

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 2020

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 2020

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 consolidés de la société **UPERGY** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 cet 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 prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les 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 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 2.7 "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 2.12 "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.

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 2021

Les commissaires aux comptes

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT



Olivier Arthaud

GRANT THORNTON



Robert Dambo



Comptes
consolidés
31/12/2020

UP+ERGY
POWER SOLUTIONS EXPERTS

SOMMAIRE

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31/12/2020	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
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	9
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.....	10
3. PRINCIPAUX POSTES DU BILAN	11
3.1 Immobilisations incorporelles	11
3.2 Immobilisations corporelles	12
3.3 Immobilisations financières	12
3.4 Participation mise en équivalence.....	13
3.5 Actifs circulants	13
3.6 Provisions.....	13
3.7 Variation des capitaux propres consolidés	14
3.8 Passage du résultat social au résultat consolidé	14
3.9 Emprunts et dettes financières	15
3.10 Autres dettes et comptes de régularisation.....	15
4. PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	15
4.1 Chiffre d'affaires.....	15
4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel	16
4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions.....	16
4.4 Résultat d'exploitation	17
4.5 Résultat financier	17
4.6 Résultat exceptionnel.....	17
4.7 Impôts sur les sociétés.....	18
4.8 Rémunérations des dirigeants	18
4.9 Evénements postérieur à la clôture.....	18
4.10 Engagements hors bilan	18
4.11 Transactions entre les parties liées.....	19
4.12 Honoraires des contrôleurs légaux	19

1. Etats financiers consolidés au 31/12/2020

1.1 Bilan consolidé

Actif en EUR	Réf. Note	31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	2.7 - 3.4	4 101 553	3 517 660
Immobilisations incorporelles	2.9 - 3.1	1 013 511	1 101 871
Immobilisations corporelles	2.10 - 3.2	1 302 131	1 493 148
Immobilisations financières	2.11 - 3.3	244 116	170 796
Participations par mise en équivalence	3.4	0	0
Actif immobilisé		2 559 758	2 765 815
Stocks et en-cours	2.12 - 3.5 - 3.6	7 510 200	8 871 341
Avances et acomptes versés		0	0
Créances clients et comptes rattachés	2.13 - 3.5 - 3.6	5 449 527	5 859 601
Actifs d'impôts différés	2.15 - 3.5	410 683	562 026
Autres créances et comptes de régularisation	2.13 - 3.5	1 649 192	1 480 287
Disponibilités	2.14	6 984 387	6 010 510
Actif circulant		22 003 989	22 783 765
Total Actif		28 665 300	29 067 241
Passif	Réf. Note	31/12/2020	31/12/2019
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		-730 634	-516 228
Réserves		617 863	924 927
Acomptes sur dividendes		0	0
Résultat Groupe		-768 105	-396 937
Capitaux propres - Part du groupe	3.7	9 926 639	10 819 276
Intérêts minoritaires			
Provisions pour risques et charges	2.16	143 062	140 656
Passifs d'impôts différés		0	0
Provisions pour risques et charges	2.16 - 3.6	143 062	140 656
Emprunts et dettes financières	3.9	10 292 245	10 617 082
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 624 519	4 547 048
Dettes fiscales et sociales	3.10	2 125 879	2 229 346
Autres dettes et comptes de régularisation	3.10	1 552 956	713 833
Dettes		18 595 599	18 107 308
Total Passif		28 665 300	29 067 241

1.2 Compte de résultat consolidé

En EUR	Réf. Note	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	4.1	42 078 623	44 237 034
Autres produits d'exploitation	4.3	486 477	352 064
Achats et variations de stocks		-23 980 950	-25 405 526
Autres achats et charges externes		-7 576 535	-7 747 606
Impôts et taxes		-855 407	-927 833
Charges de personnel	4.2	-9 112 382	-9 592 601
Dotations aux amortissements des immobilisations	4.3	-514 116	-533 191
Dotations aux provisions	4.3	-237 201	-545 970
Autres charges d'exploitation		-73 535	-18 479
Charges d'exploitation		-42 350 126	-44 771 206
Résultat d'exploitation	4.4	214 974	-182 108
Produits financiers		84 457	100 849
Charges financières		-656 461	-103 406
Résultat financier	4.5	-572 004	-2 557
Résultat courant avant impôt		-357 030	-184 664
Produits exceptionnels		72 793	37 201
Charges exceptionnelles		-117 823	-147 512
Résultat exceptionnel	4.6	-45 030	-110 311
Participation des salariés		0	0
Impôt sur le résultat	4.7	-366 045	-99 619
Résultat des sociétés intégrées		-768 105	-394 594
Résultat des sociétés mises en équivalence	3.4	0	-2 343
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	2.7	0	0
Résultat d'ensemble consolidé		-768 105	-396 937
Résultat groupe		-768 105	-396 937

1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net consolidé	-768 105	-396 937
Résultat des sociétés mise en équivalence		2 343
Amortissements et provisions (hors actifs circulants)	771 337	555 621
Plus ou moins-values de cession		32 014
Impôts différés	-3 813	-249 214
Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-581	-56 173
Variation du BFR	1 636 795	-516 146
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 636 214	-572 319
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-303 859	-532 269
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	0
Variation des immobilisations financières	-42 696	16 313
Variation des actions propres	-30 758	-213 618
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	-359 020	-2 322 099
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-736 333	-3 051 673
Variation retenues de garantie liées au factor		0
Encaissements provenant de nouveaux emprunts	4 500 000	3 300 000
Augmentation de capital		0
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-983 936	-810 483
Dividendes versés		-11 179
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 516 064	2 478 338
Incidence des variations de taux de change	-87 924	102 966
Variations de trésorerie	4 328 021	-1 042 689
Trésorerie d'ouverture	290 153	1 332 841
Trésorerie de clôture	4 618 175	290 153

