

A group of people in a meeting, with a large teal overlay and a hand gesture. The background is a blurred office setting with several people. A large teal rectangle covers the middle of the image, and a hand is visible in the foreground, gesturing. The text is centered in a light blue box within the teal area.

Rapport Financier
Semestriel
30/06/2021

The logo for UPERGY, featuring the company name in a bold, sans-serif font with a plus sign inside the letter 'E'. Below the name is the tagline "POWER AUTONOMY EXPERTS" in a smaller, all-caps font.

UP+ERGY
POWER AUTONOMY EXPERTS

Rapport financier semestriel 2021
(non audité)

Champagne au Mont d'Or, le 22 Septembre 2021

RAPPORT DE GESTION

1.1. Principaux éléments du compte de résultat consolidé (1er janvier – 30 juin)

En Millions d'EUR	30/06/2021 6 mois	30/06/2020 6 mois	Variation	31/12/2020 12 mois	30/06/2019 6 mois	Variation
Chiffre d'affaires	23,47	20,54	14,3%	42,08	22,43	4,7%
Marge Brute	47,6%	41,4%		43,0%	43,20%	
Résultat d'exploitation	2,01	-0,65		0,21	0,06	
Marge d'exploitation	8,6%	-3,2%		0,5%	0,30%	
Résultat financier	0,04	-0,10		-0,57	-0,06	
Résultat courant	2,05	-0,75		-0,36	0	
Résultat exceptionnel	-0,07	-0,08		-0,04	-0,06	
Résultat net consolidé	1,73	-0,91		-0,77	-0,01	

1.2. Analyse de l'activité au 30 juin 2021

Le chiffre d'affaires publié 2021 est en progression de 14,3% par rapport aux 6 premiers mois 2020.

La progression de chiffre d'affaires s'inscrit dans un rebond de l'activité constatée au second semestre 2020. La réouverture de nos magasins, la reprise significative des ventes dans le B TO B (+27% versus 30/06/2020), le développement des produits et des clients à forte marge sont les facteurs contribuant à cette évolution positive des ventes dans ce contexte de crise sanitaire.

1.3. Commentaires sur les résultats

Sur la période, le taux de marge brute (47,6%) augmente de 6,2 points par rapport à la même période de l'année dernière (41,4%).

Les autres achats et charges externes ont diminué de 204 K€ et s'élèvent à 3 719 K€ M€ contre 3 922 K€ au 30/06/2020.

Les impôts et taxes sont en baisse de 56 K€ pour s'établir à 407 K€.

Les salaires et charges sociales progressent sensiblement de 265 K€ pour se situer à 4 834 K€.

Les dotations aux amortissements et provisions sont stables à 246 K€.

Le résultat d'exploitation s'améliore de 2 663 K€ et s'établit à + 2 009 K€ contre - 654 K€ au titre de la même période de l'exercice précédent.

Le résultat financier s'élève à + 39 K€ contre - 103 K€ au 30 juin 2020.

L'impôt sur le bénéfice s'élève à 242 K€ contre 71 K€ au 30 juin 2020.

Le résultat net consolidé affiche un bénéfice de 1 734 K€ contre une perte de 909 K€ au 30 juin 2020.

1.4. Structure financière

Les capitaux propres s'élèvent à 11 569 K€ contre 9.927 K€ au 31 décembre 2020.

L'endettement net ressort à 5 366 K€ contre 3 308 K€ au 31 décembre 2020.

Le ratio d'endettement net sur fonds propres s'établit à 46% contre 33% au 31 décembre 2020.

1.5. Faits marquants sur le semestre

Les anciens dirigeants de la société HAWK-WOODS ont quitté la société le 31 janvier 2021 conformément aux dispositions contractuelles.

La crise sanitaire du COVID-19 a entraîné une hausse forte des matières premières et donc des tensions tarifaires et des délais d'approvisionnement sur le marché de nos produits ainsi que le renchérissement des coûts de transport maritimes.

