



Rapport Financier
Semestriel
30/06/2020

UP+ERGY
POWER SOLUTIONS EXPERTS

Rapport financier semestriel 2020
(non audité)

Champagne au Mont d'Or, le 16 Septembre 2020

RAPPORT DE GESTION

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

En millions d'euros	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Chiffre d'affaires	20,54	22,43	-8,4%
Marge Brute	41,4%	43,2%	
Résultat d'exploitation	-0,65	0,06	
Marge d'exploitation	-3,2%	0,3%	
Résultat financier	-0,10	-0,06	
Résultat courant	-0,76	0,00	
Résultat exceptionnel	-0,08	-0,06	
Résultat net	-0,91	-0,01	
Résultat net consolidé	-0,91	-0,01	

1.2. Analyse de l'activité au 30 juin 2020

Le chiffre d'affaires publié 2020 est en baisse de (-8.4%) par rapport aux 6 premiers mois 2019.

La baisse de chiffre d'affaire s'explique essentiellement par l'impact défavorable du contexte COVID occasionné par la fermeture physique des magasins et le ralentissement significatif de l'activité B to B. L'activité WEB progresse fortement (+33%) par rapport à fin juin 2019 mais elle ne compense que partiellement la baisse générale des ventes.

1.3. Commentaires sur les résultats

Sur la période, le taux de marge brute (41.4%) diminue de 1.8 points par rapport à la même période de l'année dernière (43.2%).

Les autres achats et charges externes ont diminué de 29 K€ et s'élèvent à 3 922 K€ M€ contre 3 951 K€ au 30/06/2019.

Les salaires et charges sociales baissent sensiblement de -441 K€ pour se situer à 4 570 K€.

Les dotations aux amortissements et provisions sont quasi stables à 247 K€.

Les impôts et taxes sont en hausse de 54 K€ pour s'établir à 462 K€.

Le résultat d'exploitation est en baisse et s'établit à -653 K€ contre + 60 K€ au titre de la même période de l'exercice précédent.

Le résultat financier s'élève à -103 K€ contre -56 k€ au 30 juin 2019.

L'impôt s'élève à 71 K€ contre -43 K€ (produit) au 30 juin 2019.

Le résultat net consolidé est négatif de -909 K€ contre -10 K€ au 30 juin 2019.

Ces résultats négatifs sont très nettement liés à la baisse des ventes, engendrée par la crise sanitaire du COVID-19.

1.4. Structure financière

Les capitaux propres s'élèvent à 9.742 M€ contre 10.819 M€ au 31 décembre 2019.

L'endettement net ressort à 5.6 M€ contre 4.6 M€.

Le ratio d'endettement net sur fonds propres s'établit à 0.58 contre 0.43 au 31 décembre 2019.

1.5. Faits marquants sur le semestre

La crise sanitaire du COVID-19 a pénalisé la croissance dynamique de l'activité du début d'année. La fermeture physique des magasins et le ralentissement de l'activité B To B ont entraîné la diminution des ventes et de la marge.

1.6. Objectifs 2020

Dans la continuité des lignes d'objectifs dégagées dans le plan stratégique, le contexte de crise sanitaire de 2020 conduit à rappeler les objectifs majeurs ci-dessous :

- Continuer à garder l'efficacité opérationnelle et centrer l'ensemble des forces vives du Groupe sur le développement commercial et la productivité.
- Maintenir la baisse des coûts de structure (gains de productivité, frais de fonctionnement) dans ce contexte de reprise.
- Se renforcer toujours 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.