1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion

En EUR	31/12/2020	En % du CA	31/12/2019	En % du CA
CHIFFRE D'AFFAIRES	42 078 623	100%	44 237 034	100%
Consommations	-23 980 950	57,0%	-25 405 526	57,4%
MARGE BRUTE	18 097 673	43,0%	18 831 508	42,6%
+ Autres produits d'exploitation	215 506	0,5%	168 079	0,4%
- Autres achats et charges externes	-7 650 070	18,2%	-7 766 085	17,6%
VALEUR AJOUTEE	10 663 109	25,3%	11 233 503	25,4%
- Impôts et taxes	-855 407	2,0%	-927 833	2,1%
- Salaires, traitements, charges	-9 112 382	21,7%	-9 592 601	21,7%
+ Subventions	0	0,0%	0	0,0%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	695 320	1,7%	713 068	1,6%
- Dotations aux amortissements et provisions	-751 317	1,8%	-1 079 161	2,4%
+ Reprises sur amortissements et provisions	270 971	0,6%	183 985	0,4%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	214 974	0,5%	-182 108	-0,4%
+/- Charges et produits financiers	-572 004	1,4%	-2 557	0,0%
RESULTAT COURANT	-357 030	-0,8%	-184 664	-0,4%
+/- Résultat exceptionnel	-45 030	-0,1%	-110 311	-0,2%
- Participation des salariés	0	0,0%	0	0,0%
- Impôts sur les sociétés	-215 043	0,5%	-348 680	0,8%
+/- Impôts différés	-151 002	-0,4%	249 061	0,6%
RESULTAT NET	-768 105	-1,8%	-394 594	-0,9%
+/- Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0,0%	-2 343	0,0%
+/- Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	0	0,0%	0	0,0%
RESULTAT NET CONSOLIDE	-768 105	-1,8%	-396 937	-0,9%

2.Principes comptables et notes annexes

2.1 Périmètre de consolidation

Au 31 décembre 2020, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Société	Nationalité	RCS	% d'intérêts	Méthode d'intégration
UPERGY SA 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 GAVA	Espagnole	B 65279432	100%	Globale
VDI ITALIA SRL Bicocca, Via Libero Temolo 4 MILANO, 20126	Italienne	CF 08252380962	100%	Globale
UPERGY GmbH Worringer Straße 30 50676 KOLN	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
SI UPERGY SARL 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 26212702015	100%	Globale
HAWK-WOODS LIMITED Briscall House, Wotton Road, Kingsnorth Industrial Estate ASHFORD TN23 6LN	Anglaise	2640939 England and Wales	100%	Globale
VDI TUNISIE HSD SARL 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 24215412011	100%	Globale
ENERSTONE SAS 1130 rue de la Piscine 38402 ST MARTIN D'HERES	Française	GRENOBLE 789 316 163	20,31%	Mise en équivalence

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 intégrés

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 2020, 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 31/12/2020.

2.2 Faits marquants

Le contexte de crise sanitaire (COVID) a obligé temporairement la fermeture de nos magasins en France sur instruction des pouvoirs publics. La crise sanitaire est conjuguée d'un ralentissement général de l'environnement économique et entraînant une baisse significative du chiffre d'affaire.

Le groupe a utilisé les dispositifs pour faire face aux tensions financières provenant de la crise sanitaire (report d'échéance de charges , chômage technique du personnel , télétravail des effectifs , Prêts Garantis par l'Etat) notamment en France, Espagne et en Angleterre.

2.3 Dividendes

Comme en 2019, la société UPERGY n'a pas versé des dividendes sur l'exercice 2020.

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.

		31/12/2019	Mouvements 2020			31/12/2020
			Achats	Ventes	Annulation	
Contrat de liquidité	Nombre de titres	8 081	34 832	28 001		14 912
	Montant	42 693	174 752	143 993		73 451
Contrat de rachat	Nombre de titres	57 560				57 560
	Montant	315 919				315 919
Total	Nombre de titres	65 641	34 832	28 001	0	72 472
	Montant	358 612	174 752	143 993	0	389 370

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	2 657 905 €

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 517 660	583 893		4 101 553

Aucune perte de valeur n'a été identifiée sur les écarts d'acquisition au 31/12/2020.

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^{er} 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 2020	Taux moyen 2019	Taux de clôture au 31/12/2020	Taux de clôture au 31/12/2019
GBP	0,8894	0,8759	0,8990	0,8508
TND	3,2084	3,2635	3,2879	3,1758
HKD	8,8966	8,7692	9,5142	8,7473
CNY	7,8975	7,7237	8,0225	7,8205

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

2.11 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.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

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

2.15 Imposition différée

Certains retraitements apportés aux comptes sociaux, afin de les harmoniser 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 31/12/2020 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.

2.16 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: 0,6% (1% en 2019)

Taux de rotation du personnel	Cadres	Non cadres
18 à 30 ans	0,00%	16,50%
31 à 40 ans	16,83%	12,26%
41 à 50 ans	15,56%	5,40%
51 à 63 ans	9,26%	14,80%
64 à 67 ans	0,00%	0,00%

- 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 et non cadres : 1% (respectivement 2,18% et 2,20% en 2019).