1.6. Objectifs 2021

Dans la continuité des lignes d'objectifs dégagées dans le plan stratégique, le contexte de crise sanitaire de 2021 conduit à rappeler les objectifs majeurs ci-dessous :

- Renouer avec la rentabilité opérationnelle et poursuivre le développement commercial et la productivité.
- Maintenir la baisse des coûts de structure (gains de productivité, frais de fonctionnement) dans ce contexte de reprise d'activité.
- Saisir les opportunités à l'international et notamment sur l'activité B to B. L'objectif à terme est de couvrir les Pays-Bas, la Pologne et le Portugal.
- Conduire le chantier important sur les sujets liés à la RSE avec pour objectif d'être leader dans notre secteur d'activité et parmi les leaders dans les entreprises de notre taille.

SOMMAIRE

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30/06/2021	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 Faits marquants.....	9
2.2 Evénements postérieur à la clôture.....	9
2.3 Principes Comptables et méthodes d'évaluation	9
2.4 Permanence des méthodes	9
2.5 Périmètre de consolidation	10
2.6 Dividendes	11
2.7 Actions propres	11
2.8 Ecart de conversion	11
2.9 Immobilisations incorporelles	12
2.10 Immobilisations corporelles	12
2.11 Immobilisations financières	13
2.12 Stocks	13
2.13 Clients et autres Créances	13
2.14 Disponibilités et valeurs mobilières de placement	13
2.15 Imposition différée.....	13
2.16 Engagement en matière de retraite.....	13
3. PRINCIPAUX POSTES DU BILAN	15
3.1 Immobilisations incorporelles	15
3.2 Immobilisations corporelles	15
3.3 Immobilisations financières	16
3.4 Participation mise en équivalence.....	16
3.5 Actifs circulants	16
3.6 Provisions.....	17
3.7 Variation des capitaux propres consolidés	17
3.8 Emprunts et dettes financières	18
3.9 Dettes fiscales et sociales ; Autres dettes et comptes de régularisation.....	18
4. PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	19
4.1 Chiffre d'affaires	19
4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel	19
4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions.....	19
4.4 Résultat d'exploitation	20
4.5 Résultat financier	20
4.6 Résultat exceptionnel.....	20
4.7 Impôts sur les sociétés.....	21
4.8 Engagements hors bilan	21
4.9 Transactions entre les parties liées.....	21

1. Etats financiers consolidés au 30/06/2021

1.1 Bilan consolidé

Actif en EUR	Réf. Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Immobilisations incorporelles	2.9 - 3.1 - 3.4	5 140 816	4 496 505	5 115 064
Immobilisations corporelles	2.10 - 3.2	1 265 639	1 348 303	1 302 131
Immobilisations financières	2.11 - 3.3	244 461	236 161	244 116
Participations par mise en équivalence	3.4			
Actif immobilisé		6 650 916	6 080 969	6 661 311
Stocks et en-cours	2.12 - 3.5 - 3.6	10 069 105	9 296 994	7 510 200
Avances et acomptes versés				
Créances clients et comptes rattachés	2.13 - 3.5 - 3.6	6 446 251	5 843 797	5 449 527
Autres créances et comptes de régularisation	2.13 - 2.15 - 3.5	2 381 140	1 767 235	2 059 875
Disponibilités	2.14	3 948 308	5 244 155	6 984 387
Actif circulant		22 844 804	22 152 181	22 003 989
Total Actif		29 495 720	28 233 150	28 665 300
Passif	Réf. Note	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
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		-488 298	-668 650	-730 634
Réserves		-483 919	512 719	617 863
Acomptes sur dividendes				
Résultat Groupe		1 734 041	-908 609	-768 105
Capitaux propres - Part du groupe	3.7	11 569 339	9 742 975	9 926 639
Intérêts minoritaires				
Provisions pour risques et charges	2.16 - 3.6	612 306	140 656	143 062
Emprunts et dettes financières	3.8	9 314 245	10 856 166	10 292 245
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 249 988	4 613 803	4 624 519
Dettes fiscales et sociales	3.9	2 316 010	2 155 455	2 125 879
Autres dettes et comptes de régularisation	3.9	1 433 832	724 095	1 552 956
Dettes		17 314 075	18 349 519	18 595 599
Total Passif		29 495 720	28 233 150	28 665 300