ETATS DE SYNTHESE CONSOLIDES

AU 30/06/2020

NON AUDITES

SOMMAIRE

ETATS DE SYNTHESE CONSOLIDES.....	4
AU 30/06/2020 NON AUDITES	4
1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30/06/2020	6
1.1 Bilan consolidé	6
1.2 Compte de résultat consolidé en €.....	7
1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé en €.....	8
1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion en €	9
2. PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES.....	10
2.1 Périmètre de consolidation	10
2.2 Faits marquants.....	11
2.3 Dividendes	11
2.4 Actions propres	11
2.5 Principes Comptables et méthodes d'évaluation	11
2.6 Permanence des méthodes	11
2.7 Ecarts d'acquisition.....	11
2.8 Ecarts de conversion	12
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	16
3.3 Immobilisations financières	17
3.4 Participation mise en équivalence	17
3.5 Actifs circulants	17
3.6 Provisions.....	18
3.7 Variation des capitaux propres consolidés	18
3.8 Emprunts et dettes financières	19
3.9 Autres dettes et comptes de régularisation.....	19
4. PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	20
4.1 Chiffre d'affaires	20
4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel	20
4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions.....	21
4.4 Résultat d'exploitation	21
4.5 Résultat financier	21
4.6 Résultat exceptionnel	22
4.7 Impôts sur les sociétés.....	22
4.8 Evénements postérieur à la clôture.....	22
4.9 Engagements hors bilan	22
4.10 Transactions entre les parties liées.....	23

1. Etats financiers consolidés au 30/06/2020

1.1 Bilan consolidé

Actif en EUR	Réf. Note	30/06/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	2.7	3 377 636	3 517 660

Immobilisations incorporelles	2.9 – 3.1	1 118 869	1 101 871
Immobilisations corporelles	2.10 -3.2	1 348 303	1 493 148
Immobilisations financières	2.11 – 3.3	236 161	170 796
Participations par mise en équivalence	3.4	0	0
Actif immobilisé		2 703 333	2 765 815

Stocks et en-cours	2.12 – 3.5 – 3.6	9 296 994	8 871 341
Avances et acomptes versés			
Créances clients et comptes rattachés	2.13 – 3.5 – 3.6	5 843 797	5 859 601
Actifs d'impôts différés	2.15– 3.5	561 665	562 026
Autres créances et comptes de régularisation	2.13 – 3.5	1 205 570	1 480 288
Disponibilités	2.14	5 244 155	6 010 510
Actif circulant		22 152 181	22 783 766

Total Actif		28 233 150	29 067 241
--------------------	--	-------------------	-------------------

Passif	Réf. Note	30/06/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel		2 886 040	2 886 040
Primes d'émission, de fusion, d'apport		7 921 475	7 921 475
Ecart de conversion		-668 650	-516 228
Réserves		512 719	924 927
Acomptes sur dividendes		0	0
Résultat Groupe		-908 607	-396 937
Capitaux propres - Part du groupe	3.7	9 742 977	10 819 277
Intérêts minoritaires			
Provisions pour risques et charges	2.16 - 3.6	140 656	140 656

Emprunts et dettes financières	3.8	10 856 164	10 617 082
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 613 803	4 547 048
Dettes fiscales et sociales	3.9	2 155 455	2 229 346
Autres dettes et comptes de régularisation	3.9	724 095	713 832
Dettes		18 349 517	18 107 308

Total Passif		28 233 150	29 067 241
---------------------	--	-------------------	-------------------

1.2 Compte de résultat consolidé en €

En EUR	Réf. Note	30/06/2020 6 mois	30/06/2019 6 mois	31/12/2019 12 mois
Chiffre d'affaires	4.1	20 541 268	22 425 815	44 237 034
Autres produits d'exploitation		245 723	166 511	352 064
Achats et variations de stocks		12 044 242	12 736 501	25 405 526
Autres achats et charges externes		3 922 924	3 951 258	7 747 606
Impôts et taxes		462 387	408 936	927 833
Charges de personnel	4.2	4 570 017	5 011 802	9 592 601
Dotations aux amortissements des immobilisations	4.3	246 574	257 008	533 191
Dotations aux provisions	4.3	138 904	138 382	545 970
Autres charges d'exploitation		55 705	28 039	18 479
Charges d'exploitation		21 440 753	22 531 926	44 771 206
Résultat d'exploitation	4.4	-653 762	60 400	-182 108
Produits financiers		91 323	51 221	100 849
Charges financières		194 438	107 292	103 406
Résultat financier	4.5	-103 115	-56 071	-2 557
Résultat courant avant impôt		-756 877	4 329	-184 664
Produits exceptionnels		972	29 239	37 201
Charges exceptionnelles		81 805	85 210	147 512
Résultat exceptionnel	4.6	-80 833	-55 971	-110 311
Participation des salariés		0	0	0
Impôt sur le résultat	4.7	70 899	-43 049	99 619
Résultat des sociétés intégrées		-908 609	-8 593	-394 594
Résultat des sociétés mises en équivalence	3.4		-2 343	-2 343
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	2.7		0	0
Résultat d'ensemble consolidé		-908 609	-10 936	-396 937
Résultat groupe		-908 609	-10 936	-396 937