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
Ecart d'acquisition	6 655 931	583 890	0	0	0	7 239 821
Concessions, brevets et droits similaires	433 664	0	0	0	-1 536	432 128
Fonds commercial	833 917	0	0	0	0	833 917
Autres immobilisations incorporelles	1 508 505	212 654	0	0	-2 026	1 719 133
Immobilisations Incorporelles brutes	2 776 086	212 654	0	0	-3 562	2 985 178

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	3 138 271					3 138 268
Concessions, brevets et droits similaires	332 939	10 333	0	0	-1 536	341 736
Fonds commercial	299 668	0	100 000	0	0	199 668
Autres immobilisations incorporelles	1 041 608	193 243	0	0	-4 588	1 230 263
Amortissements et provisions	1 674 215	203 576	100 000	0	-6 124	1 771 667

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	3 517 660	583 890	0	0	0	4 101 553
Concessions, brevets et droits similaires	100 725	-10 333	0	0	0	90 392
Fonds commercial	534 249	0	-100 000	0	0	434 249
Autres immobilisations incorporelles	466 897	19 411	0	0	2 562	488 870
Valeurs nettes	1 101 871	9 078	-100 000	0	2 562	1 013 511

3.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	423 131	0	0	0	-22 686	400 445
Installations techniques, matériel, outillage	611 351	23 675	0	0	-13 135	621 891
Autres immobilisations corporelles	3 497 594	130 633	0	0	-22 706	3 605 521
Immobilisations en cours	2 849	1 836	0	0	-2 849	1 836
Immobilisations Corporelles brutes	4 534 925	156 144	0	0	-61 376	4 629 693

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	28 209	26 984	0	0	-1 800	53 393
Installations techniques, matériel, outillage	450 472	31 276	0	0	-8 426	473 322
Autres immobilisations corporelles	2 563 097	252 281	0	0	-14 531	2 800 847
Immobilisations en cours	0	0	0	0	0	0
Amortissements et provisions	3 041 778	310 541	0	0	-24 757	3 327 562

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	394 922	-26 984	0	0	-20 886	347 052
Installations techniques, matériel, outillage	160 879	-7 601	0	0	-4 709	148 569
Autres immobilisations corporelles	934 497	-121 648	0	0	-8 175	804 674
Immobilisations en cours	2 849	1 836	0	0	-2 849	1 836
Valeurs nettes	1 493 147	-154 397	0	0	-36 619	1 302 131

3.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	27 315	0	2 436	0	-8	24 871
Autres immobilisations financières	199 549	257 323	144 120	0	-37 439	275 313
Créances rattachées à des participations	26 095	0	0	0	0	26 095
Immobilisations Financières brutes	252 959	257 323	146 556	0	-37 447	326 279

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	10 055	0	2 436	0	-8	7 611
Autres immobilisations financières	160 741	257 323	144 120	0	-37 439	236 505
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0	0
Valeurs nettes	170 796	257 323	146 556	0	-37 447	244 116

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 ENERSTONE et a été déprécié à 100%

La quote-part de résultat de la société mise en équivalence est nulle sur 2020. Ainsi les participations mises en équivalence sont nulles au 31/12/2020.

3.5 Actifs circulants

En EUR	Valeur brute 31/12/2020	Provisions (cumul dotations)	Reprises (de la période)	Autres mouvements sur provision	Valeur nette 31/12/2020	Valeur nette 31/12/2019
Matières premières, approvisionnements	38 872				38 872	37 076
Marchandises	9 007 791	-1 753 301	213 676	3 162	7 471 328	8 834 265
Sous-total Stocks et en-cours	9 046 663	-1 753 301	213 676	3 162	7 510 200	8 871 341
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés	5 668 298	-279 215	57 294	3 150	5 449 527	5 859 601
Actifs d'impôts différés	565 498	-154 815	0	0	410 683	562 026
Autres créances	1 442 338				1 442 338	1 232 684
Comptes de régularisations	206 854				206 854	247 603
Sous-total Autres créances et comptes de régularisation	1 649 192	0	0	0	1 649 192	1 480 287

3.6 Provisions

En EUR	Ouverture	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour retraites	138 656	2 406	0	0	0	141 062
Provisions pour risques	2 000	0	0	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	1 570 157	183 144	-213 676	0	-3 162	1 536 463
Provisions sur créances clients	227 565	51 651	-57 294	0	-3 150	218 772
Total	2 020 541	237 201	-270 970	0	-6 312	1 980 460

<i>Dont dotations et reprises d'exploitation</i>	237 201	-270 970
<i>Dont dotations et reprises financières</i>	0	0
<i>Dont dotations et reprises exceptionnelles</i>	0	0

En EUR	Reprises	Dont utilisées	Dont non utilisées
Provisions pour retraites	0	0	0
Provisions pour risques	0	0	0
Provisions sur titres non consolidés	0	0	0
Provisions sur stocks	213 676	213 676	0
Provisions sur créances clients	57 294	57 294	0
Total	270 970	270 970	0

3.7 Variation des capitaux propres consolidés

En EUR	Capital	Primes de fusion	Réserves	Résultats	Ecarts de conversion	Total Capitaux propres
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
Distributions de dividendes					24 763	24 763
Résultat N-1			-396 937	396 937		0
Résultat de l'exercice				-768 105		-768 105
Variations des écarts de conversion					-239 169	-239 169
Variations liées aux actions propres			-30 758			-30 758
Autres variations			120 632			120 632
Capitaux propres 2020	2 886 040	7 921 475	617 863	-768 105	-730 634	9 926 639

