

Rapport semestriel 30.06.2023

RSE

Responsabilité
Sociétale des
Entreprises

UP+ERG

POWER SOLUTIONS EXPERTS

Rapport financier semestriel 2023
(non audité)

Limonest, le 20 Septembre 2023

RAPPORT DE GESTION

1.1. Principaux éléments du compte de résultat consolidé

En Millions d'EUR	30/06/2023 6 mois	30/06/2022 6 mois	Variation	31/12/2022 12 mois	30/06/2021 12 mois	Variation
Chiffre d'affaires	22,94	22,28	3,0%	44,36	23,50	-2,4%
Marge Brute	41,5%	43,9%		44,8%	47,6%	
Résultat d'exploitation	0,87	0,99		1,19	2,00	
Marge d'exploitation	3,8%	4,5%		2,7%	8,5%	
Résultat financier	-0,42	-0,01		0,23	0,04	
Résultat courant	0,46	0,98		1,41	2,40	
Résultat exceptionnel	-0,01	0,09		0,44	-0,07	
Résultat groupe	0,46	0,96		1,44	1,70	

1.2. Analyse de l'activité au 30 juin 2023

Le chiffre d'affaires publié au 30 juin 2023 est en augmentation de 3% par rapport aux 6 premiers mois 2022.

Dans un contexte maussade, l'activité B TO B progresse de +4.7% versus 2022 compensant une baisse assumée de l'activité B To C de -7.7% versus 2022. A taux de change constant, la hausse de chiffre d'affaires est de +4.4%.

1.3. Commentaires sur les résultats

Sur la période, le taux de marge brute (41,5%) baisse de 2,4 points par rapport à la même période de l'année dernière (43,9%).

Les autres achats et charges externes ont diminué de 164 K€ et s'élèvent à 3 419 K€ contre 3 583 K€ au 30 juin 2022.

Les impôts et taxes sont en baisse de 78 K€ pour s'établir à 223 K€.

Les salaires et charges sociales sont stables à 4 891 K€.

Les dotations aux amortissements des immobilisations sont stables à 220 K€.

Le résultat d'exploitation s'établit à + 873 K€ contre + 992 K€ au titre de la même période de l'exercice précédent.

Le résultat financier s'élève à - 415 K€ contre - 13 K€ au 30 juin 2022.

L'impôt sur le bénéfice s'élève à 116 K€ contre 108 K€ au 30 juin 2022.

Le résultat groupe affiche un bénéfice de 335 K€ contre un bénéfice de 957 K€ au 30 juin 2022.

1.4. Structure financière

Les capitaux propres s'élèvent à 14 383 K€ contre 13 799 K€ au 31 décembre 2022.

L'endettement net ressort à 5 277 K€ contre 5 327 K€ au 31 décembre 2022.

Le ratio d'endettement net sur fonds propres s'établit à 37% contre 40% au 31 décembre 2022.

1.5. Faits marquants sur le semestre

L'entreprise doit continuer à faire face à la situation suivante :

- Les prix des matières premières qui restent encore à un niveau élevé.
- Un environnement économique maussade.

Le premier semestre a été marqué par l'apurement des ruptures significatives sur certains produits et à la conquête commerciale (notamment dans le domaine de la santé et du transport).

1.6. Objectifs 2023

Dans la continuité des lignes d'objectifs dégagées dans le plan stratégique, la société conduit les actions ci-dessous :

- Réduire fortement les ruptures de produits pour contribuer au développement des ventes et à la satisfaction des clients.
- Réduire les pertes dans le segment du B TO C.
- Maintenir une politique attentive sur les dépenses de frais généraux du Groupe.
- Examiner pour l'exercice 2024, les opportunités de croissance externe prévues dans le plan stratégique aussi bien en France qu'à l'international.