1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé en €

En EUR	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat net consolidé	-908 609	-10 936	-396 937
Résultat des sociétés mise en équivalence		2 343	2 343
Amortissements et provisions (hors actifs circulants)	246 573	246 175	555 621
Plus ou moins-values de cession		13 687	32 014
Impôts différés		-227 342	-249 214
Autres			
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-662 036	23 927	-56 173
Variation du BFR	36 380	-2 465 500	-516 146
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-625 656	-2 441 573	-572 319
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-148 011	-329 130	-532 269
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		33 949	
Variation des immobilisations financières	-67 917	16 313	16 313
Variation des actions propres	-18 235	28 554	-213 618
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	-361 535	-2 311 798	-2 322 099
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-595 698	-2 562 112	-3 051 673
Variation retenues de garantie liées au factor		0	0
Encaissements provenant de nouveaux emprunts	4 500 000	1 900 000	3 300 000
Augmentation de capital		0	0
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-490 392	-291 727	-810 483
Dividendes versés		-11 153	-11 179
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	4 009 608	1 597 120	2 478 338
Incidence des variations de taux de change	-173 729	24 291	102 966
Variations de trésorerie	2 614 525	-3 382 274	-1 042 689
Trésorerie d'ouverture	290 152	1 332 841	1 332 841
Trésorerie de clôture	2 904 677	-2 049 433	290 152

1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion en €

En EUR	30/06/2020	En % du CA	30/06/2019	En % du CA	31/12/2019	En % du CA
CHIFFRE D'AFFAIRES	20 541 268	100%	22 425 815	100%	44 237 034	100%
Consommations	12 044 242	58,6%	12 736 502	56,8%	25 405 526	57,4%
MARGE BRUTE	8 497 026	41,4%	9 689 313	43,2%	18 831 508	42,6%
+ Autres produits d'exploitation	48 357	0,2%	62 743	0,3%	168 079	0,4%
- Autres achats et charges externes	3 978 629	19,4%	3 979 297	17,7%	7 766 085	17,6%
VALEUR AJOUTEE	4 566 754	22,2%	5 772 759	25,7%	11 233 502	25,4%
- Impôts et taxes	462 387	2,3%	408 936	1,8%	927 833	2,1%
- Salaires, traitements, charges	4 570 017	22,2%	5 011 802	22,3%	9 592 601	21,7%
+ Subventions		0,0%	0	0,0%	0	0,0%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	-465 650	-2,3%	352 021	1,6%	713 068	1,6%
- Dotations aux amortissements et provisions	385 478	1,9%	395 390	1,8%	1 079 161	2,4%
+ Reprises sur amortissements et provisions	197 366	1,0%	103 768	0,5%	183 985	0,4%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	-653 762	-3,2%	60 399	0,3%	-182 108	-0,4%
+/- Charges et produits financiers	-103 115	-0,5%	-56 070	-0,3%	-2 557	0,0%
RESULTAT COURANT	-756 877	-3,7%	4 329	0,0%	-184 664	-0,4%
+/- Résultat exceptionnel	-80 833	-0,4%	-55 971	-0,2%	-110 311	-0,2%
- Participation des salariés		0,0%	0	0,0%	0	0,0%
- Impôts sur les sociétés	-70 899	-0,3%	-185 277	-0,8%	-348 680	-0,8%
+/- Impôts différés		0,0%	228 326	1,0%	249 061	0,6%
RESULTAT NET	-908 609	-4,4%	-8 593	0,0%	-394 594	-0,9%
+/- Résultat des sociétés mises en équivalence		0,0%	-2 343	0,0%	-2 343	0,0%
+/- Dotations et reprises sur écarts d'acquisition		0,0%	0	0,0%	0	0,0%