3.8 Passage du résultat social au résultat consolidé

En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Cumul des résultats sociaux	-417 925	-964 941
Elimination dividendes	-1 024 331	0
Elimination provisions internes	338 000	373 000
Dotations/Reprises provisions pour charges	2 047	-27 560
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Variation des impôts différés	-151 343	249 061
Retraitement des différences de change latentes	-39 995	26 350
Harmonisation des amortissements	-31 084	-27 400
Retraitement dépréciation fonds de commerce sociaux	579 000	0
Retraitement résultat cession consolidé	0	0
Ecritures non passées en social	-22 474	-23 104
Quote-part de Résultat des sociétés mises en équivalence	0	-2 343
Total	-768 105	-396 937

3.9 Emprunts et dettes financières

Ventilation par type, en EUR	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts auprès des établissements de crédit	7 720 512	4 197 977
Concours bancaires courants	2 366 212	5 720 358
Intérêts courus non échus	2 161	2 721
Participations des salariés	106 205	108 344
Dépôts reçus	0	0
Autres	97 155	587 682
Total	10 292 245	10 617 082

Ventilation par échéance, en EUR	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts et dettes à moins d'un an	3 550 968	6 973 613
Emprunts et dettes de 1 à 5 ans	1 995 213	3 293 469
Emprunts et dettes à plus de 5 ans	4 746 064	350 000
Total	10 292 245	10 617 082

Sur l'exercice 2020, la société UPERGY a souscrit à 4 Prêt Garantit par l'Etat pour un montant total de 4,5 M€ (2 M € auprès de la Société Générale, 1 M€ auprès de la Banque Rhône Alpes, 1 M€ auprès de la Caisse d'Épargne et 0,5 M€ auprès de HSBC).

3.10 Autres dettes et comptes de régularisation

En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Dettes fiscales	929 265	1 730 399
Dettes sociales	1 196 614	498 947
Autres dettes	774 318	713 833
Dettes sur immos et comptes rattachés	778 643	0
Comptes de régularisations	0	0
Total	3 678 840	2 943 179

4. Principaux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Ventilation par zone géographique, en EUR	31/12/2020	%	31/12/2019	%
France	24 407 864	58,0%	25 732 495	58,2%
Hors France & export	17 670 757	42,0%	18 504 539	41,8%
Chiffre d'affaires total	42 078 621	100,0%	44 237 034	100,0%

Ventilation par nature, en EUR	31/12/2020	%	31/12/2019	%
Marchandises	41 140 403	97,8%	43 431 157	98,2%
Services	938 218	2,2%	805 877	1,8%
Chiffre d'affaires total	42 078 621	100,0%	44 237 034	100,0%

Contribution de chaque société, En EUR	Chiffre d'affaires réalisé 2020	% de chiffre d'affaires réalisé 2020	Chiffre d'affaires réalisé 2019	% de chiffre d'affaires réalisé 2019
UPERGY SA (FR)	25 179 001	60%	26 761 323	60%
UPERGY LIMITED (GB)	11 054 070	26%	11 340 617	26%
HAWK-WOODS (GB)	2 376 398	6%	3 072 670	7%
UPERGY IBERA (ES)	2 559 624	6%	2 125 500	5%
UPERGY GmbH (DE)	539 987	1%	462 092	1%
SI UPERGY (TU)	272 206	1%	312 373	1%
Succursale belge	82 651	0%	134 108	0%
VDI ITALIA	0	0%	19 681	0%
UPERGY CHINA	14 686	0%	0	0%
UPERGY SARL (TU)	0	0%	8 670	0%
Chiffre d'affaires total	42 078 623	100%	44 237 034	100%

4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel

En nombre de salariés	31/12/2020	31/12/2019
Employés	215	207
Techniciens / AM	56	48
Cadres	43	47
Total	314	302
En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Rémunérations du personnel	6 982 203	7 311 816
Charges sociales	2 130 179	2 280 785
Total	9 112 382	9 592 601

4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions

Reprises, en EUR	31/12/2020	31/12/2019
Provisions sur créances clients	57 294	32 611
Provisions sur stocks	213 676	151 374
Provisions pour autres charges	0	5 129
Total	270 970	189 114
Dotations en EUR	31/12/2020	31/12/2019
Amortissements	514 116	533 191
Provisions sur créances clients	51 651	31 015
Provisions sur stocks	183 144	487 395
Provisions pour autres charges	102 406	27 560
Total	851 317	1 079 161

Le poste dotations aux provisions pour autres charges comprend 100 000 € relatif aux charges exceptionnelles.

4.4 Résultat d'exploitation

En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Total des produits d'exploitation	42 565 100	44 589 098
Total des charges d'exploitation	42 350 122	44 771 206
Résultat d'exploitation	214 978	-182 108

4.5 Résultat financier

En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Reprise sur provisions	0	0
Gains de change	43 579	99 017
Dividendes reçus des sociétés intégrées	0	206
Autres produits de participation	0	1 626
Revenus des autres créances et VMP	0	0
Ecart de conversion	40 388	
Autres produits financiers	490	0
Total des produits financiers	84 457	100 849
Pertes de change	278 585	14 869
Dotations provisions sur titres	0	0
Dotations provisions sur risques et charges fin	0	0
Intérêt compte courant groupe	0	0
Intérêts et charges financières	66 497	88 063
Ecart de conversion	311 379	0
Autres charges financières	0	474
Total des charges financières	656 461	103 406
Résultat financier	-572 004	-2 557

4.6 Résultat exceptionnel

En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opération de gestion	71 601	17 887
Autres produits exceptionnels	1 192	1 989
Produits de cession des éléments d'actifs	0	1 914
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	5 326
Produits sur cessions d'actions propres	0	10 085
Reprise sur provision pour risques et charges exceptionnelles	0	0
Total des produits exceptionnels	72 793	37 201
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	12 787	100 125
Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs cédés	5 036	32 014
Dotations aux provisions	100 000	0
Charges sur cession d'actions propres	0	15 373
Total des charges exceptionnelles	117 823	147 512
Résultat exceptionnel	-45 030	-110 311

