



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 Ecart d'acquisition..... | 11 |
| 2.8 Ecart 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 | Écarts 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 €.