

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 consolidés

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 consolidés

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 consolidés 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 consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 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 consolidés de l'exercice.

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

- Le paragraphe 2.9 "Ecart d'acquisition" de l'annexe détaille les principaux écarts d'acquisition du Groupe. Les écarts d'acquisition font l'objet à chaque clôture d'un test de dépréciation. Lorsque la valeur comptable excède la valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les valeurs recouvrables déterminées à la clôture de l'exercice, et à revoir les calculs effectués par votre société. Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.
- Le paragraphe 2.12 "Stocks" de l'annexe décrit les principes comptables applicables à la valorisation et à la dépréciation des stocks. Nos travaux ont consisté à contrôler le respect des principes comptables décrits pour la valorisation et la dépréciation des stocks.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder

son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

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

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. In the foreground, a wooden table is covered with several documents featuring various charts and graphs, including pie charts and bar charts. A silver laptop is open on the table. A white mug is also visible. In the background, a person in a dark suit is seated at the table with their hands clasped. The overall scene is brightly lit, suggesting an office environment.

Comptes consolidés
31.12.2022

RSE

Responsabilité
Sociétale des
Entreprises

UP+ERGY

POWER SOLUTIONS EXPERTS

SOMMAIRE

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31/12/2022	3
1.1 Bilan consolidé.....	3
1.2 Compte de résultat consolidé	4
1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé	5
1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion.....	6
2. PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES	7
2.1 Principes Comptables et méthodes d'évaluation.....	7
2.2 Permanence des méthodes	7
2.3 Faits marquants	7
2.4 Evénements postérieurs à la clôture	7
2.5 Dividendes.....	7
2.6 Périmètre de consolidation	7
2.7 Actions propres	9
2.8 Ecarts de conversion	9
2.9 Immobilisations incorporelles.....	10
2.9.1 Ecarts d'acquisition	10
2.9.2 Autres Immobilisations incorporelles	10
2.10 Immobilisations corporelles.....	10
2.11 Immobilisations financières.....	11
2.12 Stocks.....	11
2.13 Clients et autres Créances.....	11
2.14 Disponibilités et valeurs mobilières de placement.....	11
2.15 Imposition différée	11
2.16 Engagement en matière de retraite	11
3. PRINCIPAUX POSTES DU BILAN	13
3.1 Immobilisations incorporelles.....	13
3.2 Immobilisations corporelles.....	13
3.3 Immobilisations financières.....	14
3.4 Participation mise en équivalence	14
3.5 Actifs circulants	14
3.6 Provisions	15
3.7 Variation des capitaux propres consolidés	15
3.8 Passage du résultat social au résultat consolidé.....	16
3.9 Emprunts et dettes financières.....	16
3.10 Autres dettes et comptes de régularisation	16
4. PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	17
4.1 Chiffre d'affaires.....	17
4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel.....	17
4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions	18
4.4 Résultat d'exploitation.....	18
4.5 Résultat financier.....	18
4.6 Résultat exceptionnel.....	19
4.7 Impôts sur les sociétés	19
4.8 Rémunérations des dirigeants.....	19
4.9 Engagements hors bilan.....	19
4.10 Transactions entre les parties liées	20
4.11 Honoraires des contrôleurs légaux.....	20



1. Etats financiers consolidés au 31/12/2022

1.1 Bilan consolidé

Réf. Note	Actif en EUR	31/12/2022	31/12/2021
2.9 - 3.1	Immobilisations incorporelles	5 184 945	5 459 373
2.10 - 3.2	Immobilisations corporelles	1 423 062	1 282 935
2.7 - 2.11 - 3.3	Immobilisations financières	337 069	161 584
3.4	Participations par mise en équivalence		
	Actif immobilisé	6 945 076	6 903 892
2.12 - 3.6	Stocks et en-cours	12 490 860	9 786 541
	Avances et acomptes versés	373 535	891 169
2.13 - 3.5 - 3.6	Créances clients et comptes rattachés	7 894 655	5 828 839
3.13 - 3.15 - 3.5	Autres créances et comptes de régularisation	1 477 351	2 040 811
2.14	Disponibilités	1 555 929	3 923 555
	Actif circulant	23 792 330	22 470 915
	Total Actif	30 737 406	29 374 807
Réf. Note	Passif	31/12/2022	31/12/2021
	Capital social ou individuel	2 886 040	2 886 040
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 921 475	7 921 475
2.8	Ecart de conversion	-656 730	-274 342
	Réserves	2 212 502	-540 057
	Acomptes sur dividendes		
	Résultat Groupe	1 436 250	2 492 765
3.7	Capitaux propres - Part du groupe	13 799 537	12 485 881
	Intérêts minoritaires		
2.16 - 3.6	Provisions pour risques et charges	474 865	482 982
3.9	Emprunts et dettes financières	8 224 459	8 835 208
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 955 654	3 557 031
3.10	Dettes fiscales et sociales	2 167 064	2 523 975
3.10	Autres dettes et comptes de régularisation	1 115 827	1 489 730
	Dettes	16 463 004	16 405 944
	Total Passif	30 737 406	29 374 807



