

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 2022

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 2022

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 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.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.

Lyon, le 28 avril 2023

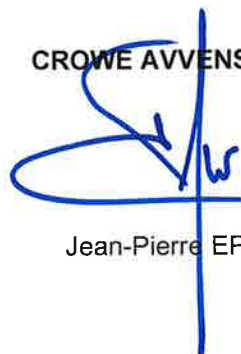
Les commissaires aux comptes

GRANT THORNTON



Helmi BEN JEZIA

CROWE AVVENS AUDIT



Jean-Pierre EPINAT

A photograph of a business meeting. A person in a dark suit is sitting at a table with their hands clasped. In front of them is a laptop and several documents with charts and graphs. A white mug is also on the table. The background is slightly blurred, showing other people in business attire.

Comptes annuels sociaux 31.12.2022

RSE

Responsabilité
Sociétale des
Entreprises

UP+ERGY

POWER SOLUTIONS EXPERTS

SOMMAIRE

1	ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS 31/12/2022 :	3
1.1	Actif	3
1.2	Passif	4
1.3	Compte de résultat	5
2	PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES	7
2.1	Annexe aux comptes sociaux	7
2.2	Faits marquants	7
2.3	Evénements post-clôture	7
2.4	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	13
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 exceptionnels	14
5	Autres informations	15
5.1	Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	15
5.2	Engagements financiers	15
5.3	Effectif moyen	16
5.4	Rémunération des dirigeants	16
5.5	Liste des filiales et des participations	16



1 ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDÉS 31/12/2022 :



1.1 Actif

Actif en EUR	31/12/2022			31/12/2021
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé	0		0	0
Immobilisations incorporelles	4 830 003	1 981 372	2 848 631	3 059 811
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	294 874	202 030	92 844	95 596
Fonds commercial	2 865 999	516 649	2 349 350	2 432 350
Autres immobilisations incorporelles	1 669 130	1 262 693	406 437	531 865
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 572 838	2 005 639	567 199	429 411
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	241 890	224 670	17 220	21 533
Autres immobilisations corporelles	2 287 970	1 780 969	507 001	406 592
Immobilisations en cours	42 978		42 978	1 286
Avances et acomptes				
Immobilisations financières	6 175 023	2 404 674	3 770 349	3 984 722
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 920 326	1 886 085	3 034 241	3 310 319
Créances rattachées à des participations	504 973	356 036	148 937	148 937
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	749 724	162 553	587 171	525 466
Actif immobilisé	13 577 864	6 391 685	7 186 179	7 473 944
Stocks et en-cours	10 274 935	1 396 084	8 878 851	6 458 992
Matières premières, approvisionnements	28 184		28 184	29 637
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	10 246 751	1 396 084	8 850 667	6 429 355
Créances	13 295 252	2 872 732	10 422 520	11 573 215
Avances et acomptes versés sur commandes	289 604		289 604	891 169
Clients et comptes rattachés	7 674 048	192 533	7 481 515	6 753 285
Autres créances	5 331 600	2 680 199	2 651 401	3 928 761
Capital souscrit et appelé, non versé				
Disponibilités et divers	731 459	0	731 459	1 224 522
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	731 459		731 459	1 224 522
Actif circulant	24 301 646	4 268 816	20 032 830	19 256 729
Charges constatées d'avance	210 682		210 682	140 256
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	56 951		56 951	80 572
Comptes de régularisation	267 633	0	267 633	220 828
Total Actif	38 147 143	10 660 501	27 486 642	26 951 501