2.Principes comptables et notes annexes

2.1 Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2020, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

SOCIETE	NATIONALITE	RCS	% d'intérêts	Méthode d'intégration
UPERGY 11C, rue des Aulnes 69542 CHAMPAGNE AU MONT D'OR	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 Gavà	Espagnole	B 65279432	100	Globale
VDI ITALIA Bicocca, Via Libero Temolo 4 Milano, 20126	Italienne	CF 08252380962	100	Globale
UPERGY GmbH Worringer Straße 30 50676 Köln	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
VDI TUNISIE HSD 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 24215412011	100	Globale
SI UPERGY 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 26212702015	100	Globale
HAWK-WOODS Ltd 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

UPERGY Limited UK a acquis 100% du capital la société anglaise HAWK-WOODS depuis le 1^{er} février 2019. Cette société est consolidée depuis le 1^{er} janvier 2019.

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

- la société POWERPACKS UK, de nationalité anglaises, 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.

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 30 juin 2020, sur une durée de 6 mois.

A l'exception d'Enerstone, et 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 30/06/2020.

2.2 Faits marquants

La crise sanitaire du COVID-19 a entraîné la fermeture physique des magasins et le ralentissement de l'activité B To B. La société a combiné les dispositifs de chômage partiel et de télétravail pour poursuivre son activité.

2.3 Dividendes

Sur le premier semestre 2020, on ne note aucune distribution de dividendes.

2.4 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.

		31/12/2019	Mouvements 2020			30/06/2020
			Achats	Ventes	Annulation	
Contrat de liquidité	Nombre de titres	8 081	20 142	15 866		12 357
	Montant	42 693	102 371	84 136		60 928
Contrat de rachat	Nombre de titres	57 560				57 560
	Montant	315 919				315 919
Total	Nombre de titres	65 641	20 142	15 866	0	69 917
	Montant	358 612	102 371	84 136	0	376 847

2.5 Principes Comptables et méthodes d'évaluation

Les principes d'élaboration des comptes consolidés sont conformes à l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement CRC 99-02, au règlement n° 2014-3 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et au règlement ANC n° 2014-03.

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.

2.6 Permanence des méthodes

Aucune modification des méthodes comptables n'est intervenue au cours de l'exercice.

2.7 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: 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 brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecarts d'acquisition	1 443 647	1 933 989		3 377 636

Aucune perte de valeur n'a été identifiée sur les écarts d'acquisition au 30/06/2020.

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 résultat 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 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 S1 2020	Taux moyen 2019	Taux de clôture au 30/06/2020	Taux de clôture au 31/12/2019
GBP	0,8773	0,8759	0,9124	0,8508
TND	3,1667	3,2635	3,2086	3,1758
HKD	8,5629	8,7692	8,6768	8,7473
CNY	7,7742	7,7237	7,9219	7,8205

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

2.9 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 30/06/2020 pour les engagements de retraite est de 25% et de 28% pour l'activation du déficit fiscal reportable d'UPERGY SA. 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'année 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
Ecarts d'acquisition	6 655 931				-140 026	6 515 905
Concessions, brevets et droits similaires	433 664	0	0	0	-737	432 927
Fonds commercial	833 917	0	0	0	0	833 917
Autres immobilisations incorporelles	1 508 505	117 273	0	0	-3 369	1 622 409
Immobilisations Incorporelles brutes	2 776 086	117 273	0	0	-4 106	2 889 253