1.2 Compte de résultat consolidé

Réf. Note	En EUR	31/12/2022	31/12/2021
4.1	Chiffre d'affaires	43 908 603	44 451 588
	Autres produits d'exploitation	450 306	506 985
	Achats et variations de stocks	-24 251 456	-23 775 234
	Autres achats et charges externes	-7 855 738	-7 270 882
	Impôts et taxes	-702 916	-700 452
4.2	Charges de personnel	-9 435 475	-9 391 002
4.3	Dotations aux amortissements des immobilisations	-462 199	-449 049
4.3	Dotations aux provisions	-428 562	-181 168
	Autres charges d'exploitation	-36 391	-63 463
	Charges d'exploitation	-43 172 737	-41 831 250
4.4	Résultat d'exploitation	1 186 172	3 127 323
2.9.1	Absence de dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions		
	Produits financiers	757 259	651 263
	Charges financières	-529 224	-558 366
4.5	Résultat financier	228 035	92 897
	Résultat courant avant impôt	1 414 207	3 220 220
	Produits exceptionnels	946 709	278 271
	Charges exceptionnelles	-506 409	-442 605
4.6	Résultat exceptionnel	440 300	-164 334
	Participation des salariés	0	0
4.7	Impôt sur le résultat	-418 256	-563 121
	Résultat des sociétés intégrées	1 436 251	2 492 765
	Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
	Résultat d'ensemble consolidé	1 436 251	2 492 765



1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Résultat consolidé	1 436 251	2 492 765
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions (hors actifs circulants)	517 570	329 959
Plus ou moins-values de cession	-166 510	242 215
Impôts différés	-11 462	38 314
Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 775 849	3 103 253
Variation du BFR	-2 656 324	-3 864 018
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-880 475	-760 765
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corp. et incorp.	-848 467	-677 691
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corp. et incorp.	596 143	43 051
Variation des immobilisations financières	-91 324	12 331
Variation des actions propres	-10 046	-2 630
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	-463 060	-349 487
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-816 754	-974 426
Variation retenues de garantie liées au factor		
Encaissements provenant de nouveaux emprunts		
Augmentation de capital		
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-1 293 504	-1 103 408
Dividendes versés		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 293 504	-1 103 408
Incidence des variations de taux de change	-59 890	144 708
Variations de trésorerie	-3 050 623	-2 693 891
Trésorerie d'ouverture	1 924 284	4 618 175
Trésorerie de clôture	-1 126 339	1 924 284



1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion

En EUR	31/12/2022	En % du CA	31/12/2021	En % du CA
CHIFFRE D'AFFAIRES	43 908 603	100%	44 451 588	100%
Consommations	-24 251 456	55,2% ▲	-23 775 234	53,5%
MARGE BRUTE	19 657 147	44,8%	20 676 354	46,5%
+ Autres produits d'exploitation	231 592	0,5% ▲	244 360	0,5%
- Autres achats et charges externes	-7 892 129	18,0% ▲	-7 334 345	16,5%
VALEUR AJOUTEE	11 996 610	27,3%	13 586 369	30,6%
- Impôts et taxes	-702 916	1,6% ▲	-700 452	1,6%
- Salaires, traitements, charges	-9 435 475	21,5% ▲	-9 391 002	21,1%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	1 858 219	4,2%	3 494 915	7,9%
- Dotations aux amortissements et provisions	-890 761	2,0% ▲	-630 217	1,4%
+ Reprises sur amortissements et provisions	218 714	0,5%	262 625	0,6%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	1 186 172	2,7%	3 127 323	7,0%
+/- Résultat financier	228 035	-0,5% ▲	92 897	-0,2%
RESULTAT COURANT	1 414 207	3,2%	3 220 220	7,2%
+/- Résultat exceptionnel	440 300	1,0% ▲	-164 334	-0,4%
- Participation des salariés	0	0,0% ▲	0	0,0%
- Impôts sur les sociétés	-429 718 ▲	1,0%	-524 807 ▲	1,2%
+/- Impôts différés	11 462	0,0%	-38 314	-0,1%
RESULTAT NET	1 436 251	3,3%	2 492 765	5,6%
+/- Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0,0% ▲	0	0,0%
+/- Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	0	0,0%	0	0,0%
RESULTAT CONSOLIDE	1 436 251	3,3%	2 492 765	5,6%