SOMMAIRE

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30/06/2023	5
1.1 Bilan consolidé	5
1.2 Compte de résultat consolidé.....	6
1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	7
1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion	8
2. PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES.....	9
2.1 Principes Comptables et méthodes d'évaluation	9
2.2 Permanence des méthodes	9
2.3 Faits marquants.....	9
2.4 Evénements postérieur à la clôture.....	9
2.5 Dividendes	9
2.6 Périmètre de consolidation	10
2.7 Actions propres	11
2.8 Ecart de conversion	11
2.9 Immobilisations incorporelles	11
2.9.1 Ecart d'acquisition.....	11
2.9.2 Autres immobilisations incorporelles.....	12
2.10 Immobilisations corporelles	12
2.11 Immobilisations financières	12
2.12 Stocks.....	12
2.13 Clients et autres Créances	12
2.14 Disponibilités et valeurs mobilières de placement	12
2.15 Imposition différée.....	13
2.16 Engagement en matière de retraite.....	13
3. PRINCIPAUX POSTES DU BILAN	14
3.1 Immobilisations incorporelles	14
3.2 Immobilisations corporelles	14
3.3 Immobilisations financières	15
3.4 Participation mise en équivalence.....	15
3.5 Actifs circulants	15
3.6 Provisions.....	16
3.7 Variation des capitaux propres consolidés	17
3.8 Emprunts et dettes financières	17
3.9 Autres dettes et comptes de régularisation.....	18
4. PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	18
4.1 Chiffre d'affaires	18
4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel	18
4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions.....	19
4.4 Résultat d'exploitation	19
4.5 Résultat financier	19
4.6 Résultat exceptionnel.....	20
4.7 Impôts sur les sociétés.....	20
4.8 Engagements hors bilan	20
4.9 Transactions entre les parties liées.....	20

1. Etats financiers consolidés au 30/06/2023

1.1 Bilan consolidé

Actif en EUR	Réf. Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	2.9 - 3.1 - 3.4	5 239 247	5 446 279	5 184 945
Immobilisations corporelles	2.10 - 3.2	1 466 068	1 311 525	1 423 062
Immobilisations financières	2.11 - 3.3	449 442	128 708	337 069
Participations par mise en équivalence	3.4			
Actif immobilisé		7 154 757	6 886 512	6 945 076
Stocks et en-cours	2.12 - 3.5 - 3.6	12 645 174	10 277 044	12 490 860
Avances et acomptes versés		506 144	649 574	373 535
Créances clients et comptes rattachés	2.13 - 3.5 - 3.6	8 297 881	7 152 044	7 894 655
Autres créances et comptes de régularisation	2.13 - 2.15 - 3.5	1 875 793	2 190 521	1 477 351
Disponibilités	2.14	3 289 660	2 721 986	1 555 929
Actif circulant		26 614 652	22 991 169	23 792 330
Total Actif		33 769 409	29 877 681	30 737 406
Passif	Réf. Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Capital social ou individuel		2 886 040	2 886 040	2 886 040
Primes d'émission, de fusion, d'apport		7 921 475	7 921 475	7 921 475
Ecart de conversion		-406 308	-382 597	-656 730
Réserves		3 647 510	2 059 790	2 212 502
Acomptes sur dividendes				
Résultat Groupe		334 912	957 399	1 436 250
Capitaux propres - Part du groupe	3.7	14 383 629	13 442 107	13 799 537
Intérêts minoritaires				
Provisions pour risques et charges	2.16 - 3.6	711 085	450 997	474 865
Emprunts et dettes financières	3.8	8 567 152	8 049 578	8 224 459
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 857 307	4 137 298	4 955 654
Dettes fiscales et sociales	3.9	3 035 454	2 466 570	2 167 064
Autres dettes et comptes de régularisation	3.9	1 214 782	1 331 131	1 115 827
Dettes		18 674 695	15 984 577	16 463 004
Total Passif		33 769 409	29 877 681	30 737 406