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 138 271					3 138 271
Concessions, brevets et droits similaires	332 939	5 124	0	0	-737	337 326
Fonds commercial	299 668	0	0	0	0	299 668
Autres immobilisations incorporelles	1 041 608	97 572	0	0	-5 790	1 133 390
Amortissements et provisions	1 674 215	102 696	0	0	-6 527	1 770 384

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 517 660	0	0	0	-140 026	3 377 634
Concessions, brevets et droits similaires	100 725	-5 124	0	0	0	95 601
Fonds commercial	534 249	0	0	0	0	534 249
Autres immobilisations incorporelles	466 897	19 701	0	0	2 421	489 019
Valeurs nettes	1 101 871	14 577	0	0	2 421	1 118 869

3.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	423 131	0	0	0	-28 567	394 564
Installations techniques, matériel, outillage	611 351	3 637	0	1	-13 506	601 483
Autres immobilisations corporelles	3 497 594	32 865	0	-1	-32 574	3 497 884
Immobilisations en cours	2 849	12 471	0	0	-2 877	12 443
Immobilisations Corporelles brutes	4 534 925	48 973	0	0	-77 524	4 506 374

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	28 209	0	0	0	-1 905	26 304
Installations techniques, matériel, outillage	450 472	15 072	0	2	-9 984	455 562
Autres immobilisations corporelles	2 563 097	128 805	0	-2	-15 695	2 676 205
Immobilisations en cours	0	0	0	0	0	0
Amortissements et provisions	3 041 778	143 877	0	0	-27 584	3 158 071

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	394 922	0	0	0	-26 662	368 260
Installations techniques, matériel, outillage	160 879	-11 435	0	-1	-3 522	145 921
Autres immobilisations corporelles	934 497	-95 940	0	1	-16 879	821 679
Immobilisations en cours	2 849	12 471	0	0	-2 877	12 443
Valeurs nettes	1 493 147	-94 904	0	0	-49 940	1 348 303

3.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	27 315	361 535	0	1	-363 981	24 870
Autres immobilisations financières	199 549	152 053	-84 136	-1	-106	267 359
Créances rattachées à des participations	26 095	0	0	0	0	26 095
Immobilisations Financières brutes	252 959	513 588	-84 136	0	-364 087	318 324

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

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	10 055	361 535	0	1	-363 981	7 610
Autres immobilisations financières	160 741	152 053	-84 136	-1	-106	228 551
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0	0	0
Valeurs nettes	170 796	513 588	-84 136	0	-364 087	236 161

3.4 Participation mise en équivalence

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence s'élève à (0) k€ au 30/06/2020. Ainsi les participations mises en équivalence sont nulles au 30/06/2020.

3.5 Actifs circulants

En EUR	Valeur brute 30/06/2020	Provisions (cumul dotations)	Reprises (de la période)	Autres mouvements sur provision	Valeur nette 30/06/2020	Valeur nette 31/12/2019
Matières premières, approvisionnements	38 481	0	0	0	38 481	37 076
Marchandises	9 228 546	115 937	141 322	4 582	9 258 513	8 834 265
Sous-total Stocks et en-cours	9 267 027	115 937	141 322	4 582	9 296 994	8 871 341
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés	5 808 368	22 967	56 043	2 353	5 843 797	5 859 601
Actifs d'impôts différés	562 026	0	0	-361	561 665	562 026
Autres créances	836 829	0	0	0	836 829	1 232 684
Comptes de régularisations	368 741	0	0	0	368 741	247 603
Sous-total Autres créances et comptes de régularisation	1 205 570	0	0	0	1 205 570	1 480 287

3.6 Provisions

En EUR	Ouverture	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Provisions pour retraites	138 656					138 656
Provisions pour risques	2 000	0	0	0	0	2 000
Provisions sur titres non consolidés	17 260	0	0	0	0	17 260
Provisions sur autres immo. Financières	64 903	0	0	0	0	64 903
Provisions sur stocks	1 570 157	115 937	-141 322	0	-4 582	1 540 190
Provisions sur créances clients	227 565	22 967	-56 043	0	-2 354	192 135
Total	2 020 541	138 904	-197 365	0	-6 936	1 955 144

