

CROWE AVVENS AUDIT
14, Quai du Commerce
69009 LYON

GRANT THORNTON
44 quai Charles de Gaulle
69463 LYON CEDEX 06

UPERGY

Société anonyme

Les Terrasses des Bruyères – Bâtiment A
314 Allée des Noisetiers

69760 LIMONEST

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

CROWE AVVENS AUDIT
14, Quai du Commerce
69009 LYON

GRANT THORNTON
44 quai Charles de Gaulle
69463 LYON CEDEX 06

UPERGY

Société anonyme

Les Terrasses des Bruyères – Bâtiment A
314 Allée des Noisetiers

69760 LIMONEST

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

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 2024, 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 décrit pour la valorisation et la dépréciation des fonds de commerce. Nous avons notamment été amenés à revoir et analyser les perspectives de

rentabilité des sociétés 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 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. 821-55 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.

Lyon, le 30 avril 2025

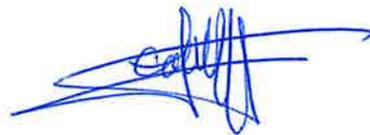
Les commissaires aux comptes

GRANT THORNTON



Helmi BEN JEZIA

CROWE AVVENS AUDIT



Sophie LIVIO

A photograph of a business meeting. In the foreground, a laptop is open on a desk. Several sheets of paper with various charts, including pie charts and bar graphs, are scattered on the desk. A white mug is also visible. In the background, a person's hands are clasped together, and another person's hand is seen pointing at a document. The overall scene is dimly lit with a blue tint.

Comptes annuels sociaux et Annexes au 31.12.2024

RSE

Responsabilité
Sociétale des
Entreprises

UP+ERG

POWER SOLUTIONS EXPERTS

SOMMAIRE

1	ETATS FINANCIERS ANNUELS 31/12/2024 :	3
1.1	Actif	3
1.2	Passif	4
1.3	Compte de résultat	5
2	PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES	7
2.1	Annexes aux comptes sociaux	7
2.2	Faits marquants	7
2.3	Evénements post-clôture	7
2.4	Dividendes	7
2.5	Règles et méthodes comptables	7
3	Informations relatives au bilan	10
3.1	Immobilisations	10
3.2	Amortissements	11
3.3	Provisions	11
3.4	Etat des créances et des dettes à la clôture de l'exercice	12
3.5	Fonds commercial	13
3.6	Produits à recevoir	13
3.7	Charges à payer	13
3.8	Composition du capital social	14
3.9	Tableau des variations des capitaux propres	14
4	Informations relatives au compte de résultat	14
4.1	Ventilation du chiffre d'affaires	14
4.2	Charges et produits financiers	15
4.3	Charges et produits exceptionnels	15
5	Autres informations	16
5.1	Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	16
5.2	Engagements financiers	16
5.3	Effectif moyen	17
5.4	Rémunération des dirigeants	17
5.5	Liste des filiales et des participations	17

1 ETATS FINANCIERS ANNUELS 31/12/2024 :

1.1 Actif

Actif en EUR	31/12/2024			31/12/2023
	Brut	Amortissements, provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles	5 151 242	2 252 637	2 898 604	3 026 308
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	295 513	205 780	89 733	90 993
Fonds commercial	2 865 999	516 649	2 349 350	2 349 350
Autres immobilisations incorporelles	1 989 730	1 530 208	459 521	585 965
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 718 531	2 158 874	559 657	433 434
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	333 720	243 787	89 933	37 387
Autres immobilisations corporelles	2 285 538	1 915 087	370 451	396 047
Immobilisations en cours	99 273		99 273	
Avances et acomptes				
Immobilisations financières	6 361 882	2 421 246	3 940 635	3 725 648
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	4 922 125	1 886 085	3 036 040	3 034 241
Créances rattachées à des participations	407 700	356 036	51 663	148 937
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 032 057	179 125	852 932	542 470
Actif Immobilisé	14 231 655	6 832 757	7 398 896	7 185 389
Stock et en-cours	9 396 432	1 459 679	7 936 754	8 409 565
Matières premières, approvisionnements	33 194		33 194	33 376
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	9 363 238	1 459 679	7 903 560	8 376 189
Créances	17 070 376	4 100 492	12 969 883	9 794 905
Avances et acomptes versés sur commandes	398 117		398 117	413 957
Clients et comptes rattachés	6 711 568	80 293	6 631 274	6 702 823
Autres créances	9 960 691	4 020 199	5 940 492	2 678 124
Capital souscrit et appelé, non versé				
Disponibilités et Divers	1 079 813	-	1 079 813	1 094 421
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)				
Disponibilités	1 079 813		1 079 813	1 094 421
Actif circulant	27 546 621	5 560 171	21 986 450	19 298 891
Charges constatées d'avances	273 646		273 646	209 331
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	148 560		148 560	304 988
Comptes de régularisation	422 206	-	422 206	514 319
Total Actif	42 200 482	12 392 928	29 807 552	26 998 600