1.2 Compte de résultat consolidé

En EUR	Réf. Note	30/06/2021 6 mois	30/06/2020 6 mois	31/12/2020 12 mois
Chiffre d'affaires	4.1	23 495 150	20 541 268	42 078 623
Autres produits d'exploitation	3.6 - 4.3	278 914	245 723	486 477
Achats et variations de stocks		-12 306 157	-12 044 242	-23 980 950
Autres achats et charges externes		-3 718 928	-3 922 924	-7 576 535
Impôts et taxes		-406 851	-462 387	-855 407
Charges de personnel	4.2	-4 834 529	-4 570 017	-9 112 382
Dotations aux amortissements des immobilisations	4.3	-246 323	-246 574	-514 116
Dotations aux provisions	3.6 - 4.3	-210 196	-138 904	-237 201
Autres charges d'exploitation		-42 077	-55 705	-73 535
Charges d'exploitation		-21 765 061	-21 440 753	-42 350 126
Résultat d'exploitation (1)	4.4	2 009 003	-653 762	214 974
Produits financiers		587 401	91 323	84 457
Charges financières		-547 774	-194 438	-656 461
Résultat financier	3.6 - 4.5	39 627	-103 115	-572 004
Produits exceptionnels		120 720	972	72 793
Charges exceptionnelles		-193 742	-81 805	-117 823
Résultat exceptionnel	3.6 - 4.6	-73 022	-80 833	-45 030
Participation des salariés		0	0	0
Impôts sur les résultats	4.7	-241 567	-70 899	-366 045
Résultat net des sociétés intégrées		1 734 041	-908 609	-768 105
Résultat des sociétés mises en équivalence	3.4	0	0	0
Résultat net d'ensemble consolidé		1 734 041	-908 609	-768 105
Résultat net groupe		1 734 041	-908 609	-768 105

(1) Absence de dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition

1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Résultat net d'ensemble consolidé	1 734 041	-908 609	-768 105
Résultat des sociétés mise en équivalence			
Amortissements et provisions nets (hors actifs circulants)	306 648	246 573	771 337
Plus ou moins-values de cession	103 235		
Impôts différés	44 271		-3 813
Autres			
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 188 195	-662 036	-581
Variation du BFR	-3 831 300	36 380	1 636 795
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 643 105	-625 656	1 636 214
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-165 998	-148 011	-303 859
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	6 833		
Variation des immobilisations financières	-204	-67 917	-42 696
Variation des actions propres	-13 711	-18 235	-30 758
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	-335 370	-361 535	-359 020
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-508 450	-595 698	-736 333
Variation retenues de garantie liées au factor			
Encaissements provenant de nouveaux emprunts		4 500 000	4 500 000
Augmentation ou diminution de capital en numéraire			
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-554 131	-490 392	-983 936
Dividendes versés			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-554 131	4 009 608	3 516 064
Incidence des variations de taux de change	93 481	-173 729	-87 924
Variations de trésorerie	-2 612 205	2 614 525	4 328 021
Trésorerie d'ouverture	4 618 174	290 153	290 153
Trésorerie de clôture	2 005 969	2 904 678	4 618 174

1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion

En EUR	30/06/2021 6 mois	En % du CA	30/06/2020 6 mois	En % du CA	31/12/2020 12 mois	En % du CA
CHIFFRE D'AFFAIRES	23 495 150	100%	20 541 268	100%	42 078 623	100%
Consommations	-12 306 157	52,4% ▲	-12 044 242	58,6% ▼	-23 980 950	57,0%
MARGE BRUTE	11 188 993	47,6%	8 497 026	41,4%	18 097 673	43,0%
+ Autres produits d'exploitation	143 332	0,6%	48 357	0,2%	215 506	0,5%
- Autres achats et charges externes et autres charges d'exploitation	-3 761 005	16,0%	-3 978 629	19,4%	-7 650 070	18,2%
VALEUR AJOUTEE	7 571 320	32,2%	4 566 754	22,2%	10 663 109	25,3%
- Impôts et taxes	-406 851	1,7% ▲	-462 387	2,3%	-855 407	2,0%
- Salaires, traitements, charges	-4 834 529	20,6%	-4 570 017	22,2%	-9 112 382	21,7%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	2 329 940	9,9%	-465 650	-2,3%	695 320	1,7%
- Dotations aux amortissements et provisions	-456 519	1,9%	-385 478	1,9%	-751 317	1,8%
+ Reprises sur amortissements et provisions	135 582	0,6%	197 366	1,0%	270 971	0,6%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	2 009 003	8,6%	-653 762	-3,2%	214 974	0,5%
+/- Charges et produits financiers	39 627	-0,2% ▲	-103 115	0,5% ▼	-572 004	1,4%
RESULTAT COURANT	2 048 630	8,7%	-756 877	-3,7%	-357 030	-0,8%
+/- Résultat exceptionnel	-73 022	-0,3% ▲	-80 833	-0,4% ▼	-45 030	-0,1%
- Participation des salariés	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
- Impôts sur les sociétés	-197 296	0,8% ▲	-70 899	0,3% ▲	-215 043	0,5% ▲
+/- Impôts différés	-44 271	-0,2%	0	0,0%	-151 002	-0,4%
RESULTAT NET	1 734 041	7,4%	-908 609	-4,4%	-768 105	-1,8%
+/- Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
RESULTAT NET CONSOLIDE	1 734 041	7,4%	-908 609	-4,4%	-768 105	-1,8%