4.7 Impôts sur les sociétés

En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Charge d'impôt courante	215 043	348 680
Charge d'impôt différée	151 002	-249 061
Total	366 045	99 619
Preuve d'impôt, En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Résultat avant IS	-402 060	-294 975
IS théorique	-112 577	-82 593
Ecart de taux d'imposition	-107 736	-139 002
Différences permanentes et temporaires	-273 331	10 840
Crédit d'impôt, régularisation d'impôts différés et autres impôts	594 959	317 400
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	286 813	
Autres différences	-22 083	-7 026
IS comptabilisé	366 045	99 619

4.8 Rémunérations des dirigeants

Dirigeants, fonctions	Rémunération au titre du mandat social (en EUR)	Rémunération au titre du contrat de travail (en EUR)
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 anciens dirigeants de la société HAWK-WOODS ont quitté la société le 31 janvier 2021 conformément aux dispositions contractuelles.

La décision a été prise de fermer des magasins non rentables (succursale de Bruxelles, Boulogne–Billancourt).

Des travaux sont engagés par le propriétaire sur le site logistique de Corbas en vue d'améliorer significativement ses aménagements (la fin des travaux est prévue pour fin juillet 2021).

Les dispositifs mis en place par le gouvernement au titre de la crise sanitaire (cf. supra paragraphe Faits Marquants) permettent au Groupe de faire face aux enjeux de cette crise et d'assurer la continuité de l'exploitation à 12 mois à partir de la date de clôture.

4.10 Engagements hors bilan

Achat de dollars (USD) à terme en euros (EUR) :

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

En USD	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2019	Montant utilisé en 2020	Solde au 31/12/2020	Taux nominal
Western Union 29/08/2019	1 750 000	1 750 000	1 750 000	0	1,1400
Western Union 29/08/2019	1 600 000	1 600 000	1 600 000	0	1,1400
Western Union 12/11/2020	250 000	0	250 000	0	1,1800
Western Union 14/12/2020	2 750 000	0	250 000	2 500 000	1,1700
Total	6 350 000	3 350 000	3 850 000	2 500 000	

Achat de dollars (USD) à terme en livres (GBP) :

2 contrats d'achat de dollars à terme ont été souscrits en 2020, selon le détail ci-dessous :

En USD	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2019	Montant utilisé en 2020	Solde au 31/12/2020	Taux nominal
Western Union 12/11/2020	100 000	0	100 000	0	1,3112
Western Union 14/12/2020	1 100 000	0	0	1 100 000	1,2700
Total	1 200 000	0	100 000	1 100 000	

Achat d'euros (EUR) à terme en livres (GBP) :

Une couverture a été mise en place sur UPERGY dès 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 31/12/2019	Montant utilisé en 2020	Solde au 31/12/2020	Taux nominal
Western Union 27/08/2019	1 200 000	200 000	200 000	0	0,9080
Western Union 12/11/2020	167 000	0	167 000	0	0,8909
Western Union 14/12/2020	1 837 000	0	0	1 837 000	0,9400
Total	3 204 000	200 000	367 000	1 837 000	

4.11 Transactions entre les parties liées

Sociétés concernées: UPERGY SA 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
Ce bail s'est terminé en juin 2020
Charge comptabilisée au titre de l'exercice: 179 095 € HT
Solde fournisseur SCI CORBAS 2 au 31/12/2020: 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 € pour UPERGY SA (l'intégralité étant au titre du contrôle légal des comptes)
- 13 211 € pour les filiales intégrées globalement

Soit un total de 40 711 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 2020

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 2020

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les 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 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 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 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 2021

Les commissaires aux comptes

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT

A blue ink signature consisting of a large, stylized 'O' followed by a horizontal line and a small flourish.

Olivier Arthaud

GRANT THORNTON

A blue ink signature consisting of a large, stylized 'O' followed by a horizontal line and a small flourish.

Robert Dambo

1.1 Actif

	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	381 279	290 887	90 393	100 725
Fonds commercial	3 193 983	679 000	2 514 983	3 193 983
Autres immobilisations incorporelles	1 610 410	1 010 462	599 948	591 255
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>5 185 672</i>	<i>1 980 348</i>	<i>3 205 324</i>	<i>3 885 963</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	326 391	297 790	28 601	34 926
Autres immobilisations corporelles	2 710 614	2 330 943	379 672	549 879
Immobilisations en cours				2 849
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>3 037 005</i>	<i>2 628 732</i>	<i>408 273</i>	<i>587 654</i>
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 934 243	1 916 026	3 018 217	3 020 654
Créances rattachées à des participations	504 973	61 267	443 706	443 706
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	641 256	38 808	602 448	496 937
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>6 080 471</i>	<i>2 016 101</i>	<i>4 064 370</i>	<i>3 961 296</i>
ACTIF IMMOBILISE	14 303 149	6 625 182	7 677 967	8 434 913
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	30 050		30 050	27 490
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	6 303 557	1 466 237	4 837 320	5 816 615
<i>Total des stocks</i>	<i>6 333 607</i>	<i>1 466 237</i>	<i>4 867 370</i>	<i>5 844 105</i>
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes	422 743		422 743	388 382
Clients et comptes rattachés	5 037 220	145 436	4 891 784	4 686 374
Autres créances	12 946 759	2 338 681	10 608 078	8 167 732
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>18 406 721</i>	<i>2 484 117</i>	<i>15 922 605</i>	<i>13 242 488</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	3 758 407		3 758 407	2 012 276
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>3 758 407</i>		<i>3 758 407</i>	<i>2 012 276</i>
ACTIF CIRCULANT	28 498 735	3 950 354	24 548 382	21 098 869
Charges constatées d'avance	150 425		150 425	167 405
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	247 632		247 632	5 172
TOTAL GENERAL	43 199 941	10 575 535	32 624 405	29 706 359