1.2 Passif

Passif en Euros		31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel	(Dont versé 2 886 040)	2 886 040	2 886 040
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		6 896 160	7 921 475
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		297 375	297 375
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			4 068 298
Report à nouveau			(4 202 397)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		3 301 587	(654 656)
Total situation nette		13 381 162	10 316 136
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Capitaux propres		13 381 162	10 316 136
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres fonds propres		0	0
Provisions pour risques		176 776	306 988
Provisions pour charges			
Provisions pour risques et charges		176 776	306 988
Dettes financières		9 196 824	9 046 786
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		6 255 039	7 285 145
Emprunts et dettes financières divers		2 941 785	1 761 641
Dettes d'exploitation		6 317 160	6 687 119
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		212 014	172 176
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 110 781	5 447 593
Dettes fiscales et sociales		994 365	1 067 350
Dettes diverses		714 731	641 571
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		714 731	641 571
Comptes de régularisation		0	0
Produits constatés d'avance			
Dettes		16 228 715	16 375 476
		16 278 585	16 278 585
Écarts de conversion passif		20 899	
Total Passif		29 807 552	26 998 600

1.3 Compte de résultat

En Eur	2024 - 12 mois	2023
	Total	12 mois
Ventes de marchandises	29 136 127	29 340 938
Production vendue :-biens		
Production vendue :- services	3 132 579	2 696 068
Chiffres d'affaires nets	32 268 706	32 037 006
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	4 000	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	302 115	570 663
Autres produits	49 708	127 346
Produits d'exploitation	32 624 529	32 735 015
Charges externes	24 581 223	24 508 813
Achats de marchandises	17 372 400	17 545 309
Variation de stock (marchandises)	461 022	422 491
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)	398 816	683 043
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)	182	(5 192)
Autres achats et charges externes	6 348 803	5 863 162
Impôts, taxes et versements assimilés	312 426	283 713
Charges du personnel	6 799 497	6 625 009
Salaires et traitements	4 819 430	4 693 328
Charges sociales	1 980 067	1 931 681
Dotations d'exploitation	495 811	587 810
Dotations aux amortissements sur immobilisations	282 154	290 924
Dotations aux provisions sur immobilisations		
Dotations aux provision sur actif circulant	183 657	296 886
Dotations aux provisions pour risques et charges	30 000	
Autres charges	28 423	174 248
Charges d'exploitation	32 217 379	32 179 593
Résultat d'exploitation	407 150	555 422
Opération en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	4 626 317	126 890
Produits financiers de participations	3 902 643	95 198
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	6 024	2 752
Reprises sur provisions et transferts de charges	563 916	
Différences positives de change	153 734	28 939
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Charges financières	1 670 830	1 267 749
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 106 093	904 220
Intérêts et charges assimilées	503 019	276 250
Différences négatives de change	61 719	87 279
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Résultat financier	2 955 487	(1 140 859)
Résultat courant avant Impôt	3 362 637	-585 437

14 Compte de résultat suite

En EUR	2024	2023
Produits exceptionnels	54 138	56 942
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 805	358
Produits exceptionnels sur opérations en capital	46 333	56 583
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 000	
Charges exceptionnelles	115 188	126 161
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	79 249	70 995
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	35 939	55 166
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Résultat exceptionnel	(61 050)	(69 219)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôt sur le résultat		
Résultat net	3 301 587	(654 656)

2 PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES

2.1 Annexes aux comptes sociaux

L'annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 29 807 552 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 32 268 706 Euros et dégagant un profit de 3 301 587 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

2.2 Faits marquants

La Société a dû faire face aux conséquences des tensions internationales notamment sur le fret maritime. L'allongement significatif des délais d'acheminement ont entraîné sur certaines références des ruptures produits et un manque à gagner en termes de chiffre d'affaires.

En début d'année 2024, la société a été confrontée à une cyberattaque intervenue chez son éditeur de logiciel de caisse. L'activité des magasins et du réseau des franchises a été perturbée particulièrement au 1^{er} trimestre 2024.