1.2 Compte de résultat consolidé

En EUR	30/06/2023 6 mois	30/06/2022 6 mois	31/12/2022 12 mois
Chiffre d'affaires	22 940 962	22 281 603	43 908 603
Autres produits d'exploitation	297 532	244 881	450 306
Achats et variations de stocks	-13 415 811	-12 508 191	-24 251 456
Autres achats et charges externes	-3 418 807	-3 583 264	-7 855 738
Impôts et taxes	-223 843	-301 425	-702 916
Charges de personnel	-4 891 107	-4 881 433	-9 435 475
Dotations aux amortissements des immobilisations	-220 350	-203 703	-462 199
Dotations aux provisions	-181 776	-35 809	-428 562
Autres charges d'exploitation	-13 323	-20 982	-36 391
Charges d'exploitation	-22 365 017	-21 534 807	-43 172 737
Résultat d'exploitation	873 477	991 677	1 186 172
Produits financiers	141 569	449 939	757 259
Charges financières	-556 657	-463 039	-529 224
Résultat financier	-415 088	-13 100	228 035
Produits exceptionnels	7 052	135 488	946 709
Charges exceptionnelles	-14 740	-48 338	-506 409
Résultat exceptionnel	-7 688	87 150	440 300
Participation des salariés	0	0	0
Impôts sur les résultats	-115 789	-108 328	-418 256
Résultat des sociétés intégrées	334 912	957 399	1 436 251
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0	0
Résultat d'ensemble consolidé	334 912	957 399	1 436 251
Résultat groupe	334 912	957 399	1 436 251

1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Résultat groupe	334 912	957 399	1 436 251
Résultat des sociétés mise en équivalence			
Amortissements et provisions nets (hors actifs circulants)	456 879	189 404	517 570
Plus ou moins-values de cession		5 028	-166 510
Impôts différés	43	-47	-11 462
Autres			
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	791 834	1 151 784	1 775 849
Variation du BFR	849 107	-950 719	-2 656 324
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 640 941	201 065	-880 475
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-311 430	-192 738	-848 467
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			596 143
Variation des immobilisations financières		5 865	-91 324
Variation des actions propres			-10 046
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales		-469 208	-463 060
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-311 430	-656 081	-816 754
Variation retenues de garantie liées au factor			
Encaissements provenant de nouveaux emprunts			
Augmentation ou diminution de capital en numéraire			
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-528 070	-426 291	-1 293 504
Dividendes versés			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-528 070	-426 291	-1 293 504
Incidence des variations de taux de change	61 703	38 829	-59 890
Variations de trésorerie	863 144	-842 478	-3 050 623
Trésorerie d'ouverture	-1 126 339	1 924 284	1 924 284
Trésorerie de clôture	-263 195	1 081 806	-1 126 339

1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion

En EUR	30/06/2023 6 mois	En % du CA	30/06/2022 6 mois	En % du CA	31/12/2022 12 mois
CHIFFRE D'AFFAIRES	22 940 962	100%	22 281 603	100%	43 908 603
Consommations	-13 415 811	58,5%	-12 508 191	56,1%	-24 251 456
MARGE BRUTE	9 525 151	41,5%	9 773 412	43,9%	19 657 147
+ Autres produits d'exploitation	91 022	0,4%	109 299	0,5%	231 592
- Autres achats et charges externes et autres charges d'exploitation	-3 432 130	15,0%	-3 604 247	16,2%	-7 892 129
VALEUR AJOUTEE	6 184 043	27,0%	6 278 464	28,2%	11 996 610
- Impôts et taxes	-223 843	1,0%	-301 425	1,4%	-702 916
- Salaires, traitements, charges	-4 891 107	21,3%	-4 881 433	21,9%	-9 435 475
+ Subventions	0	0,0%	1	0,0%	0
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	1 069 093	4,7%	1 095 607	4,9%	1 858 219
- Dotations aux amortissements et provisions	-402 126	1,8%	-239 512	1,1%	-890 761
+ Reprises sur amortissements et provisions	206 510	0,9%	135 582	0,6%	218 714
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	873 477	3,8%	991 677	4,5%	1 186 172
+/- Résultat financier	-415 088	1,8%	-13 100	0,1%	228 035
RESULTAT COURANT	458 389	2,0%	978 577	4,4%	1 414 207
+/- Résultat exceptionnel	-7 688	0,0%	87 150	0,4%	440 300
- Participation des salariés	0	0,0%	0	0,0%	0
- Impôts sur les sociétés	-115 746	0,5%	-64 057	0,3%	-429 718
+/- Impôts différés	-43	0,0%	-44 271	0,2%	11 462
RESULTAT NET	334 912	1,5%	957 399	4,3%	1 436 251
+/- Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0,0%	0	0,0%	0
+/- Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	0	0,0%	0	0,0%	0
RESULTAT GROUPE	334 912	1,5%	957 399	4,3%	1 436 251

2.Principes comptables et notes annexes

2.1 Principes Comptables et méthodes d'évaluation

Les principes d'élaboration des comptes consolidés sont conformes à l'arrêté du 29 décembre 2020 homologuant le règlement ANC 2020-01, relatif aux comptes consolidés.