1.2 Passif

	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel Dont versé : 2 886 040	2 886 040	2 886 040
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	4 068 298	4 068 298
Report à nouveau	(3 311 520)	(1 219 370)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(1 107 366)	(2 092 150)
<i>Total situation nette</i>	<i>10 754 302</i>	<i>11 861 668</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	10 754 302	11 861 668
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	249 632	7 172
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	249 632	7 172
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 086 723	9 918 336
Emprunts et dettes financières divers	4 957 485	1 658 779
<i>Total dettes financières</i>	<i>15 044 208</i>	<i>11 577 115</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	211 023	128 749
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 516 974	4 392 253
Dettes fiscales et sociales	1 151 834	1 042 909
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>5 879 832</i>	<i>5 563 911</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	632 479	581 693
<i>Total dettes diverses</i>	<i>632 479</i>	<i>581 693</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	21 556 519	17 722 719
Ecart de conversion passif	63 952	114 800
TOTAL GENERAL	32 624 405	29 706 359

1.3 Compte de résultat

	2020 - 12 mois			2019 - 12 mois
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	23 866 768	7 698 029	31 564 797	34 884 830
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	680 935	1 818 926	2 499 861	2 353 414
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	24 547 703	9 516 955	34 064 658	37 238 244
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				351
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			244 673	173 198
Autres produits			95 088	126 184
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			34 404 420	37 537 978
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			19 561 901	21 948 342
Variation de stock (marchandises)			1 027 812	1 430 746
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			482 104	590 421
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(2 560)	(430)
Autres achats et charges externes			6 417 733	6 930 296
<i>Total charges externes</i>			<i>27 486 990</i>	<i>30 899 376</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			477 523	527 485
Charges de personnel				
Salaires et traitements			4 705 766	4 986 978
Charges sociales			1 903 805	1 971 236
<i>Total charges de personnel</i>			<i>6 609 572</i>	<i>6 958 214</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			381 465	405 602
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			152 698	472 458
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>534 163</i>	<i>878 060</i>
Autres charges			28 185	2 533
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			35 136 433	39 265 666
RESULTAT D'EXPLOITATION			(732 013)	(1 727 689)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations			1 123 019	179 130
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			120	187
Reprises sur provisions et transferts de charges			5 172	120 411
Différences positives de change			511	5 118
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			1 128 822	304 846
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			585 632	378 172
Intérêts et charges assimilées			92 498	104 995
Différences négatives de change			204 101	88 615
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			882 231	571 782
RESULTAT FINANCIER			246 590	(266 936)
RESULTAT COURANT			(485 423)	(1 994 625)

Compte de résultat suite

	2020 - 12 mois	2019 - 12 mois
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	71 601	15 676
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 192	13 987
Reprises sur provisions et transferts de charges		199
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	72 793	29 862
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 715	79 999
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 021	47 387
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	679 000	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	694 736	127 386
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(621 943)	(97 525)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	35 606 034	37 872 685
TOTAL DES CHARGES	36 713 400	39 964 835
BENEFICE ou PERTE	(1 107 366)	(2 092 150)

1.4 Annexe aux comptes sociaux

L'annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 32 624 405 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 34 064 658 Euros et dégagant une perte de 1 107 366 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

1.4.1 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 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°2014-03, 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 132 K€.

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, depuis la clôture des comptes 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 la date de clôture des comptes 2020, les analyses menées sur l'activité des magasins ont abouti à constater une dépréciation à hauteur de 679 K€.

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 pour dépréciation 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 1er 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 1er janvier 2017, 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/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.

Achat de dollars (USD) à terme en euros (EUR) :

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

En USD	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2019	Montant utilisé en 2020	Solde au 31/12/2020	Taux nominal
Western Union 29/08/2019	1 750 000	1 750 000	1 750 000	0	1,1400
Western Union 29/08/2019	1 600 000	1 600 000	1 600 000	0	1,1400
Western Union 12/11/2020	250 000	0	250 000	0	1,1800
Western Union 14/12/2020	2 750 000	0	250 000	2 500 000	1,1700
Total	6 350 000	3 350 000	3 850 000	2 500 000	

Achat de dollars (USD) à terme en livres (GBP) :

2 contrats d'achat de dollars à terme ont été souscrits depuis 2020, selon le détail ci-dessous :

En USD	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2019	Montant utilisé en 2020	Solde au 31/12/2020	Taux nominal
Western Union 12/11/2020	100 000	0	100 000	0	1,3112
Western Union 14/12/2020	1 100 000	0	0	1 100 000	1,2700
Total	1 200 000	0	100 000	1 100 000	

Achat d'euros (EUR) à terme en livres (GBP) :

Une couverture a été mise en place sur UPERGY dès 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 31/12/2019	Montant utilisé en 2020	Solde au 31/12/2020	Taux nominal
Western Union 27/08/2019	1 200 000	200 000	200 000	0	0,9080
Western Union 12/11/2020	167 000	0	167 000	0	0,8909
Western Union 14/12/2020	1 837 000	0	0	1 837 000	0,9400
Total	3 204 000	200 000	367 000	1 837 000	

I. Honoraires des commissaires aux comptes

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

J. Transactions avec les parties liées

Sociétés concernées: UPERGY SA 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
Ce bail s'est terminé en juin 2020
Charge comptabilisée au titre de l'exercice: 179 095 € HT
Solde fournisseur SCI CORBAS 2 au 31/12/2020: 0 €

K. Faits marquants

Le contexte de crise sanitaire (COVID) a obligé temporairement la fermeture de nos magasins sur instruction des pouvoirs publics. La crise sanitaire est conjuguée d'un ralentissement général de l'environnement économique et entraînant une baisse significative du chiffre d'affaire.