Le déploiement de la nouvelle infrastructure de la plateforme WEB a rencontré des difficultés techniques occasionnant une perte significative de chiffres d'affaires.

Monsieur Thierry BOUVAT, Directeur Général Délégué, a démissionné de ses fonctions le 30 avril 2024. Il n'a pas été remplacé.

2.3 Evénements post-clôture

La Société a également ouvert un contrat de liquidité auprès de la société TRADITION SECURITIES AND FUTURES, lequel a pris effet au 1er mars 2024. Les moyens mis à disposition sont : 20 000€ en espèces et 15 000 titres. Ce contrat prendra fin le 31 mars 2025.

2.4 Dividendes

En 2024, la société a procédé à un versement de dividende, au titre de l'exercice 2023, d'un montant unitaire net de 0,05€ soit un versement total de 236 561€..

2.5 Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis en conformité avec les dispositions du code de commerce (articles L123-12 à L123-28), au règlement ANC 2014-3 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et à jour des différents règlements complémentaires à date de l'établissement des dits comptes annuels.

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.

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.

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 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 à 10 ans |
| • Mobilier de bureau : | 3 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

Néant.

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 portée au bilan en «écart de conversion».

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

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

En USD	Montant à la souscription	Montant échu en 2024	Solde au 31/12/2024	Taux nominal
Convera 2024	1 055 010	1 055 010	0	1,09
Total	1 055 010	1 055 010	0	

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

En USD	Montant à la souscription	Montant échu en 2024	Solde au 31/12/2024	Taux nominal
Convera 2024	6 076 721	6 076 721		1,27
Total	6 076 721	6 076 721	0	

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 d'UPERGY SA.

J. Transactions avec les parties liées

Aucune transaction significative conclue à des conditions anormales de marché n'a été identifiée.

L. Actions propres

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

A la date du 31/12/2024, le nombre d'actions propres détenues au travers du contrat de rachat d'actions s'élève à 238 156 actions pour un prix d'achat total de 524 824 €.

Au total, les actions auto-détenues dans le cadre de ces deux contrats s'élèvent à 254 682 et représentent 5.38 % du capital pour un prix d'achat de 586 010 €.

Le tableau ci-dessous en fait la synthèse.

		31/12/2023	Mouvements 2024			31/12/2024
			Achats	Ventes	Annulation	
Contrat de liquidité	Nombre de titres	21 512	29 599	-34 585		16 526
	Montant	86 127	71 557	-96 498		61 186
Contrat de rachat	Nombre de titres	57 564	180 592	-		238 156
	Montant	315 928	208 896	-		524 824
Total	Nombre de titres	79 076	210 191	-34 585	-	254 682
	Montant	402 055	280 453	-96 498	-	586 010

3 Informations relatives au bilan

3.1 Immobilisations

Valeurs brutes, en EUR	31/12/2023	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
Immobilisations incorporelles	5 150 603	639	-	5 151 242
Matériel et outillages	267 742	65 979		333 720
Installations et agencements divers	1 524 485	13 672		1 538 157
Matériels de transport	94 347	53 814	84 877	63 284
Matériel de bureau et informatique, mobilier	636 800	47 297		684 096
Immobilisations en cours	-	99 273		99 273
Immobilisations corporelles	2 523 373	280 035	84 877	2 718 530
Titres de participations et créances rattachées	5 425 299	1 799	97 273	5 329 824
Dépôts et cautionnements	438 150	16 541	8 645	446 046
Autres immobilisations financières	402 056	280 454	96 499	586 011
Immobilisations financières	6 265 505	298 794	202 417	6 361 881
TOTAL GENERAL	13 939 480	579 468	287 294	14 231 653

3.2 Amortissements

Amortissements en EUR	31/12/2023	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
Immobilisations incorporelles	2 124 295	128 342	-	2 252 637
Matériel et outillages	230 355	13 433		243 788
Installations et agencements divers	1 209 263	88 065		1 297 328
Matériels de transport	94 347	6 068	84 877	15 538
Matériel de bureau et informatique, mobilier	555 975	46 246		602 221
Immobilisations corporelles	2 089 939	153 812	84 877	2 158 874
TOTAL GENERAL	4 214 234	282 154	84 877	4 411 511

