i>	<i>Résultat courant avant impot</i>	<i>Résultat exceptionnel</i>	<i>Participation</i>	<i>Impôt société</i>
<i>Résultat comptable avant IS</i>	-2 092 149	- 1 994 625	- 97 524		
<i>Réintégrations</i>					
Charges exceptionnelles	1 612		1 612		
Dons, mécénat	10 247		10 247		
Amortissements excédentaires	29 688	29 688			
TVTS	4 881	4 881			
Prov. pour risque financier	5 171	5 171			
C3S et Effort construction	51 289	51 289			
Amendes					
Ecart de conversion actif N-1	120 411	120 411			
Ecart de conversion passif N	114 799	114 799			
Prov.comptes courants et titres filiales	373 000	373 000			
Reintégrations déficit filiale européenne	44 964	44 964			
Participation					
<i>total des réintégrations</i>	756 065	744 203	11 859		
<i>Déductions</i>					
C3S + Effort construction N-1	51 796	51 796			
Dividendes	0	0			
Reprise provision sur risque financier	120 411	120 411			
Ecart de conversion passif N-1	753	753			
Ecart de conversion actif N	5171	5171			
Suramortissement fiscal	7 717	7 717			
<i>total des déductions</i>	185 848	185 848			
<i>Résultat fiscal</i>	- 1 521 932	- 1 435 270	-85 665		
<i>Impôt sociétés 33,33%</i>	0	0	0	0	
<i>Contribution dividendes 3%</i>					

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

ACCROISSEMENTS	Montant
Ecart de conversion actif N	5 171
TOTAL	5 171

Accroissement de la dette future d'impôt	1 449
---	--------------

ALLEGEMENTS	Montant
C3S+ Effort de construction	51 289
Provision pour risques financiers	5 171
Ecart de conversion Passif n	114 799
Total	171 259

Allègement de la dette future d'impôt	47 953
--	---------------

ENGAGEMENTS FINANCIERS	
Etabli en euros	31/12/2019
<i>Engagements donnés</i>	<i>Montant</i>
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pension :	
Engagements retraite	138 656
Autres engagements donnés :	
Achat de dollars à terme - voir Règles et méthodes comptables page 2 note G	3 350 000 / 3 350 000
TOTAL	3 488 656
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de suretés réelles	

Commentaires :

Le montant des engagements retraite a été valorisé sur la base des indemnités de départ en retraite prévues par la Convention Collective des Commerces de Gros, en tenant compte de la probabilité de vie du personnel jusqu'à l'âge de la retraite.

Ces droits ont été évalués à partir du salaire, de l'âge et de l'ancienneté de chaque salarié et en prenant en considération les coefficients de rotation par tranche d'âge de l'ensemble du personnel.

Depuis 2017, un taux de turnover nul a été retenu pour la tranche 64 à 67 ans et la table de mortalité INSEE a été mise à jour (INSEE 12-14 au lieu de INSEE 09-11)

Depuis 2018, le calcul du taux de turnover a été revu afin de tenir compte dans les départs uniquement des démissions et non plus d'autres types de sorties (ruptures conventionnelles, licenciements,...).

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 1.00% (1.60% en 2018)

- Taux de rotation du personnel :	CADRES NON CADRES	
18 à 30 ans =	0.0%	16.5%
31 à 40 ans =	16.8%	12.3%
41 à 50 ans =	15.6%	5.4%
51 à 63 ans =	9.3%	14.8%
64 à 67 ans =	0.0%	0.0%

- Age conventionnel de départ = 67 ans

- Droits acquis :

- cadres:

- 2/20 de mois par année de présence de 2 à 9 ans inclus de présence

- 3/20 de mois par année de présence de 10 à 19 ans inclus de présence

- 4/20 de mois par année de présence à partir de 20 ans de présence sans pouvoir dépasser 6 mois.

- non cadres: 1/10 de mois par année de présence sans pouvoir dépasser un maximum de 3 mois pour les salariés ayant 2 ans et plus de présence.

- Taux d'augmentation des salaires : 2.18% pour les cadres (2.81% en 2018); 2.20% pour les non cadres (2.79% en 2018)

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2019 /S2	2018 /S2
Cadres	37	37
Agents de maîtrise	40	30
Employés et techniciens	90	97
<u>Autres :</u>		
TOTAL	167	164

RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

Catégories	Montants
Membres des organes d'administration	
Membres des organes de direction	323 000
Membres des organes de surveillance	
TOTAL	323 000

PROJET D'AFFECTION DU RESULTAT

Etabli en euros	31/12/2019
<i>Répartition</i>	<i>Montant</i>
Perte nette	- 2 092 149
Report à nouveau antérieur	
Prélèvement sur réserves	
<i>Perte à répartir</i>	<i>- 2 092 149</i>
<i>Répartition</i>	
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes à distribuer	
Report à nouveau	- 2 092 149
<i>TOTAL</i>	<i>- 2 092 149</i>
Différence d'affectation	

Commentaires :

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
UPERGY LTD GB	117 536	1 578 205	100	3 019 189	3 019 189	4 623 544		12 642 923	214 649	
UPERGY IBERIA ES	850 000	(1 595 140)	100	850 000		2 078 638		2 163 981	(427 473)	
VDI ITALIA	144 033	(106 783)	100	473 046				19 681	(18 295)	
UPERGY DE	25 000	(1 859 475)	100	25 000		2 091 632		462 591	(191 506)	
UPERGY LTD HK	1 143	461 264	100	2 052	2 052			235 460	60 207	
UPERGY TN	3 148	687 020	100	5 500	5 500			538 906	147 649	
VDI TUNISIE HSD	1 574	(20 700)	100	2 667	2 667				(2 121)	
SI UPERGY TN	188 928	(263 522)	100	276 078	276 078	329 581		312 373	77 175	
ENERSTONE	180 000		20	255 941						

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2019	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2019
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	2 886 039						2 886 039
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	7 921 475						7 921 475
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	297 375						297 375
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	4 068 297						4 068 297
Report à nouveau	15 508			(1 234 878)			(1 219 370)
Résultat de l'exercice	(1 234 878)			1 234 878		(2 092 149)	(2 092 149)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	13 953 818			0		(2 092 149)	11 861 668