La société a utilisé les dispositifs pour faire face aux tensions financières provenant de la crise sanitaire (report d'échéance de charges, chômage technique du personnel, télétravail des effectifs, Prêts Garantis par l'Etat).

L. Actions propres

Depuis le 7 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 31/12/20, le nombre d'actions propres détenues au travers du contrat de rachat d'actions s'élève à 57 560 actions pour un prix de revient total de 315 919 €.

A la date du 31/12/2020, le nombre d'actions détenues au travers de ces deux contrats s'élèvent à 72 472 actions pour un prix de revient de 389 370 €.

M. Evénements post-clôture

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

La décision a été prise de fermer des magasins non rentables (succursale de Bruxelles, Boulogne–Billancourt).

Des travaux sont engagés par le propriétaire sur le site logistique de Corbas en vue d'améliorer significativement ses aménagements (la fin des travaux est prévue pour fin juillet 2021).

Les dispositifs mis en place par le gouvernement au titre de la crise sanitaire (cf. supra Faits Marquants) permettent à la société de faire face aux enjeux de cette crise et d'assurer la continuité de l'exploitation à 12 mois à partir de la date de clôture.

1.5 Informations relatives au bilan

1.5.1 Immobilisations

	Valeur brute début 2019	Augmentations	
		Réévaluations courant 2020	Acquisitions courant 2020
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 988 943		201 729
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	4 988 943		201 729
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	322 942		3 449
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	1 657 684		2 096
- Matériel de transport	196 420		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	853 395		1 020
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 849		0
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	3 033 290		6 564
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 441 652		2
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	535 745		249 632
<i>Total immobilisations financières</i>	5 977 397		249 633
TOTAL GENERAL	13 999 630		457 927

	Diminutions		Valeur brute fin 2020	Valeur d'origine
	Virements courant 2020	Cessions courant 2020		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		5 000	5 185 672	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>		5 000	5 185 672	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			326 391	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			1 659 780	
- Matériel de transport			196 420	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			854 415	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 849			
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	2 849		3 037 005	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		2 438	5 439 216	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		144 121	641 256	
<i>Total immobilisations financières</i>		146 559	6 080 471	
TOTAL GENERAL	2 849	151 559	14 303 149	

1.5.2 Amortissements

Immobilisations amortissables	Montant début 2020	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2020
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	1 102 980	198 368		1 301 348
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	1 102 980	198 368		1 301 348
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.	288 016	9 773		297 790
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	1 295 876	79 217		1 375 093
- Matériel de transport	104 604	53 885		158 488
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	757 140	40 221		797 362
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	2 445 636	183 096		2 628 732
TOTAL GENERAL	3 548 616	381 465		3 930 081

1.5.3 Provisions

Nature des provisions	Montant au début 2020	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2020
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	2 000					2 000
Provisions pour pertes de change	5 172	247 633			5 172	247 632
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>7 172</i>	<i>247 633</i>			<i>5 172</i>	<i>249 632</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	7 172	247 633			5 172	249 632
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles		679 000				679 000
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	1 916 026	0				1 916 026
Sur autres immobilisations financières	100 075					100 075
Sur stocks et en-cours	1 514 754	148 150			196 667	1 466 237
Sur comptes clients	152 151	4 549			11 264	145 436
Autres provisions dépréciations	2 000 681	338 000				2 338 681
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	5 683 686	1 169 699			207 931	6 645 455
TOTAL GENERAL	5 690 858	1 417 332			213 103	6 895 087
	Dont dotations et reprises d'exploitation	152 698			207 931	
	Dont dotations et reprises financières	585 632			5 172	
	Dont dotations et reprises exceptionnelles	679 000				

1.5.4 Etat des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	504 973		504 973	504 973
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	641 256		641 256	535 745
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 146 228</i>		<i>1 146 228</i>	<i>1 040 718</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	171 817	171 817		182 381
Autres créances clients				4 656 143
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	9 551	9 551		14 667
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	21 569	21 569		1 330
Impôts sur les bénéfices	461 935	260 065	201 870	513 390
Taxe sur la valeur ajoutée	200 312	200 312		236 053
Autres impôts, taxes et versements assimilés	14 182	14 182		
Divers	4 856	4 856		33 381
Groupe et associés (2)	11 779 004		11 779 004	9 123 395
Débiteurs divers	455 350	455 350		246 197
<i>Total actif circulant</i>	<i>13 118 575</i>	<i>1 137 701</i>	<i>11 980 874</i>	<i>15 006 937</i>
Charges constatées d'avance	150 425	150 425		167 405
TOTAL DES CREANCES	14 415 228	1 288 125	13 127 103	16 215 059
(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	2 361 336	2 361 336			9 918 335
- à + de un an	7 725 387	1 084 326	1 890 123	4 750 938	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	108 366	108 366			111 064
Fournisseurs et comptes rattachés	4 516 974	4 516 974			4 392 252
Personnel et comptes rattachés	465 829	465 829			423 316
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	354 588	354 588			385 452
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	183 829	183 829			108 796
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	147 587	147 587			125 344
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	4 849 119	4 849 119			1 547 715
Autres dettes	632 479	632 479			581 693
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	21 345 495	14 704 434	1 890 123	4 750 938	17 593 967
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		4 500 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		972 591			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