3.3 Provisions

Provisions, en EUR	31/12/2023	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
Provisions pour litiges	2 000	30 000	2 000	30 000
Provisions pour pertes de change	304 988	146 776	304 988	146 776
Provisions pour risques et charges	306 988	176 776	306 988	176 776
Immobilisations incorporelles	516 649			516 649
Titres de participations et créances rattachées	1 886 085			1 886 085
Autres immobilisations financières	653 772	140 317	258 928	535 161
Stocks	1 448 071	161 169	149 561	1 459 679
Clients	57 805	22 488		80 293
Autres	3 201 199	819 000		4 020 199
Provisions pour dépréciations	7 763 581	1 142 974	408 489	8 498 066
TOTAL PROVISIONS	8 070 570	1 319 750	715 477	8 674 843

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

Créances, en EUR	31/12/2024	À 1 an au plus	À plus d'1 an	31/12/2023	
Créances rattachées à des participations	407 700		407 700	504 973	
Autres immobilisations financières	1 032 057		1 032 057	840 206	
Actif immobilisé	1 439 757		1 439 757	1 345 179	
Clients douteux ou litigieux	132 771	132 771		88 983	
Autres créances clients	6 578 797	6 578 797		6 671 645	
Personnel et comptes rattachés	4 430	4 430		4 430	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	187	187		55 106	
Impôts sur les bénéfices	96 891	96 891		96 891	
Taxe sur la valeur ajoutée	265 538	265 538		202 831	
Autres impôts, taxes et versements assimilés				0	
Divers	25 006	25 006		3 879	
Groupe et associés	9 025 360	9 025 360		5 168 727	
Débiteurs divers	543 278	524 613	18 665	347 460	
Actif circulant	16 672 258	16 653 593	18 665	12 639 952	
Charges constatées d'avance	273 646	273 646	0	209 331	
TOTAL	18 385 661	16 927 239	1 458 422	14 194 462	
Dettes, en EUR	31/12/2024	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans	31/12/2023
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit (1)					
- à un an maximum	4 102 641	4 102 641			3 612 654
- à + de un an	2 152 398	1 332 909	819 489		3 672 491
Emprunts et dettes financières divers	1 096 428	1 096 428			100 282
Fournisseurs et comptes rattachés	5 110 781	5 110 781			5 447 593
Personnel et comptes rattachés	365 317	365 317			364 036
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	286 141	286 141			379 363
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	273 107	273 107			238 191
Autres impôts, taxes et assimilés	69 800	69 800			85 761
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés	1 845 357	1 845 357			1 661 357
Autres dettes	714 731	714 731			641 571
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DETTES	16 016 701	15 197 212	819 489		16 203 298

3.5 Fonds commercial

Fonds commercial, en EUR	31/12/2023	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
Droit au bail	300 189			300 189
Fonds acquis	516 649			516 649
Fonds résultant d'une réévaluation libre	2 049 160			2 049 160
Total	2 865 999			2 865 999

3.6 Produits à recevoir

Produits à recevoir, en EUR	31/12/2024	31/12/2023
Créances clients et comptes rattachés	1 817 315	1 352 491
Fournisseurs	394 346	270 177
Fiscal	25 006	3 879
Autres	10 000	40 000
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	2 246 667	1 666 547

3.7 Charges à payer

Charges à payer, en EUR	31/12/2024	31/12/2023
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	95 714	36 821
Emprunts et dettes financières divers	18 994	19 607
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	189 071	305 331
Dettes financières	303 779	361 759
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 350 466	4 164 612
Dettes fiscales et sociales	117 724	132 233
Clients	615 155	458 119
Dettes d'exploitation	4 083 345	4 754 963
Autres dettes	5 000	5 000
TOTAL CHARGES A PAYER	4 392 124	5 121 722

3.8 Composition du capital social

	31/12/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2024
Nombre de titres	4 731 213			4 731 213
Valeur nominale	0,61			0,61

3.9 Tableau des variations des capitaux propres

En EUR	31/12/2023	Affectation de résultat	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2024
Capital social	2 886 040				2 886 040
Prime d'émission, de fusion	7 921 475		-1 025 315		6 896 160
Réserve légale	297 375				297 375
Autres réserves	4 068 298		-4 068 298		0
Report à nouveau	-4 202 397	-654 655	4 857 052		0
Résultat de l'exercice	-654 655	654 655		3 301 587	3 301 587
Total capitaux propres	10 316 136	0	-236 561	3 301 587	13 381 163