2. Principes comptables et notes annexes

2.1 Faits marquants

La société a décidé la restructuration de sa chaîne des magasins non rentables.

Les travaux d'aménagement du site de Corbas (entrepôt logistique) se poursuivent. La fin des travaux est prévue au second semestre 2021.

2.2 Evénements postérieur à la clôture

Le contrôle fiscal portant sur l'examen des exercices 2017 et 2018 est clôturé.

La société a fait l'acquisition des actifs (fonds de commerce, stock, marque) de la société anglaise GBS Batteries le 12 juillet 2021. Cette société est spécialisée dans la fourniture et assemblage de batteries et piles pour des applications industrielles ou de service.

La société a envisagé de changer de siège social dans la même zone géographique que l'adresse actuelle d'ici le 30 septembre 2021.

2.3 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.

2.4 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.

2.5 Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2021, 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
VDI TUNISIE HSD SARL 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 24215412011	100%	Globale
ENERSTONE SAS 1130 rue de la Piscine 38402 ST MARTIN D'HERES	Française	GRENOBLE 789 316 163	20,31%	Mise en équivalence

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

- la société POWERPACKS UK, de nationalité anglaise, filiale à 100% d'UPERGY LIMITED UK, non consolidée (plus d'activité depuis 2004) ;
- la société ENERSTONE, dans laquelle UPERGY SA a pris une participation de 20,31% en avril 2016, cette société est consolidée par mise équivalence.
- les sociétés SPTL (participation non significative), SCRELEC (participation non significative) et 1001 Pilas non intégrées.

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 2021, 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 annuels au 30/06/2021.

Au cours du semestre, la société VDI TUNISIE HSD déjà sans activité a été définitivement liquidée.

2.6 Dividendes

Sur le premier semestre 2021, on ne note aucune distribution de dividendes.

2.7 Actions propres

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

Dans le cadre du contrat de liquidité mis en place pour assurer la régularité de cotation du titre, souscrit auprès de la société de Bourse Gilbert Dupont, UPERGY a mis à la disposition de ce prestataire de services d'investissement 50 000 € et 13 387 titres, afin de lui permettre d'exercer son activité.

Dans le cadre du contrat de rachat d'actions également mis en place auprès du même prestataire de services, UPERGY lui a fait apport de 866 872 € pour financer ce programme.

		31/12/2020	Mouvements 2021			30/06/2021
			Achats	Ventes	Annulation	
Contrat de liquidité	Nombre de titres	14 912	15 496	10 774		19 634
	Montant	73 451	67 154	53 443		87 162
Contrat de rachat	Nombre de titres	57 560				57 560
	Montant	315 919				315 919
Total	Nombre de titres	72 472	15 496	10 774	0	77 194
	Montant	389 370	67 154	53 443	0	403 081

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 2021	Taux moyen 2020	Taux de clôture au 30/06/2021	Taux de clôture au 31/12/2020
GBP	0,8655	0,8894	0,8581	0,8990
TND	3,2940	3,2084	3,2942	3,2879
HKD	9,3343	8,8966	9,2293	9,5142
CNY	7,7640	7,8975	7,6742	8,0225

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

2.9 Immobilisations incorporelles

Écarts 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: 1 982 215 €

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
Écarts d'acquisition	4 101 553	121 087		4 222 640

Aucune perte de valeur n'a été identifiée sur les écarts d'acquisition au 30/06/2021.

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 30/06/2021 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 turn over et taux d'augmentation salariale réels du groupe UPERGY, alors qu'elle était précédemment calculée à partir de paramètres standard français.