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. Les impacts de l'application de cette nouvelle réglementation ne sont pas significatifs

2.3 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.

2.4 Evénements postérieurs à la 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.

2.5 Dividendes

Comme en 2021, la société UPERGY n'a pas versé des dividendes sur l'exercice 2022.

2.6 Périmètre de consolidation

Au 31 décembre 2022, 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 Ral Carrer Miquel Servet, 9 08850 GAVA	Espagnole	B 65279432	100%	Globale
VDI ITALIA SRL Bicocca, Via Libero Temolo 4 MILANO, 20126	Italienne	CF 08252380962	100%	Globale
UPERGY GmbH Worringer Straße 30 50676 KOLN	Allemande	HRB 70266	100%	Globale
UPERGY LIMITED Unit 4405, 44 th Floor, COSCO Tower 183, Queen's Road Central HONG KONG	Hongkongaise	1029137	100%	Globale
UPERGY SARL 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 24159072010	100%	Globale
SI UPERGY SARL 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 26212702015	100%	Globale
HAWK-WOODS LIMITED Briscall House, Wotton Road, Kingsnorth Industrial Estate ASHFORD TN23 6LN	Anglaise	2640939 England and Wales	100%	Globale
ENERSTONE SAS 1130 rue de la Piscine 38402 ST MARTIN D'HERES	Française	GRENOBLE 789 316 163	20,31%	Mise en équivalence

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

- la société ALLBATTERIES UK (anciennement POWERPACKS UK) : de nationalité anglaise, Filiale à 100% de UPERGY Ltd, non consolidée (plus d'activité depuis 2004) ;
- la société ENERSTONE : dans laquelle la Société a pris une participation de 20,31% au cours de l'exercice 2016 est consolidée par mise en équivalence ;
- la société SCRELEC : dans laquelle la Société 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 résultat ;



- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires ».

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes arrêtés au 31 décembre 2022, sur une durée de 12 mois.

A l'exception d'ENERSTONE, toutes les filiales de la société UPERGY étant détenues à 100%, les états financiers consolidés ne font apparaître aucun autre intérêt minoritaire à la clôture des comptes annuels au 31/12/2022.

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.

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



2.8 Ecarts de conversion

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

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

Les taux de conversion utilisés sont les suivants :

Devises	Taux moyen 2022	Taux moyen 2021	Taux de clôture au 31/12/2022	Taux de clôture au 31/12/2021
GBP	0,8548	0,8584	0,8869	0,8403
TND	3,2520	3,2858	3,3644	3,2485
HKD	8,2223	9,1856	8,3163	8,8333
CNY	7,0744	7,6069	7,3582	7,1947

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.

Les différentes acquisitions ont fait ressortir les écarts suivants:

• ALL BATTERIES	1 808 264 €
• VDI CHINA	2 831 €
• MICROBATT	173 370 €
• HAWK-WOODS	2 657 905 €



Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecarts d'acquisition	4 279 021	22 023	0	4 301 044

Un écart d'acquisition est identifié dès lors que le coût d'acquisition des titres est supérieur à l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les fonds de commerce sont assimilés à l'écart d'acquisition et suivent le même traitement. En application du règlement 2015-08, applicable pour la première fois sur l'exercice 2016, la Direction a estimé que les écarts d'acquisition existants avaient une durée de vie non limitée et que par conséquent il n'y avait pas lieu de poursuivre le plan d'amortissement sur 10 ans découlant de l'application des règles comptables antérieures.