1.2 Passif

Passif en eur	31/12/2022	31/12/2021	
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
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale		297 375	297 375
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		4 068 298	4 068 299
Report à nouveau		(3 309 425)	(4 418 886)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		(892 971)	1 109 460
Total situation nette		10 970 792	11 863 763
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Capitaux propres		10 970 792	11 863 763
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres fonds propres		0	0
Provisions pour risques		58 951	82 572
Provisions pour charges			
Provisions pour risques et charges		58 951	82 572
Dettes financières		9 818 947	9 646 457
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		8 058 788	8 642 832
Emprunts et dettes financières divers		1 760 159	1 003 625
Dettes d'exploitation		5 996 049	4 739 597
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		197 776	178 073
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 868 400	3 376 263
Dettes fiscales et sociales		929 873	1 185 261
Dettes diverses		605 547	496 220
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		605 547	496 220
Comptes de régularisation		0	0
Produits constatés d'avance			
Dettes		16 420 543	14 882 274
Ecarts de conversion passif		36 356	122 892
Total Passif		27 486 642	26 951 501





1.3 Compte de résultat

En EUR	2022 - 12 mois			2021 12 mois
	France'	Export	Total	
Vente de marchandises	25 982 606	2 927 532	28 910 138	29 935 385
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	714 372	1 620 015	2 334 388	2 601 346
Chiffre d'affaires	26 696 979	4 547 547	31 244 526	32 536 731
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			238 081	314 751
Autres produits			147 784	154 249
Produits d'exploitation			31 630 391	33 005 731
Charges externes			24 812 644	24 515 953
Achat de marchandises			19 942 388	19 128 375
Variation de stock (marchandises)			(2 519 617)	(1 423 578)
Achat de matières premières et autres approvisionnements			547 899	482 239
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			1 453	413
Autres achats et charges externes			6 840 521	6 328 504
Impôts, taxes et versements assimilés			283 173	345 976
Charges de personnel			6 654 586	6 629 635
Salaires et traitements			4 709 712	4 720 909
Charges sociales			1 944 874	1 908 726
Dotations d'exploitation			578 486	425 060
Dotations aux amortissements sur immobilisations			289 251	341 508
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			289 235	83 552
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			34 056	52 092
Charges d'exploitation			32 362 945	31 968 716
Résultat d'exploitation			(732 554)	1 037 015
Opérations en commun			0	0
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers			676 727	550 321
Produits financiers de participations			100 333	71 885
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			638	525
Reprises sur provisions et transferts de charges			164 653	258 882
Différences positives de change			411 103	219 029
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières			1 043 417	318 155
Dotations financières aux amortissements et provisions			798 292	164 653
Intérêts et charges assimilées			155 242	127 833
Différences négatives de change			89 883	25 669
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Résultat financier			(366 690)	232 166
Résultat courant avant impôt			(1 099 244)	1 269 181



1.4 Compte de résultat suite

En EUR	2022	2021
Produits exceptionnels	287 508	224 676
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	287 508	23 384
Produits exceptionnels sur opérations en capital		38 653
Reprises sur provisions et transferts de charges		162 639
Charges exceptionnelles	100 818	318 960
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	12 370	35 268
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	88 448	283 404
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		288
Résultat exceptionnel	186 690	(94 284)
Participation des salariés		
Impôt sur le résultat	(19 583)	65 437
Résultat net	(892 971)	1 109 460



2 PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES

2.1 Annexe aux comptes sociaux

L'annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 27 486 642 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 31 244 526 Euros et dégageant une perte de (892 971) Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

2.2 Faits marquants

Le Groupe doit faire face aux conséquences de la guerre en Ukraine se traduisant par un contexte inflationniste portant sur les coûts de transport, les matières premières, l'énergie, les taux de change et les taux d'intérêt

La société UPERGY SA (France) a procédé à la fermeture des magasins non rentables (Champagne au Mont d'Or et Villeurbanne).

Les formalités de fermeture de la succursale en Belgique sont en cours.

La société Hawk-Woods a changé l'adresse de son siège social et a emménagé, en octobre 2022, dans des nouveaux locaux plus adaptés à son activité opérationnelle.

La cessation d'activités de la société SI UPERGY en Tunisie a été adoptée par son Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue le 17 février 2022. Depuis lors, les formalités de fermeture sont en cours.

2.3 Evénements post-clôture

La Société a initié des pourparlers avec deux sociétés cibles basées au Royaume-Uni en vue d'une opération de croissance externe.