En EUR	Reprises	Dont utilisées	Dont non utilisées
Provisions pour retraites	0	0	
Provisions pour risques	0	0	
Provisions sur titres non consolidés	0	0	
Provisions sur stocks	141 322	141 322	
Provisions sur créances clients	56 043	56 043	
Total	197 365	197 365	

3.7 Variation des capitaux propres consolidés

En EUR	Capital	Primes de fusion	Réserves	Résultats	Ecarts de conversion	Total Capitaux propres
Capitaux propres 2018	2 886 040	7 921 475	1 749 007	-599 276	-636 759	11 320 487
Distributions de dividendes						0
Résultat N-1			-599 276	599 276		0
Résultat de l'exercice				-396 937		-396 937
Variations des écarts de conversion			-177		257 271	257 094
Variations liées aux actions propres						0
Entrée de périmètre			2 872 007			169 389
Autres variations			-3 096 630		-136 746	-3 233 376
Capitaux propres 2019	2 886 040	7 921 475	924 931	-396 937	-516 234	10 819 275
Distributions de dividendes			1 597		-1 597	0
Résultat N-1			-396 937	396 937		0
Résultat de l'exercice				-908 607		-908 607
Variations des écarts de conversion					-149 760	-149 760
Variations liées aux actions propres						0
Autres variations			-16 876		-1 059	-17 935
Capitaux propres 2020	2 886 040	7 921 475	512 715	-908 607	-668 650	9 742 973

3.8 Emprunts et dettes financières

Ventilation par type, en EUR	30/06/2020	31/12/2019
Emprunts auprès des établissements de crédit	8 210 123	4 197 977
Concours bancaires courants	2 339 479	5 720 358
Intérêts courus non échus	2 395	2 721
Participations des salariés	106 129	108 344
Dépôts reçus	0	0
Autres	198 036	587 682
Total	10 856 162	10 617 082
Ventilation par échéance, en EUR	30/06/2020	31/12/2019

Emprunts et dettes à moins d'un an	3 653 222	6 973 613
Emprunts et dettes de 1 à 5 ans	2 356 502	3 293 469
Emprunts et dettes à plus de 5 ans	4 846 438	350 000
Total	10 856 162	10 617 082

Sur le premier semestre 2020, la société a souscrit à des emprunts-PGE (Prêts garantis par l'Etat) pour un montant de 4 500 K€

3.9 Autres dettes et comptes de régularisation

En EUR	30/06/2020	31/12/2019
Dettes fiscales	309 086	1 730 399
Dettes sociales	1 846 369	498 947
Autres dettes	724 095	707 105
Comptes de régularisations	0	0
Total	2 879 550	2 936 451

4. Principaux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Ventilation par zone géographique, en EUR	30/06/2020	%	30/06/2019	%	31/12/2019	%
France	12 377 836	60,3%	13 328 365	59,4%	25 732 495	58,2%
Hors France & export	8 163 432	39,7%	9 097 450	40,6%	18 504 539	41,8%
Chiffre d'affaires total	20 541 268	100,0%	22 425 815	100,0%	44 237 034	100,0%

Ventilation par nature, en EUR	30/06/2020	%	30/06/2018	%	31/12/2019	%
Marchandises	20 390 629	99,3%	21 989 403	98,1%	43 431 157	98,2%
Services	150 639	0,7%	436 412	1,9%	805 877	1,8%
Chiffre d'affaires total	20 541 268	100,0%	22 425 815	100,0%	44 237 034	100,0%

4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel

En nombre de salariés	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Employés	198	217	207
Techniciens / AM	63	21	48
Cadres	49	43	47
Total hors Hawk-Woods	310	281	302
Employés Hawk-Woods		20	N/A
Techniciens Hawk-Woods		N/A	N/A
Cadres Hawk-Woods		2	N/A
Total avec Hawk-Woods	310	303	302
En EUR	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Rémunérations du personnel	3 451 262	3 771 414	7 311 816
Charges sociales	1 118 755	1 240 388	2 280 785
Total	4 570 017	5 011 802	9 592 601