Un test de dépréciation est réalisé annuellement.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur recouvrable est déterminée notamment en fonction de la rentabilité et des perspectives des sociétés concernées en utilisant la méthode des Discounted Cash-Flow.

Aucune perte de valeur n'a été identifiée sur les écarts d'acquisition à la clôture de l'exercice au 31/12/2022.

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.

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

2.11 Immobilisations financières

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

2.12 Stocks

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

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

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

2.13 Clients et autres Créances

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

2.14 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

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



2.15 Imposition différée

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

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

La méthode appliquée est celle du report variable qui tient compte pour le calcul des conditions d'imposition connues à la clôture de l'exercice. Le taux d'impôt différé utilisé au 31/12/2021 pour les engagements de retraite et pour l'activation du déficit fiscal reportable d'UPERGY SA est de 25%.

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'année 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 des autres types de sorties (ruptures conventionnelles, licenciements, ...).

Les hypothèses retenues sont les suivantes:

- taux d'actualisation: 0,6% (identique à 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% (identique à 2020).

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	7 417 289				-40 616	7 376 673
Concessions, brevets et droits similaires	342 894				-1 517	341 377
Fonds commercial	906 196		83 000		-17 195	806 001
Autres immobilisations incorporelles	1 755 619	25 301			-5 006	1 775 914
Immobilisations incorporelles brutes	10 421 998	25 301	83 000	0	-64 334	10 299 965

Amortissements et provisions, en EUR	Clôture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	3 138 268				-62 639	3 075 629
Concessions, brevets et droits similaires	247 299	2 751			-1 517	248 533
Fonds commercial	237 029	62 639				299 668
Autres immobilisations incorporelles	1 340 029	155 977			-4 816	1 491 190
Amortissements et provisions	4 962 625	221 367	0	0	-68 972	5 115 020

Valeurs nettes, en EUR	Clôture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	4 279 021	0	0	0	22 023	4 301 044
Concessions, brevets et droits similaires	95 595	0	2 751	0	0	92 844
Fonds commercial	669 167	0	145 639	0	-17 195	506 333
Autres immobilisations incorporelles	415 590	0	130 676	0	-190	284 724
Valeurs nettes	5 459 373	0	279 066	0	4 638	5 184 945

3.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	428 418		421 151		-7 267	0
Installations techniques, matériel, outillage	531 758	28 877	516		-13 865	546 254
Autres immobilisations corporelles	2 960 816	752 597	160 300		-35 610	3 517 503
Immobilisations en cours	1 286	41 692				42 978
Immobilisations Corporelles brutes	3 922 278	823 166	581 967	0	-56 742	4 106 735

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	57 119	23 397	79 551		-968	-3
Installations techniques, matériel, outillage	391 708	35 246	279		-9 380	417 295
Autres immobilisations corporelles	2 190 513	244 829	155 503		-13 461	2 266 378
Immobilisations en cours	0					0
Amortissements et provisions	2 639 340	303 472	235 333	0	-23 809	2 683 670

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	371 296	0	364 997	0	-6 299	0
Installations techniques, matériel, outillage	140 050	0	6 606	0	-4 485	128 959
Autres immobilisations corporelles	770 303	502 971	0	0	-22 149	1 251 125
Immobilisations en cours	1 286	41 692	0	0	0	42 978
Valeurs nettes	1 282 935	544 663	371 603	0	-32 933	1 423 062

3.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	13 629				-6	13 623
Autres immobilisations financières	276 854	155 750	54 380		-9 960	368 264
Créances rattachées à des participations	26 095					26 095
Immobilisations Financières brutes	316 578	155 750	54 380	0	-9 966	407 982

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	6 010					6 010
Autres immobilisations financières	122 889				-84 081	38 808
Créances rattachées à des participations	26 095					26 095
Amortissements et provisions	154 994	0	0	0	-84 081	70 913

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	7 619	0	0	0	-6	7 613
Autres immobilisations financières	153 965	155 750	54 380	0	74 121	329 456
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0	0
Valeurs nettes	161 584	155 750	54 380	0	74 115	337 069

3.4 Participation mise en équivalence

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

La quote-part de résultat de la société mise en équivalence est nulle sur 2022. Ainsi les participations mises en équivalence sont nulles au 31/12/2022.