Depuis 2015 ; la provision en matière d'engagement de retraite a été affinée afin de prendre en compte les droits acquis en fonction du nombre d'années de présence pour chaque salarié alors que précédemment le maximum légal était appliqué dans tous les cas.

Depuis 2017, un taux de turnover nul a été retenu pour la tranche 64 à 67 ans et la table de mortalité INSEE a été mise à jour (version INSEE 12-14 au lieu de INSEE 09-11).

Depuis 2018, le calcul du taux de turnover a été revu afin de tenir compte dans les départs uniquement des démissions et non plus autres types de sorties (ruptures conventionnelles, licenciements, ...).

Les hypothèses retenues sont les suivantes:

- taux d'actualisation: 1,6 %

- taux de rotation du personnel:

Turn over par tranche d'âge	Cadres	Non cadres
18 à 30 ans	0,0%	16.5%
31 à 40 ans	16.8%	12,3%
41 à 50 ans	15,6%	5.4%
51 à 63 ans	9,3%	14.8%
64 à 67 ans	0,0%	0,0%

- 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.

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	7 239 821				121 087	7 360 908
Cessions, brevets et droits similaires	432 128				-85	432 043
Fonds commercial	833 917		100 000			733 917
Autres immobilisations incorporelles	1 719 133	68 051	4 155		4 245	1 787 274
Immobilisations Incorporelles brutes	10 224 999	68 051	104 155	0	125 247	10 314 142

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	3 138 268					3 138 265
Cessions, brevets et droits similaires	341 736	1 549			-84	343 201
Fonds commercial	399 668	67 100	100 000			366 768
Autres immobilisations incorporelles	1 230 263	94 376	3 499		3 937	1 325 077
Amortissements et provisions	5 109 935	163 025	103 499	0	3 853	5 173 311

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	4 101 553	0	0	0	121 087	4 222 637
Cessions, brevets et droits similaires	90 392	-1 549	0	0	-1	88 839
Fonds commercial	434 249	-67 100	0	0	0	367 146
Autres immobilisations incorporelles	488 870	-26 325	656	0	308	462 194
Valeurs nettes	5 115 064	-94 974	656	0	121 394	5 140 816

3.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	400 445				19 087	419 532
Installations techniques, matériel, outillage	621 891	17 325	14 091		-17 508	607 617
Autres immobilisations corporelles	3 605 521	46 168	115 438		40 839	3 577 090
Immobilisations en cours	1 836	34 454				36 290
Immobilisations Corporelles brutes	4 629 693	97 947	129 529	0	42 418	4 640 529

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	53 393	13 864			2 665	69 922
Installations techniques, matériel, outillage	473 322	17 362	14 092		-15 604	460 988
Autres immobilisations corporelles	2 800 847	119 172	108 692		32 653	2 843 980
Immobilisations en cours	0					0
Amortissements et provisions	3 327 562	150 398	122 784	0	19 714	3 374 890

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	347 052	-13 864	0	0	16 422	349 610
Installations techniques, matériel, outillage	148 569	-37	-1	0	-1 904	146 629
Autres immobilisations corporelles	804 674	-73 004	6 746	0	8 186	733 110
Immobilisations en cours	1 836	34 454	0	0	0	36 290
Valeurs nettes	1 302 131	-52 451	6 745	0	22 704	1 265 639

3.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	24 871		11 250			13 621
Autres immobilisations financières	275 313	59 717	59 513		137	275 654
Créances rattachées à des participations	26 095					26 095
Immobilisations Financières brutes	326 279	59 717	70 763	0	137	315 370

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	17 260		11 250			6 010
Autres immobilisations financières	38 808					38 808
Créances rattachées à des participations	26 095					26 095
Amortissements et provisions	82 163	0	11 250	0	0	70 913

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	7 611	0	0	0	4	7 615
Autres immobilisations financières	236 505	59 717	59 513	0	137	236 846
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0	0
Valeurs nettes	244 116	59 717	59 513	0	141	244 461

3.4 Participation mise en équivalence

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence s'élève à (0) K€ au 30/06/2021. Ainsi les participations mises en équivalence sont nulles au 30/06/2021.