La Société a décidé de procéder au déménagement, courant du 2^{ème} semestre 2023, de sa filiale UPERGY SARL, située en Tunisie, dans des nouveaux locaux plus fonctionnels et surtout plus grands, permettant de suivre le développement de cette société.

2.4 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 vu 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 non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

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

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

En USD	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2021	Montant échu en 2022	Solde au 31/12/2022	Taux nominal
Western Union 14/04/2021	4 100 000	1 200 000	1 200 000	0	1,1800
Western Union 14/12/2021	900 000	750 000	750 000	0	1,2050
Western Union 22/12/2021	2 900 000	2 900 000	2 900 000	0	1,1600
Western Union 07/07/2022	3 600 000	0	900 000	2 700 000	1,0200
Western Union 23/09/2022	2 400 000	0	0	2 400 000	0,9700
Total	13 900 000	4 850 000	5 750 000	5 100 000	

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

Deux contrats d'achat de dollars à terme ont été souscrits selon le détail ci-dessous :

En USD	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2021	Montant échu en 2022	Solde au 31/12/2022	Taux nominal
Western Union 22/12/2021	2 976 200	2 976 200	2 976 200	0	1,2950
Western Union 23/09/2022	5 280 000	0	1 320 000	3 960 000	1,1000
Total	8 256 200	2 976 200	4 296 200	3 960 000	

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 EUR / 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 31/12/2021	Montant échu en 2022	Solde au 31/12/2022	Taux nominal
Western Union 22/12/2021	2 400 000	2 400 000	2 400 000	0	0,8855
Total	2 400 000	2 400 000	2 400 000	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 7 juin 2010, les titres UPERGY ont rejoint le groupe de cotation E2 (société ayant fait une offre au public) d'Euronext Growth.

UPERGY a mis fin, le 9 décembre 2022, au contrat de liquidité conclu le 1^{er} juin 2010 auprès de la société de Bourse Gilbert Dupont.

A la date du 31/12/2022, 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 €.

Au total, les actions auto-détenues dans le cadre de ces deux contrats s'élèvent à 79 072 et représentent 1.67 % du capital pour un prix de revient de 402 046 €.

Le tableau ci-dessous en fait la synthèse.

		31/12/2021	Mouvements 2022			31/12/2022
			Achats	Ventes	Annulation	
Contrat de liquidité	Nombre de titres	18 282	10 898	7 668		21 512
	Montant	76 081	42 702	32 656		86 127
Contrat de rachat	Nombre de titres	57 560				57 560
	Montant	315 919				315 919
Total	Nombre de titres	75 842	10 898	7 668	0	79 072
	Montant	392 000	42 702	32 656	0	402 046

3 Informations relatives au bilan

3.1 Immobilisations

Valeurs brutes, en EUR	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	4 887 702	25 300	83 000	4 830 002
Matériel et outillages	238 716	3 174	0	241 890
Installations et agencements divers	1 488 865	92 247	94 859	1 486 253
Matériels de transport	94 347	79 900	0	174 247
Matériel de bureau et informatique, mobilier	630 116	60 237	62 883	627 470
Immobilisations en cours	1 286	42 978	1 286	42 978
Immobilisations corporelles	2 453 329	278 537	159 028	2 572 838
Titres de participations et créances rattachées	5 425 299	0	0	5 425 299
Dépôts et cautionnements	256 355	111 455	20 131	347 678
Autres immobilisations financières	392 000	44 296	34 249	402 046
Immobilisations financières	6 073 653	155 750	54 380	6 175 023
TOTAL GENERAL	13 414 685	459 587	296 408	13 577 864



3.2 Amortissements

Amortissements en EUR	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	1 311 242	153 481	0	1 464 723
Matériel et outillages	217 183	7 487	0	224 670
Installations et agencements divers	1 166 622	78 180	91 166	1 153 635
Matériels de transport	92 080	14 160	0	106 239
Matériel de bureau et informatique, mobilier	548 033	35 944	62 883	521 094
Immobilisations corporelles	2 023 918	135 769	154 049	2 005 638
TOTAL GENERAL	3 335 160	289 251	154 049	3 470 362