4 Informations relatives au compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

En EUR	31/12/2024	%	31/12/2023	%
France	27 009 064	83,7%	27 449 546	85,7%
<i>dont ventes de marchandises</i>	<i>26 467 147</i>	<i>82,0%</i>	<i>26 758 005</i>	<i>83,5%</i>
<i>dont prestations de services</i>	<i>541 917</i>	<i>1,7%</i>	<i>691 541</i>	<i>2,2%</i>
Export et intracommunautaire	5 259 642	16,3%	4 587 460	14,3%
<i>dont ventes de marchandises</i>	<i>2 668 980</i>	<i>8,3%</i>	<i>2 582 933</i>	<i>8,1%</i>
<i>dont prestations de services</i>	<i>2 590 662</i>	<i>8,0%</i>	<i>2 004 526</i>	<i>6,3%</i>
Chiffre d'affaires total	32 268 706	100,0%	32 037 006	100,0%

4.2 Charges et produits financiers

En EUR	31/12/2024	31/12/2023
Intérêts comptes courants	3 902 643	95 198
Autres intérêts	6 024	2 752
Reprises provision sur titres	563 916	
Reprises provision sur Comptes courants		
Reprise provision sur écart de change latent créances et dette	153 734	
Différences positives de changes		28 939
Total des produits financiers	4 626 318	126 889
Dot. provisions pour risques dont écart de conversion sur comptes courants	146 775	248 037
Dot. aux provisions titres auto-détenues	140 316	135 183
Dot. aux provisions des comptes courants	819 000	521 000
Intérêts comptes courants	503 019	276 250
Différences négatives de changes	61 720	87 279
	0	0
Total des charges financières	1 670 830	1 267 749
Résultat financier	2 955 488	-1 140 860

4.3 Charges et produits exceptionnels

En EUR	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opération de gestion	5 805	56 583
Produits de cession d'immobilisations	46 333	0
Produits sur cessions d'actions propres		0
Autres	2 000	358
Total des produits exceptionnels	54 138	56 942
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	98 368	55 067
Pénalités et amendes	16 820	9 828
Dons		6 100
Valeur nette comptable des immobilisations		55 166
Charges sur cessions d'actions propres		0
Dépréciation sur immobilisations incorporelles		0
Total des charges exceptionnelles	115 188	126 161
Résultat exceptionnel	-61 050	-69 219

5 Autres informations

5.1 Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

En EUR	31/12/2024
Ecart de conversion Actif	148 559
Accroissement de la dette future d'impôt	148 559
C3S et effort de construction	41 937
Provision pour risque financiers	148 559
Ecart de conversion Passif	20 899
Deficits reportables	5 437 073
Allègement de la dette future d'impôt	5 648 468
Impact accroissement et allègement dette future	-5 499 909
Dettes future d'impôt	-1 374 977

5.2 Engagements financiers

En EUR	31/12/2024
Engagements donnés	
Indemnité retraite	83 885
Engagements reçus	
Néant	

Commentaires :

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 rotation du personnel 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 rotation du personnel 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: 3,28%

- 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 : 1,50 %

Taux de rotation du personnel (moyenne sur 4 ans)	Cadres	Non cadres
18 à 30 ans	0,00%	27,58%
31 à 40 ans	15,55%	19,63%
41 à 50 ans	20,80%	20,55%
51 à 63 ans	11,43%	9,21%
64 à 67 ans	0,00%	0,00%

5.3 Effectif moyen

En nombre de salariés	31/12/2024	31/12/2023
Employés	46	50
Techniciens / AM	41	40
Cadres	32	30
Total	119	120

5.4 Rémunération des dirigeants

En EUR	Montants
Membres de l'organe d'administration	33 200,00
Membres des organes de direction	388 907,00
Total	422 107,00

5.5 Liste des filiales et des participations

En EUR	Capital	Réserves et report à nouveau	% détention	Valeur comptable des titres		Avances consenties	CA HT 2024	Résultat 2024	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
				Brute	Nette				
UPERGY LIMITED (GB)	148 434	315 959	100%	3 019 189	3 019 189	4 183 753	14 412 931	4 553 947	4 733 634
UPERGY IBERIA SL (ES)	850 000	(3 004 336)	100%	850 000	0	2 734 908	2 562 328	(245 115)	
VDI ITALIA SARL (IT)	144 033	(53 937)	100%	473 056	0		11 650	22 677	
UPERGY GmbH (DE)	25 000	(2 381 821)	100%	25 000	0	2 484 872	289 559	(104 415)	
UPERGY LIMITED (HK)	16 663	198 638	100%	2 052	2 052		154 407	(3 611)	
UPERGY SARL (TN)	5 160	701 599	100%	7 299	7 299		610 527	(101 070)	
SI UPERGYSARL (TN)	276 077	(281 678)	100%	276 078	0	247 574	0	(22)	
ENERSTONE SAS (FR) (1)	180 000	(582 996)	20%	255 941	0		NC	NC	