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.

2.2 Permanence des méthodes

Conformément à l'application de l'ANC 2020-01, les écarts de conversion actifs et passifs ne sont plus portés au résultat. En revanche, les pertes de change latentes sont provisionnées en charge.

Ce changement de méthode n'étant pas significatif, ce rapport financier ne présente pas de comparatifs pro forma.

2.3 Faits marquants

La société a procédé à une répercussion des hausses tarifaires prises fin 2022 sur les prix d'achat

Forte diminution des pertes liées aux activités B To C suite aux fermetures de magasins et la nouvelle stratégie Web (hausse de des frais de port, hausse des prix, rationalisation des gammes, baisse des dépenses publicitaires ...)

Des nouveaux marchés pris dans le domaine médical et le transport.

2.4 Evénements postérieurs à la clôture

La société a engagé des travaux d'aménagement pour le nouveau site en Tunisie (Manouba 2) afin d'améliorer la qualité de vie au travail et ainsi favoriser la productivité.

2.5 Dividendes

Sur le premier semestre 2023, on ne note aucune distribution de dividendes.

2.6 Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2023, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Société	Nationalité	RCS	% d'intérêts	Méthode d'intégration
UPERGY SA 314 Allée des Noisetiers 69760 LIMONEST	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 Real Carrer Miquel Servet, 9 08850 GAVA	Espagnole	B 65279432	100%	Globale
YDI 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 TN23 6LN ASHFORD	Anglaise	2640939 England and Wales	100%	Globale
ENERSTONE SAS 29 Chemin du Vieux Chêne 38240 MEYLAN	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 ALLBATTERIES (anciennement POWERPACKS UK) : de nationalité anglaise, filiale à 100% d'UPERGY Ltd, non consolidée (plus d'activité depuis 2004) ;
- la société ENERSTONE : dans laquelle UPERGY SA a pris une participation de 20,31% au cours de l'exercice 2016 est consolidée par mise équivalence ;
- les sociétés SCRELEC : dans laquelle UPERGY SA a pris une participation de 2% au cours de l'exercice 2017, non consolidée (participation non significative).

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 résultats ;
- 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 30 juin 2023, sur une durée de 6 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 semestriels au 30 juin 2023.

2.7 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.

Depuis le 9 décembre 2022, la société a mis fin au contrat de liquidité souscrit auprès de la société de Bourse Gilbert Dupont pour assurer la régularité de cotation du titre.

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 résultats 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 résultats sont comptabilisés dans les capitaux propres consolidés sous la rubrique « écarts de conversion ».

Les taux de conversion utilisés sont les suivants :

Devises	Taux moyen S1 2023	Taux moyen 2022	Taux de clôture au 30/06/2023	Taux de clôture au 31/12/2022
GBP	0,8733	0,8548	0,8583	0,8869
TND	3,3229	3,2520	3,3443	3,3644
HKD	8,4778	8,2223	8,5157	8,3163
CNY	7,5418	7,0744	7,8983	7,3582

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

2.9 Immobilisations incorporelles

2.9.1 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.

En 2016, suite au nouveau règlement ANC sur les actifs incorporels (règlement 2015-06 du 23 novembre 2015), des reclassements ont été opérés entre les lignes écarts d'acquisition et amortissements cumulés des écarts d'acquisition et les lignes actifs incorporels et amortissements cumulés des actifs incorporels.

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecarts d'acquisition	4 301 044	89 212		4 390 256

Aucune perte de valeur n'a été identifiée sur les écarts d'acquisition au 30 juin 2023.

En application du règlement ANC 2020-01, le groupe a décidé de ne plus amortir les écarts d'acquisition (dispositif déjà appliqué depuis le 1er 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.

2.9.2 Autres 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.

Construction	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 mettre en harmonie avec les principes de consolidation ainsi que certains reports d'imposition dans le temps, génèrent des différences temporaires entre le résultat fiscal et le résultat comptable retraité.