3.3 Provisions

Provisions, en EUR	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Provisions pour litiges	2 000	0	0	2 000
Provisions pour pertes de change	80 572	56 951	80 572	56 951
Provisions pour risques et charges	82 572	56 951	80 572	58 951
Immobilisations incorporelles	516 649	0	0	516 649
Titres de participations et créances rattachées	1 610 007	276 078	0	1 886 085
Autres immobilisations financières	478 925	123 745	84 081	518 589
Stocks	1 297 779	251 216	152 911	1 396 084
Clients	156 171	38 019	1 658	192 533
Autres	2 338 681	341 518	0	2 680 199
Provisions pour dépréciations	6 398 213	1 030 576	238 650	7 190 139
TOTAL PROVISIONS	6 480 785	1 087 527	319 222	7 249 090

Dont dotations et reprises d'exploitation

289 235

154 569

Dont dotations et reprises financières

798 292

164 653

Dont dotations et reprises exceptionnelles

0

0

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

Créances, en EUR	31/12/2022	À 1 an au plus	À plus d'1 an	31/12/2021
Créances rattachées à des participations	504 973		504 973	504 973
Autres immobilisations financières	749 724	1 620	748 104	648 355
Actif immobilisé	1 254 697	1 620	1 253 077	1 153 328
Clients douteux ou litigieux	230 569	230 569	0	186 251
Autres créances clients	7 443 479	7 443 479	0	6 723 206
Personnel et comptes rattachés	6 402	6 402	0	7 230
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	225	225	0	1 330
Impôts sur les bénéfices	0	0	0	396 498
Taxe sur la valeur ajoutée	186 938	186 938	0	224 203
Autres impôts, taxes et versements assimilés	0	0	0	3 335
Divers	16 769	16 769	0	13 249
Groupe et associés	4 914 704	0	4 914 704	5 332 356
Débiteurs divers	206 562	186 954	19 608	289 240
Actif circulant	13 005 648	8 071 336	4 934 312	13 176 898
Charges constatées d'avance	210 682	210 682		140 256
TOTAL	14 471 027	8 283 638	6 187 389	14 470 482

Dettes, en EUR	31/12/2022	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans	31/12/2021
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	2 681 502	2 681 502			1 999 272
- à + de un an	5 377 286	1 704 795	3 672 491		6 643 560
Emprunts et dettes financières divers	98 992	98 992			98 113
Fournisseurs et comptes rattachés	4 868 400	4 868 400			3 376 263
Personnel et comptes rattachés	427 324	427 324			425 313
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	342 735	342 735			338 921
Impôts sur les bénéfices	(96 891)				
Taxe sur la valeur ajoutée	188 221	188 221			297 926
Autres impôts, taxes et assimilés	68 484	68 484			123 101
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés	1 661 167			1 661 167	905 511
Autres dettes	605 547	605 547			496 220
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DETTES	16 222 767	10 986 000	3 672 491	1 661 167	14 704 200



3.5 Fonds commercial

Fonds commercial, en EUR	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Droit au bail	383 189		83 000	300 189
Fonds acquis	516 649			516 649
Fonds résultant d'une réévaluation libre	2 049 160			2 049 160
Total	2 948 999	0	83 000	2 865 999

3.6 Produits à recevoir

Produits à recevoir, en EUR	31/12/2022	31/12/2021
Créances clients et comptes rattachés	298 600	129 367
Fournisseurs	164 620	260 039
Social	0	11 130
Fiscal	16 769	
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	479 989	400 536

3.7 Charges à payer

Charges à payer, en EUR	31/12/2022	31/12/2021
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	37 443	14 180
Emprunts et dettes financières divers	17 212	13 946
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	301 963	320 767
Dettes financières	356 618	348 893
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 184 857	1 973 329
Dettes fiscales et sociales	217 956	275 550
Clients	463 377	330 257
Dettes d'exploitation	4 866 190	2 579 136
Autres dettes	5 000	5 000
TOTAL CHARGES A PAYER	5 227 808	2 933 029