4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions

Reprises, en EUR	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Provisions sur créances clients	56 043	13 294	32 611
Provisions sur stocks	141 322	90 474	151 374
Provisions pour autres charges			5 129
Total	197 365	103 768	189 114
Dotations en EUR	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Amortissements	246 574	257 008	533 191
Provisions sur créances clients	22 967	12 658	31 015
Provisions sur stocks	115 937	120 169	487 395
Provisions pour autres charges	0	5 555	27 560
Total	385 478	395 390	1 079 161

4.4 Résultat d'exploitation

En EUR	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Total des produits d'exploitation	20 786 991	22 592 326	44 589 098
Total des charges d'exploitation	21 440 753	22 531 927	44 771 206
Résultat d'exploitation	-653 762	60 399	-182 108

4.5 Résultat financier

En EUR	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Gains de change	16 207	176 384	99 017
Dividendes reçus des sociétés intégrées		1 970	206
Autres produits de participation		0	1 626
Revenus des autres créances et VMP		184	0
Autres produits financiers	127	1 600	0
Reprise sur provisions	74 989	-128 916	0
Total des produits financiers	91 323	51 222	100 849
Dotations provisions sur titres		0	0
Dotations provisions sur risques et charges fin	40 028	-148 733	0
Intérêt compte courant groupe	17 599	-25 973	0
Intérêts et charges financières	19 796	46 167	88 063
Pertes de change	117 015	235 831	14 869
Autres charges financières			474
Total des charges financières	194 438	107 292	103 406
Résultat financier	-103 115	-56 070	-2 557

4.6 Résultat exceptionnel

En EUR	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opération de gestion	440	2 232	17 887
Autres produits exceptionnels	532	5 565	1 989
Produits de cession des éléments d'actifs		16 313	1 914
Reprises sur provisions et transferts de charges		0	5 326
Produits sur cessions d'actions propres		0	10 085
Reprise sur provision pour risques et charges exceptionnelles		5 129	0
Total des produits exceptionnels	972	29 239	37 201
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	77 305	46 516	100 125
Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs cédés	4 500	30 000	32 014
Dotations aux provisions		0	0
Charges sur cession d'actions propres		8 694	15 373
Total des charges exceptionnelles	81 805	85 210	147 512
Résultat exceptionnel	-80 833	-55 971	-110 311

4.7 Impôts sur les sociétés

- Décomposition de la charge d'impôt
- Preuve d'impôt

En EUR	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Charge d'impôt courante	70 899	185 277	348 680
Charge d'impôt différée		-228 326	-249 061
Total	70 899	-43 049	99 619

En EUR	30/06/2020	31/12/2019
Résultat avant IS	-837 708	-294 975
IS théorique	-234 562	-82 593
Ecart de taux d'imposition	-70 996	-139 002
Différences permanentes et temporaires	24 082	10 840
Crédit d'impôt, régularisation d'impôts différés et autres impôts	352 375	317 400
Autres différences		-7 026
IS comptabilisé	70 899	99 619

4.8 Evénements postérieur à la clôture

Néant

4.9 Engagements hors bilan

Suite aux cessions des sociétés GM EQUIPEMENT et PRORISK au 31 janvier 2017, une garantie de passif et d'actif a été signée en faveur du repreneur en matière fiscales et sociales suivant les délais de prescription applicables légalement.

4.10 Transactions entre les parties liées

Sociétés concernées: UPERGY et SCI CORBAS 2.

Dirigeant en commun: Monsieur Christian DUTEL administrateur UPERGY et gérant associé de la SCI CORBAS 2

Nature de la transaction: bail commercial qui porte sur un immeuble à usage industriel.

Charge de location comptabilisée au titre de l'exercice: 179 095,19 € HT.

Solde fournisseur SCI CORBAS 2 au 30/06/2020: 0 €.