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

La méthode appliquée est celle du report variable qui tient compte pour le calcul des conditions d'imposition connues à la clôture de l'exercice. Le taux d'impôt différé utilisé au 30 juin 2023 pour les engagements de retraite et pour l'activation du déficit fiscal reportable d'UPERGY SA est de 25%.

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 rotation du personnel 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'années de présence pour chaque salarié alors que précédemment le maximum légal était appliqué dans tous les cas.

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 (version INSEE 12-14 au lieu de INSEE 09-11).

Depuis 2018, le calcul du taux de rotation du personnel 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 % (identique depuis 2020)
- 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%

Taux de rotation du personnel (moyenne sur 4 ans)	Cadres	Non cadres
18 à 30 ans	0,00%	19,20%
31 à 40 ans	15,10%	12,73%
41 à 50 ans	9,81%	9,24%
51 à 63 ans	4,91%	9,43%
64 à 67 ans	0,00%	0,00%

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	7 376 673	89 213				7 465 886
Concessions, brevets et droits similaires	341 377	256				341 633
Fonds commercial	806 001	10 332				816 333
Autres immobilisations incorporelles	1 775 914	36 473				1 812 387
Immobilisations Incorporelles brutes	10 299 965	136 274	0	0	0	10 436 239

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	3 075 629				1	3 075 630
Concessions, brevets et droits similaires	248 533	1 631				250 164
Fonds commercial	299 668					299 668
Autres immobilisations incorporelles	1 491 190	80 340				1 571 530
Amortissements et provisions	5 115 020	81 971	0	0	1	5 196 992

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	4 301 044	89 213	0	0	-1	4 390 256
Concessions, brevets et droits similaires	92 844	-1 375	0	0	0	91 469
Fonds commercial	506 333	10 332	0	0	0	516 665
Autres immobilisations incorporelles	284 724	-43 867	0	0	0	240 857
Valeurs nettes	5 184 945	54 303	0	0	-1	5 239 247

3.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	0				0	0
Installations techniques, matériel, outillage	546 254	19 099			7 397	572 750
Autres immobilisations corporelles	3 517 503	53 212	379		24 792	3 595 128
Immobilisations en cours	42 978	93 078				136 056
Immobilisations Corporelles brutes	4 106 735	165 389	379	0	32 189	4 303 934

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	-3					-3
Installations techniques, matériel, outillage	417 295	15 548			5 169	438 012
Autres immobilisations corporelles	2 266 378	126 012	379		7 843	2 399 854
Immobilisations en cours	0					0
Amortissements et provisions	2 683 670	141 560	379	0	13 012	2 837 863

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	0	0	0	0	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	128 959	3 551	0	0	2 228	134 738
Autres immobilisations corporelles	1 251 125	-72 800	0	0	16 949	1 195 274
Immobilisations en cours	42 978	93 078	0	0	0	136 056
Valeurs nettes	1 423 062	23 829	0	0	19 177	1 466 068

3.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	13 623				3	13 626
Autres immobilisations financières	368 264	112 576			-206	480 634
Créances rattachées à des participations	26 095					26 095
Immobilisations Financières brutes	407 982	112 576	0	0	-203	520 355

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	6 010					6 010
Autres immobilisations financières	38 808					38 808
Créances rattachées à des participations	26 095					26 095
Amortissements et provisions	70 913	0	0	0	0	70 913

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	7 613	0	0	0	3	7 616
Autres immobilisations financières	329 456	112 576	0	0	-206	441 826
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0	0
Valeurs nettes	337 069	112 576	0	0	-203	449 442

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 au 30 juin 2023. Ainsi les participations mises en équivalence sont nulles au 30 juin 2023.

3.5 Actifs circulants

En EUR	Valeur brute 30/06/2023	Provisions (cumul dotations)	Reprises (de la période)	Autres mouvements sur provision	Valeur nette 30/06/2023	Valeur nette 31/12/2022
Matières premières, approvisionnements	55 314				55 314	56 263
Produits intermédiaires finis	789 466				789 466	764 043
Marchandises	13 299 391	-1 701 053	206 510	-4 454	11 800 394	11 670 554
Sous-total Stocks et en-cours	14 144 171	-1 701 053	206 510	-4 454	12 645 174	12 490 860
Avances et acomptes versés sur commandes	506 144				506 144	373 535
Créances clients et comptes rattachés	8 544 010	-247 795		1 666	8 297 881	7 894 654
Actifs d'impôts différés	384 266				384 266	384 309
Autres créances	853 020				853 020	636 633
Comptes de régularisations	638 508				638 508	456 409
Sous-total Autres créances et comptes de régularisation	1 875 794	0	0	0	1 875 794	1 477 351