1.5.5 Fonds commercial

	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice
Droit au bail	565 535			565 535
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				
TOTAL	3 193 983			3 193 983

1.5.6 Produits à recevoir

Produits à recevoir	2020	2019
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	121 252	193 627
Autres créances	400 426	218 305
<i>Total créances</i>	<i>521 678</i>	<i>411 933</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	521 678	411 933

1.5.7 Charges à payer

Nature des charges	2020	2019
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 525	44 385
Emprunts et dettes financières divers	13 406	13 091
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	201 752	12 486
<i>Total dettes financières</i>	<i>230 683</i>	<i>69 962</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 099 918	1 028 502
Dettes fiscales et sociales	346 420	238 469
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>1 446 338</i>	<i>1 266 971</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	1 682 021	1 341 933

1.5.8 Composition du capital social

	31/12/2019	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Nombre de titres	4 731 213			4 731 213
Valeur nominale	0,61			0,61

1.5.9 Tableau des variations des capitaux propres

En EUR	01/01/2020	Affectation de résultat	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2020
Capital social	2 886 040				2 886 040
Prime d'émission, de fusion	7 921 475				7 921 475
Réserve légale	297 375				297 375
Autres réserves	4 068 297				4 068 297
Report à nouveau	-1 219 370	-2 092 149			-3 311 519
Résultat de l'exercice	-2 092 149	2 092 149		-1 107 366	-1 107 366
Total capitaux propres	11 861 668	0	0	-1 107 366	10 754 302

1.6 Informations relatives au compte de résultat

1.6.1 Ventilation du chiffre d'affaires

En EUR	31/12/2020	%	31/12/2019	%
France	24 547 703	72,1%	25 507 861	68,5%
<i>dont ventes de marchandises</i>	23 866 768	70,1%	24 921 981	66,9%
<i>dont prestations de services</i>	680 935	2,0%	585 880	1,6%
Export et intracommunautaire	9 516 955	27,9%	11 730 382	31,5%
<i>dont ventes de marchandises</i>	7 698 029	22,6%	9 962 848	26,8%
<i>dont prestations de services</i>	1 818 926	5,3%	1 767 534	4,7%
Chiffre d'affaires total	34 064 658	100,0%	37 238 243	100,0%

1.6.2 Charges et produits exceptionnels

En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opération de gestion	71 041	
Produits de cession d'immobilisations		1 914
Produits sur cessions d'actions propres	1 192	10 085
Autres	560	17 863
Total des produits exceptionnels	72 793	29 862
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		37 958
Pénalités et amendes	3 715	3 520
Dons	7 000	10 248
Valeur nette comptable des immobilisations		32 014
Charges sur cessions d'actions propres	5 021	15 373
Dépréciation sur immobilisations incorporelles	679 000	
Autres		28 273
Total des charges exceptionnelles	694 736	127 386
Résultat exceptionnel	-621 943	-97 524

1.7 Autres informations

1.7.1 Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

En EUR	Montants
Ecart de conversion Actif	247 632
Accroissement de la dette future d'impôt	247 632
C3S et effort de construction	68 778
Provision pour risque financiers	247 632
Ecart de conversion Passif	63 952
Allègement de la dette future d'impôt	380 362

1.7.2 Engagements financiers

En EUR	Montants
Engagements donnés	
Indemnité retraite	141 062
Engagements reçus	
Néant	

Le montant des engagements de 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: 0,6% (1% en 2019)

Taux de rotation du personnel	Cadres	Non cadres
18 à 30 ans	0,00%	16,50%
31 à 40 ans	16,83%	12,26%
41 à 50 ans	15,56%	5,40%
51 à 63 ans	9,26%	14,80%
64 à 67 ans	0,00%	0,00%

- 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 et non cadres : 1% (respectivement 2,18% et 2,20% en 2019).

1.7.3 Effectif moyen

En nombre de salariés	31/12/2020	31/12/2019
Employés	92	90
Techniciens / Agents de maîtrise	41	40
Cadres	37	37
Total	170	167

1.7.4 Rémunération des dirigeants

En EUR	Montants
Membres de l'organe d'administration	13 500
Membres des organes de direction	321 724
Total	335 224

1.7.5 Liste des filiales et des participations

En EUR	Capital	Réserves et report à nouveau	% détention	Valeur comptable des titres		Avances consenties	CA HT 2020	Résultat 2020	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
				Brute	Nette				
UPERGY LIMITED (GB)	117 536	1 658 539	100%	3 019 189	3 019 189	2 417 593	12 190 463	50 441	
UPERGY IBERIA SL (ES)	850 000	-2 022 613	100%	850 000	0	2 397 590	2 595 856	-296 670	
VDI ITALIA SARL (IT)	144 033	-88 488	100%	473 046	0			-1 084	
UPERGY GmbH (DE)	25 000	-2 050 981	100%	25 000	0	2 224 366	542 512	-105 597	
UPERGY LIMITED (HK)	1 143	59 152	100%	2 052	2 052		231 209	141 723	
UPERGY SARL (TN)	3 148	273 490	100%	5 500	5 500		484 892	53 572	
SI UPERGY SARL (TN)	188 928	-178 551	100%	276 078	276 078	385 247	272 919	25 724	
ENERSTONE SAS (FR)	180 000		20%	255 941	0				