3.5 Actifs circulants

En EUR	Valeur brute 31/12/2022	Provisions (cumul dotations)	Reprises (de la période)	Autres mouvements sur provision	Valeur nette 31/12/2022	Valeur nette 31/12/2021
Matières premières, approvisionnements	56 263				56 263	50 807
Produits intermédiaires finis	764 043				764 043	602 565
Marchandises	13 206 514	-1 741 211	198 253	-6 998	11 670 554	9 133 169
Sous-total Stocks et en-cours	14 026 820	-1 741 211	198 253	-6 998	12 490 860	9 786 541
Avances et acomptes versés sur commandes	373 535	0	0	0	373 535	891 169
Créances clients et comptes rattachés	8 125 767	-250 236	20 460	1 337	7 894 654	5 828 838
Actifs d'impôts différés	384 309	0	0	0	384 309	372 847
Autres créances	636 633				636 633	1 485 371
Comptes de régularisations	456 409				456 409	182 593
Sous-total Autres créances et comptes de régularisation	1 477 351	0	0	0	1 477 351	2 040 811



3.6 Provisions

En EUR	Ouverture	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture 2022
Provisions pour retraites	188 629	50 018				238 647
Provisions pour risques	2 000					2 000
Provisions pour dépréciation	0					0
Provisions sur titres non consolidés	6 010					6 010
Provisions sur autres immo. Financières	148 984				-84 081	64 903
Provisions sur stocks	1 400 686	340 525	-198 253		-6 998	1 535 960
Provisions sur créances clients	212 217	38 019	-20 460		1 337	231 113
Total	1 958 526	428 562	-218 713	0	-89 742	2 078 633

Dont dotations et reprises d'exploitation 428 562 -218 713

Dont dotations et reprises financières 0 0

Dont dotations et reprises exceptionnelles 0 0

En EUR	Reprises	Dont utilisées	Dont non utilisées
Provisions pour retraites	0	0	0
Provisions pour risques	0	0	0
Provisions sur titres non consolidés	0	0	0
Provision sur immo. Incorporables	0	0	0
Provisions sur stocks	198 253	198 253	0
Provisions sur créances clients	20 460	20 460	0
Total	218 713	218 713	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

3.8 Passage du résultat social au résultat consolidé

En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Cumul des résultats sociaux	764 155	2 632 950
Elimination dividendes	0	0
Elimination provisions internes	741 341	0
Dotations/Reprises provisions pour charges	-50 018	-110 024
Variation des impôts différés	11 462	-38 314
Retraitement des différences de change latentes	0	-3 260
Harmonisation des amortissements	-893	11 413
Retraitement dépréciation fonds de commerce sociaux	-62 639	0
Ecritures non passées en social	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Autres retraitements	32 842	0
Quote-part de Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
Total	1 436 250	2 492 765

3.9 Emprunts et dettes financières

Ventilation par nature, en EUR	31/12/2022	31/12/2021
Emprunts auprès des établissements de crédit	5 377 286	6 643 560
Concours bancaires courants	2 682 270	1 999 272
Intérêts courus non échus	4 313	1 492
Participations des salariés	94 679	96 621
Dépôts reçus	0	
Autres	65 911	94 263
Total	8 224 460	8 835 208

Ventilation par échéance, en EUR	31/12/2022	31/12/2021
Emprunts et dettes à moins d'un an	4 466 010	3 373 574
Emprunts et dettes de 1 à 5 ans	3 758 450	5 398 831
Emprunts et dettes à plus de 5 ans	0	62 804
Total	8 224 460	8 835 208

Après deux ans de différé, les 4 prêts Garantis par l'Etat (P.G.E) sont remboursés à compter du second semestre 2022.

3.10 Autres dettes et comptes de régularisation

En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Dettes fiscales	1 332 515	1 059 554
Dettes sociales	834 549	895 133
Autres dettes	1 111 118	1 013 719
Dettes sur immos et comptes rattachés	4 709	476 020
Comptes de régularisations	0	0
Total	3 282 891	3 444 426



4. Principaux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Ventilation par zone géographique, en EUR	31/12/2022	%	31/12/2021	%
France	22 265 286	50,7%	27 120 756	61,0%
Hors France & export	21 643 317	49,3%	17 330 832	39,0%
Chiffre d'affaires total	43 908 603	100,0%	44 451 588	100,0%

Ventilation par nature, en EUR	31/12/2022	%	31/12/2021	%
Marchandises	42 852 111	97,6%	43 198 800	97,2%
Services	1 056 492	2,4%	1 252 788	2,8%
Chiffre d'affaires total	43 908 603	100,0%	44 451 588	100,0%