3.5 Actifs circulants

En EUR	Valeur brute 30/06/2021	Provisions (cumul dotations)	Reprises (de la période)	Autres mouvements sur provision	Valeur nette 30/06/2021	Valeur nette 31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	763 248				763 248	38 872
Marchandises	10 889 867	-1 695 286	114 769	-3 493	9 305 857	7 471 328
Sous-total Stocks et en-cours	11 653 115	-1 695 286	114 769	-3 493	10 069 105	7 510 200
Avances et acomptes versés sur commandes					0	0
Créances clients et comptes rattachés	6 670 311	-243 325	20 813	-1 548	6 446 251	5 449 527
Actifs d'impôts différés	366 849				366 849	410 683
Autres créances	1 288 550				1 288 550	1 442 338
Comptes de régularisations	283 316				283 316	206 854
Ecart de conversion actif	442 425				442 425	0
Sous-total Autres créances et comptes de régularisation	2 381 140	0	0	0	2 381 140	2 059 875

3.6 Provisions

En EUR	Ouverture	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour retraites	141 062					141 062
Provisions sur stocks	1 536 463	158 823	-114 769		3 493	1 584 010
Provisions sur créances clients	218 772	24 554	-20 813		1 548	224 061
Provisions pour risques		26 819				26 819
Sous-total exploitation	1 896 297	210 196	-135 582	0	5 041	1 975 952
Provision pour perte latente		442 221	-364 565		364 565	442 221
Provisions sur titres non consolidés	17 260		-11 250			6 010
Provisions sur autres immo. Financières	64 903					64 903
Sous-total financier	82 163	442 221	-375 815	0	364 565	513 134
Provisions pour risques	2 000					2 000
Provisions pour dépréciation	100 000	67 100	-100 000			67 100
Sous-total exceptionnel	102 000	67 100	-100 000	0	0	69 100
Total	2 080 460	719 517	-611 397	0	369 606	2 558 186

En EUR	Reprises	Dont utilisées	Dont non utilisées
Provisions pour retraites	0	0	0
Provisions sur stocks	114 769	114 769	0
Provisions sur créances clients	20 813	20 813	0
Provisions pour risques	0	0	0
Provision pour perte latente	364 565	364 565	0
Provisions sur titres non consolidés	11 250	11 250	0
Provisions pour dépréciation	100 000	100 000	0
Total	611 397	611 397	0

3.7 Variation des capitaux propres consolidés

En EUR	Capital	Primes de fusion	Réserves	Résultats	Ecarts de conversion	Total Capitaux propres
Capitaux propres 2019	2 886 040	7 921 475	924 926	-396 937	-516 228	10 819 276
Distributions de dividendes					24 763	24 763
Résultat N-1			-396 937	396 937		0
Résultat de l'exercice				-768 105		-768 105
Variations des écarts de conversion					-239 169	-239 169
Variations liées aux actions propres			-30 758			-30 758
Autres variations			120 632			120 632
Capitaux propres 2020	2 886 040	7 921 475	617 863	-768 105	-730 634	9 926 639
Distributions de dividendes						0
Résultat N-1			-768 105	768 105		0
Résultat de l'exercice				1 734 041		1 734 041
Variations des écarts de conversion					242 336	242 336
Variations liées aux actions propres			-13 711			-13 711
Autres variations			-319 966			-319 966
Capitaux propres 2021	2 886 040	7 921 475	-483 919	1 734 041	-488 298	11 569 339

3.8 Emprunts et dettes financières

Ventilation par type, en EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Emprunts auprès des établissements de crédit	7 184 014	8 210 123	7 720 512
Concours bancaires courants	1 942 343	2 339 483	2 366 212
Intérêts courus non échus	1 834	2 395	2 161
Participations des salariés	96 568	106 129	106 205
Dépôts reçus			0
Autres	89 486	198 036	97 155
Total	9 314 245	10 856 166	10 292 245
Ventilation par échéance, en EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Emprunts et dettes à moins d'un an	2 990 281	3 653 226	3 550 968
Emprunts et dettes de 1 à 5 ans	1 472 651	2 356 502	1 995 213
Emprunts et dettes à plus de 5 ans	4 851 313	4 846 438	4 746 064
Total	9 314 245	10 856 166	10 292 245