3.6 Provisions

En EUR	Ouverture	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour retraites	238 647					238 647
Provisions sur stocks	1 535 960	165 093	-206 510		4 454	1 498 997
Provisions sur créances clients	231 113	16 683			-1 666	246 130
Provisions pour risques						0
Sous-total exploitation	2 005 720	181 776	-206 510	0	2 788	1 983 774
Provision pour perte latente	234 218	282 967	-46 437		-310	470 438
Provisions sur titres non consolidés	6 010					6 010
Provisions sur autres immo. Financières	64 903					64 903
Sous-total financier	305 131	282 967	-46 437	0	-310	541 351
Provisions pour risques	2 000					2 000
Provisions pour dépréciation						0
Sous-total exceptionnel	2 000	0	0	0	0	2 000
Total	2 312 851	464 743	-252 947	0	2 478	2 527 125

En EUR	Reprises	Dont utilisées	Dont non utilisées
Provisions pour retraites	0	0	0
Provisions sur stocks	206 510	206 510	0
Provisions sur créances clients	0	0	0
Provisions pour risques	46 437	46 437	0
Provisions sur autres immo. Financières	0	0	0
Provisions sur titres non consolidés	0	0	0
Provisions pour dépréciation		0	0
Total	252 947	252 947	0

3.7 Variation des capitaux propres consolidés

En EUR	Capital	Primes de fusion	Réserves	Résultats	Ecart de conversion	Total Capitaux propres
Capitaux propres 2020	2 886 040	7 921 475	617 863	-768 105	-730 634	9 926 639
Distributions de dividendes						0
Résultat N-1			-768 105	768 105		0
Résultat de l'exercice				2 492 765		2 492 765
Variations des écarts de conversion					58 148	58 148
Variations liées aux actions propres			-2 630			-2 630
Autres variations			-387 185		398 144	10 959
Capitaux propres 2021	2 886 040	7 921 475	-540 057	2 492 765	-274 342	12 485 881
Distributions de dividendes						0
Résultat N-1			2 492 765	-2 492 765		0
Résultat de l'exercice				1 436 250		1 436 250
Variations des écarts de conversion					-371 233	-371 233
Variations liées aux actions propres			-10 046			-10 046
Autres variations			257 791		894	258 685
Capitaux propres 2022	2 886 040	7 921 475	2 200 453	1 436 250	-644 681	13 799 537
Distributions de dividendes						0
Résultat N-1			1 436 250	-1 436 250		0
Résultat de l'exercice				334 912		334 912
Variations des écarts de conversion					250 422	250 422
Variations liées aux actions propres						0
Autres variations			10 807		-12 049	-1 242
Capitaux propres 06/2023	2 886 040	7 921 475	3 647 510	334 912	-406 308	14 383 629

3.8 Emprunts et dettes financières

Ventilation par type, en EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 849 544	6 225 998	5 377 286
Concours bancaires courants	3 552 856	1 640 185	2 682 270
Intérêts courus non échus	25 899	4 759	4 313
Participations des salariés	81 780	94 145	94 679
Autres	57 073	84 491	65 911
Total	8 567 152	8 049 578	8 224 459

Ventilation par échéance, en EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Emprunts et dettes à moins d'un an	2 033 153	3 450 837	4 466 009
Emprunts et dettes de 1 à 5 ans	2 816 390	4 598 741	3 758 450
Emprunts et dettes à plus de 5 ans			0
Total	4 849 544	8 049 578	8 224 459

3.9 Autres dettes et comptes de régularisation

En EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dettes fiscales	1 669 855	1 610 954	1 332 515
Dettes sociales	1 365 599	855 616	834 549
Autres dettes	1 209 917	1 326 265	1 111 118
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 865	4 866	4 709
Comptes de régularisations			
Total	4 250 236	3 797 701	3 282 891