Contribution de chaque société, en EUR	CA 2022	%	CA 2021	%
UPERGY SA (FR)	23 956 801	55%	25 858 652	58%
UPERGY LIMITED (GB)	14 241 586	32%	11 875 760	27%
HAWK-WOODS (GB)	2 797 737	6%	3 688 477	8%
UPERGY IBERA (ES)	2 526 331	6%	2 479 375	6%
UPERGY GmbH (DE)	386 148	1%	432 908	1%
SI UPERGY (TU)	0	0%	88 438	0%
Succursale belge	0	0%	27 978	0%
VDI ITALIA	0	0%	0	0%
UPERGY CHINA	0	0%	0	0%
UPERGY SARL (TU)	0	0%	0	0%
Chiffre d'affaires total	43 908 603	100%	44 451 588	100%

4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel

En nombre de salariés	31/12/2022	31/12/2021
Employés	200	208
Techniciens / AM	53	38
Cadres	41	42
Total	294	288

En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Rémunérations du personnel	7 133 847	7 127 967
Charges sociales	2 301 628	2 263 035
Total	9 435 475	9 391 002



4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions

Reprises, en EUR	31/12/2022	31/12/2021
Provisions sur créances clients	20 460	5 981
Provisions sur stocks	198 253	256 645
Provisions pour autres charges	0	111 250
Total	218 713	373 876
<hr/>		
Dotations en EUR	31/12/2022	31/12/2021
Amortissements	462 199	449 049
Provisions sur créances clients	38 019	18 224
Provisions sur stocks	340 525	115 377
Provisions pour autres charges	50 018	131 648
Total	890 761	714 298

4.4 Résultat d'exploitation

En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Total des produits d'exploitation	44 358 909	44 958 573
Total des charges d'exploitation	43 172 737	41 831 248
Résultat d'exploitation	1 186 172	3 127 325

4.5 Résultat financier

En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Reprise sur provisions	296 537	376 110
Gains de change	459 252	274 721
Ecart de conversion	0	0
Autres produits financiers	1 470	432
Total des produits financiers	757 259	651 263
Pertes de change	155 529	62 954
Dotations provisions sur risques et charges fin	239 250	372 093
Intérêts et charges financières	134 442	123 328
Ecart de conversion	3	-9
Total des charges financières	529 224	558 366
Résultat financier	228 035	92 897



4.6 Résultat exceptionnel

En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opération de gestion	412 608	76 974
Autres produits exceptionnels	596 740	38 658
Reprises sur provisions et transferts de charges	-62 639	162 639
Total des produits exceptionnels	946 709	278 271
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	44 548	147 689
Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs cédés	461 861	294 916
Dotations aux provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles	506 409	442 605
Résultat exceptionnel	440 300	-164 334

4.7 Impôts sur les sociétés

En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Charge d'impôt courante	429 718	524 807
Charge d'impôt différée	-11 462	38 314
Total	418 256	563 121

Preuve d'impôt, En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Résultat avant IS	1 854 506	3 055 886
IS Théorique	-321 177	-763 972
Ecart de taux d'imposition	0	96 311
Différences permanentes	-174 863	-113 243
Crédit impôt	19 583	5 697
Ecritures de consolidation non fiscalisées	170 871	-21 012
Déficit antérieur non activé	10 370	332 016
Déficit sur l'exercice	-123 039	-99 273
Autres	-1	356
IS Comptabilisé	-418 256	-563 119



4.8 Rémunérations des dirigeants

Dirigeants, fonctions	Rémunération au titre du mandat social (en EUR)	Rémunération au titre du contrat de travail (en EUR)
David BUFFELARD, Président Directeur Général	231 285	0
Thierry BOUVAT, Directeur Général et membre du Conseil d'Administration	15 450	174 008

4.9 Engagements hors bilan

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

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

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) :

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

En USD	Montant à la souscription	Solde au 31/12/2021	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	

4.10 Transactions entre les parties liées

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

4.11 Honoraires des contrôleurs légaux

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

- 28 320 € pour UPERGY SA au titre du contrôle légal des comptes
- 24 000 € pour l'audit des filiales intégrées globalement

Soit un total de 52 320 euros (honoraires figurant au compte de résultat).