3.9 Dettes fiscales et sociales ; Autres dettes et comptes de régularisation

En EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dettes fiscales	1 461 951	309 086	929 265
Dettes sociales	854 059	1 846 369	1 196 614
Autres dettes	499 668	724 095	774 318
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	466 142		778 638
Ecart de conversion passif	468 022		
Comptes de régularisations			
Total	3 749 842	2 879 550	3 678 835

4. Principaux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Ventilation par zone géographique, en EUR	30/06/2021	%	30/06/2020	%	31/12/2020	%
France	13 216 863	56,3%	12 377 836	60,3%	24 407 864	58,0%
Hors France & export	10 278 287	43,7%	8 163 432	39,7%	17 670 757	42,0%
Chiffre d'affaires total	23 495 150	100,0%	20 541 268	100,0%	42 078 621	100,0%

Ventilation par nature, en EUR	30/06/2021	%	30/06/2020	%	31/12/2020	%
Marchandises	22 835 783	97,2%	20 390 629	99,3%	41 140 403	97,8%
Services et produits annexes	659 367	2,8%	150 639	0,7%	938 218	2,2%
Chiffre d'affaires total	23 495 150	100,0%	20 541 268	100,0%	42 078 621	100,0%

4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel

En nombre de salariés	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Employés	203	198	215
Techniciens / AM	50	63	56
Cadres	43	49	43
Total	296	310	314

En EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Rémunérations du personnel	3 656 222	3 451 262	6 982 203
Charges sociales	1 178 307	1 118 755	2 130 179
Total	4 834 529	4 570 017	9 112 382

4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions

Reprises, en EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Provisions sur créances clients	20 813	56 043	57 294
Provisions sur stocks	114 769	141 322	213 676
Provision pour perte latente	364 565		
Provisions pour autres charges	111 250		0
Total	611 397	197 365	270 970

Dotations en EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Amortissements	246 323	246 574	514 116
Provisions sur créances clients	24 554	22 967	51 651
Provisions sur stocks	158 823	115 937	183 144
Provision pour perte latente	442 221		
Provisions pour autres charges	93 919		102 406
Total	965 840	385 478	851 317

4.4 Résultat d'exploitation

En EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Total des produits d'exploitation	23 774 064	20 786 991	42 565 100
Total des charges d'exploitation	21 765 059	21 440 753	42 350 122
Résultat d'exploitation	2 009 005	-653 762	214 978

4.5 Résultat financier

En EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Gains de change	209 302	16 207	43 579
Reprise sur provisions	375 815	74 989	
Ecart de conversion			40 388
Autres produits financiers	2 284	127	490
Total des produits financiers	587 401	91 323	84 457
Pertes de change	44 924	117 015	278 585
Dotations provisions sur risques et charges fin	442 221	40 028	
Intérêt compte courant groupe	1 806	17 599	
Intérêts et charges financières	58 823	19 796	66 497
Ecart de conversion			311 379
Total des charges financières	547 774	194 438	656 461
Résultat financier	39 627	-103 115	-572 004

4.6 Résultat exceptionnel

En EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opération de gestion	221	440	71 601
Autres produits exceptionnels		532	1 192
Produits de cession des éléments d'actifs	6 833		
Produits sur cessions d'actions propres	13 666		
Reprise sur provision pour risques et charges exceptionnelles	100 000		
Total des produits exceptionnels	120 720	972	72 793
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	7 817	77 305	12 787
Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs cédés	110 068	4 500	5 036
Dotations aux provisions	67 100		100 000
Charges sur cession d'actions propres	8 757		
Total des charges exceptionnelles	193 742	81 805	117 823
Résultat exceptionnel	-73 022	-80 833	-45 030

4.7 Impôts sur les sociétés

En EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Charge d'impôt courante	197 733	70 899	215 043
Charge d'impôt différée	43 834		151 002
Total	241 567	70 899	366 045

Preuve d'impôt, En EUR	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Résultat avant IS	1 975 608	-837 708	-402 060
IS théorique	493 902	-234 558	-112 577
Ecart de taux d'imposition	39 135	-70 996	-107 736
Différences permanentes et temporaires		24 078	-273 331
Crédit d'impôt, régularisation d'impôts différés et autres impôts	-292 348	352 375	594 959
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement			286 813
Autres différences	878		-22 083
IS comptabilisé	241 567	70 899	366 045

4.8 Engagements hors bilan

Néant.

4.9 Transactions entre les parties liées

Néant.