4. Principaux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Ventilation par zone géographique, en EUR	30/06/2023	%	30/06/2022	%	31/12/2022	%
France	11 933 595	52,0%	11 648 334	52,3%	22 265 286	50,7%
Hors France & export	11 007 367	48,0%	10 633 269	47,7%	21 643 317	49,3%
Chiffre d'affaires total	22 940 962	100,0%	22 281 603	100,0%	43 908 603	100,0%

Ventilation par nature, en EUR	30/06/2023	%	30/06/2022	%	31/12/2022	%
Marchandises	22 435 240	97,8%	21 706 452	97,4%	42 852 111	97,6%
Services et produits annexes	505 722	2,2%	575 151	2,6%	1 056 492	2,4%
Chiffre d'affaires total	22 940 962	100,0%	22 281 603	100,0%	43 908 603	100,0%

4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel

En nombre de salariés	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Employés	202	211	200
Techniciens / AM	56	39	53
Cadres	39	41	41
Total	297	291	294

En EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Rémunérations du personnel	3 719 768	3 685 456	7 133 847
Charges sociales	1 171 339	1 195 977	2 301 628
Total	4 891 107	4 881 433	9 435 475

4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions

Reprises, en EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provisions sur créances clients	0	20 282	20 460
Provisions sur stocks	206 510	41 834	198 253
Provision pour perte latente	46 437		
Provisions pour autres charges	0	84 081	0
Total	252 947	146 197	218 713

Dotations en EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Amortissements	220 350	203 703	462 199
Provisions sur créances clients	16 683	13 935	38 019
Provisions sur stocks	165 093	21 874	340 525
Provision pour perte latente	282 967		
Provisions pour autres charges	0	108 110	50 018
Total	685 093	347 622	890 761

4.4 Résultat d'exploitation

En EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Total des produits d'exploitation	23 238 494	22 526 484	44 358 909
Total des charges d'exploitation	22 365 018	21 534 807	43 172 737
Résultat d'exploitation	873 476	991 677	1 186 172

4.5 Résultat financier

En EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Gains de change	-22 298	71 472	459 252
Reprise sur provisions	46 437	378 213	296 537
Dividendes reçus des sociétés intégrées			
Autres produits de participation			
Revenus des autres créances et VMP			
Ecart de conversion			
Autres produits financiers	117 430	254	1 470
Total des produits financiers	141 569	449 939	757 259
Pertes de change	52 445	41 760	155 529
Dotations provisions sur titres			
Dotations provisions sur risques et charges fin	282 966	364 071	239 250
Intérêt compte courant groupe			
Intérêts et charges financières	221 247	57 208	134 442
Ecart de conversion	-1		3
Autres charges financières			
Total des charges financières	556 657	463 039	529 224
Résultat financier	-415 088	-13 100	228 035

4.6 Résultat exceptionnel

En EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opération de gestion	7 052	134 894	412 608
Autres produits exceptionnels	0	594	596 740
Produits de cession des éléments d'actifs			
Reprises sur provisions et transferts de charges			-62 639
Produits sur cessions d'actions propres			
Reprise sur provision pour risques et charges exceptionnelles			
Total des produits exceptionnels	7 052	135 488	946 709
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	14 740	12 167	44 548
Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs cédés	0	36 171	461 861
Dotations aux provisions			
Charges sur cession d'actions propres			
Total des charges exceptionnelles	14 740	48 338	506 409
Résultat exceptionnel	-7 688	87 150	440 300

4.7 Impôts sur les sociétés

En EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Charge d'impôt courante	115 746	108 375	429 718
Charge d'impôt différée	43	-47	-11 462
Total	115 789	108 328	418 256

Preuve d'impôt, En EUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Résultat avant IS	450 701	1 065 727	1 854 506
IS théorique	-97 767	-266 432	-321 177
Ecart de taux d'imposition	25 375	73 868	0
Différences permanentes	30 936	1	-174 863
Crédit impôt			19 583
Ecritures de consolidation non fiscalisées			170 871
Déficit antérieur non activé			10 370
Déficit sur l'exercice		34 659	-123 039
Autres	-74 333	49 576	-1
IS comptabilisé	-115 789	-108 328	-418 256

4.8 Engagements hors bilan

Néant.

4.9 Transactions entre les parties liées

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