3.8 Composition du capital social

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	31/12/2022
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	31/12/2021	Affectation de résultat	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2022
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	4 068 298				4 068 298
Report à nouveau	-4 418 886	1 109 460			-3 309 425
Résultat de l'exercice	1 109 460	-1 109 460		-892 971	-892 971
Total capitaux propres	11 863 763	0		-892 971	10 970 792

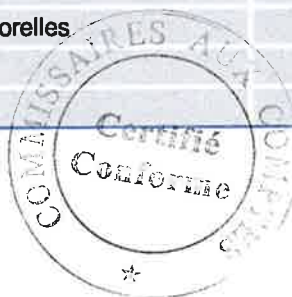
4 Informations relatives au compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

En EUR	31/12/2022	%	31/12/2021	%
France	26 696 979	85,4%	27 120 756	83,4%
<i>dont ventes de marchandises</i>	25 982 606	83,2%	26 267 802	80,7%
<i>dont prestations de services</i>	714 372	2,3%	852 954	2,6%
Export et intracommunautaire	4 547 547	14,6%	5 415 974	16,6%
<i>dont ventes de marchandises</i>	2 927 532	9,4%	3 667 584	11,3%
<i>dont prestations de services</i>	1 620 015	5,2%	1 748 390	5,4%
Chiffre d'affaires total	31 244 526	100,0%	32 536 730	100,0%

4.2 Charges et produits exceptionnels

En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opération de gestion	286 911	23 384
Produits de cession d'immobilisations	0	38 583
Produits sur cessions d'actions propres	597	69
Autres	0	162 639
Total des produits exceptionnels	287 508	224 676
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	0	13 954
Pénalités et amendes	5 120	797
Dons	7 250	20 517
Valeur nette comptable des immobilisations	86 693	266 620
Charges sur cessions d'actions propres	1 755	16 785
Dépréciation sur immobilisations incorporelles	0	288
Total des charges exceptionnelles	100 818	318 960
Résultat exceptionnel	186 690	-94 285





5 Autres informations

5.1 Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

En EUR	31/12/2022
Ecart de conversion Actif	56 951
Accroissement de la dette future d'impôt	56 951
C3S et effort de construction	37 070
Provision pour risque financiers	56 951
Ecart de conversion Passif	36 356
Allègement de la dette future d'impôt	130 377

5.2 Engagements financiers

En EUR	31/12/2022
Engagements donnés	
Indemnité retraite	238 646
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: 0,6%
- 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%

5.3 Effectif moyen

En nombre de salariés	31/12/2022	31/12/2021
Employés	65	81
Agents de maîtrise	42	29
Cadres	33	34
Total	140	144



5.4 Rémunération des dirigeants

En EUR	Montants
Membres de l'organe d'administration	24 000
Membres des organes de direction	420 743
Total	444 743

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 2022	Résultat 2022	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
				Brute	Nette				
UPER GYLIMITED (GB)	117 536	2 263 103	100%	3 019 189	3 019 189		15 389 528	1 011 072	
UPER GYIBERIA SL (ES)	850 000	(2 640 519)	100%	850 000	0	2 447 365	2 542 638	(180 138)	
VO ITALIA SARL (IT)	144 033	(79 817)	100%	473 056	0		13 769	11 177	
UPER GY GmbH (DE)	25 000	(2 204 972)	100%	25 000	0	2 201 349	388 148	(97 333)	
UPER GYLIMITED (HK)	1 143	2 17 602	100%	2 052	2 052		249 546	(30 917)	
UPER GY SARL (TN)	3 148	51 553	100%	5 500	5 500		628 622	53 335	
SI UPER GY SARL (TN)	188 928	(201 536)	100%	276 078	0	247 574	(2 806)	(34 208)	
ENER STONE SAS (FR) (1)	180 000	(569 632)	20%	255 941	0		112 295	13 364	

(1) Données 2020