

CROWE AVVENS AUDIT
14, Quai du Commerce
69009 LYON

GRANT THORNTON
44 quai Charles de Gaulle
69463 LYON CEDEX 06

UPERGY

Société anonyme au capital de 2 886 039.83 €

Les Terrasses des Bruyères – Bâtiment A
314 allée des Noisetiers

69760 LIMONEST

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

UPERGY

Société anonyme au capital de 2 886 039.83 €

Les Terrasses des Bruyères – Bâtiment A
314 allée des Noisetiers

69760 LIMONEST

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'assemblée générale de la société UPERGY,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **UPERGY** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

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

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

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

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

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

concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Lyon, le 29 avril 2024

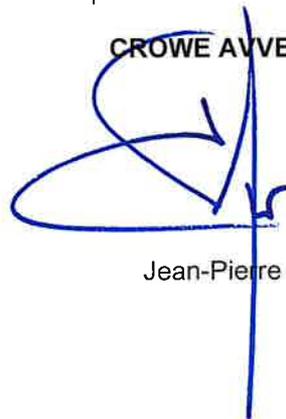
Les commissaires aux comptes

GRANT THORNTON

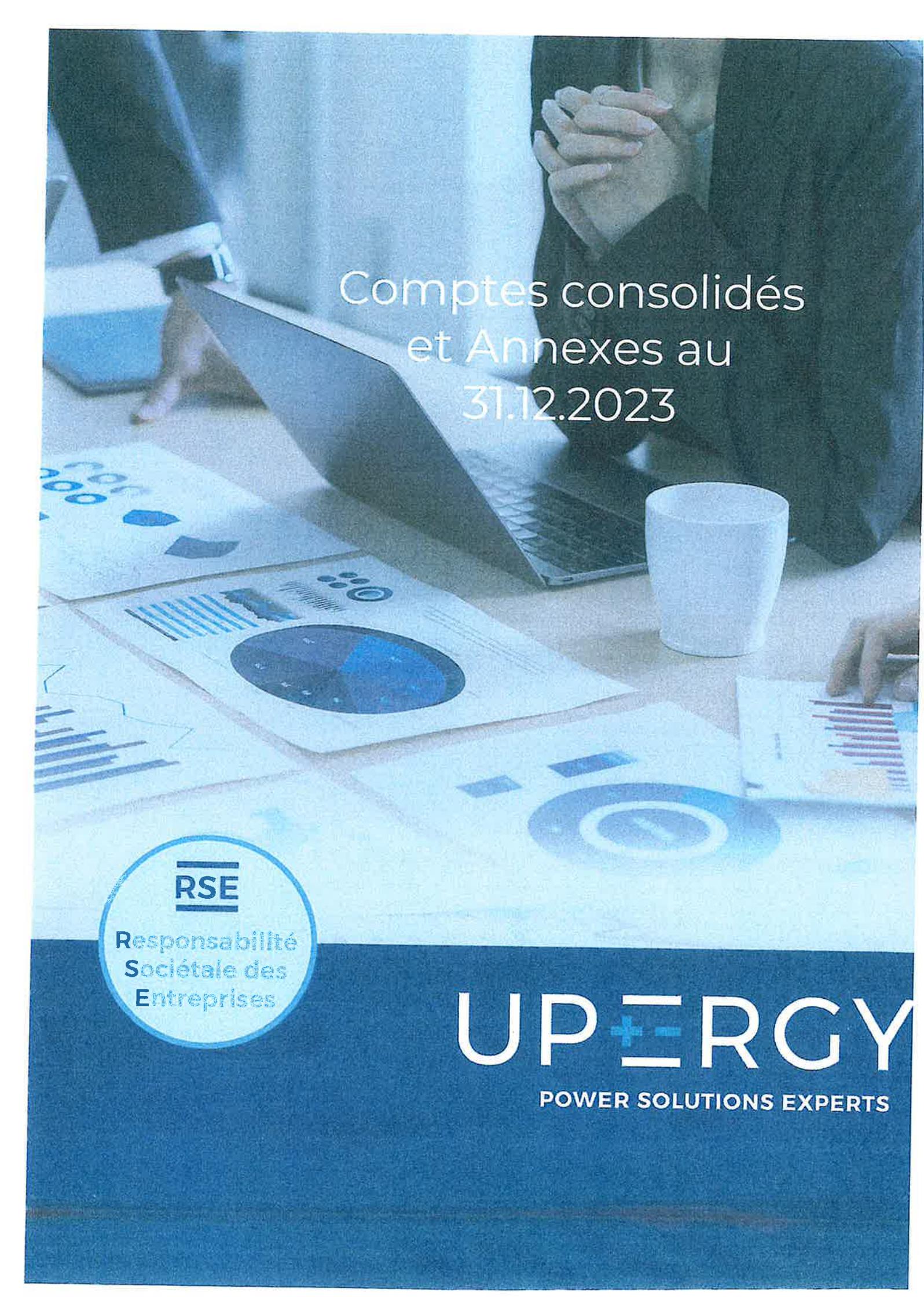


Helmi BEN JEZIA

CROWE AVVENS AUDIT



Jean-Pierre EPINAT

A photograph of a business meeting. In the foreground, a laptop is open on a desk, with several sheets of paper displaying various charts and graphs. A white mug is also on the desk. In the background, a person's hands are clasped together, and another person's hand is visible near the laptop. The overall scene is dimly lit with a blue tint.

Comptes consolidés et Annexes au 31.12.2023

RSE

Responsabilité
Sociétale des
Entreprises

UP+ERGY

POWER SOLUTIONS EXPERTS

SOMMAIRE

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31/12/2023	3
1.1 Bilan consolidé	3
1.2 Compte de résultat consolidé	4
1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé	5
1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion	6
2. PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES	7
2.1 Principes Comptables et méthodes d'évaluation	7
2.2 Permanence des méthodes	7
2.3 Faits marquants	7
2.4 Evènements postérieurs à la clôture	7
2.5 Dividendes	8
2.6 Périmètre de consolidation	8
2.7 Actions propres	9
2.8 Ecart de conversion	9
2.9 Immobilisations incorporelles	10
2.9.1 Ecart d'acquisition	10
2.9.2 Autres Immobilisations incorporelles	11
2.10 Immobilisations corporelles	11
2.11 Immobilisations financières	11
2.12 Stocks	11
2.13 Clients et autres Créances	11
2.14 Disponibilités et valeurs mobilières de placement	11
2.15 Imposition différée	11
2.16 Engagement en matière de retraite	12
3. PRINCIPAUX POSTES DU BILAN	13
3.1 Immobilisations incorporelles	13
3.2 Immobilisations corporelles	13
3.3 Immobilisations financières	14
3.4 Participation mise en équivalence	14
3.5 Actifs circulants	14
3.6 Provisions	15
3.7 Variation des capitaux propres consolidés	15
3.8 Passage du résultat social au résultat consolidé	16
3.9 Emprunts et dettes financières	16
3.10 Autres dettes et comptes de régularisation	16
4. PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	17
4.1 Chiffre d'affaires	17
4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel	17
4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions	18
4.4 Résultat d'exploitation	18
4.5 Résultat financier	18
4.6 Résultat exceptionnel	19
4.7 Impôts sur les sociétés	19
4.8 Rémunérations des dirigeants	19
4.9 Engagements hors bilan	20
4.10 Transactions entre les parties liées	20
4.11 Honoraires des contrôleurs légaux	20



1. Etats financiers consolidés au 31/12/2023

1.1 Bilan consolidé

Actif en EUR	31/12/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	5 418 774	5 184 945
Immobilisations corporelles	1 222 000	1 423 062
Immobilisations financières	444 541	337 069
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	7 085 315	6 945 076
Stocks et en-cours	11 426 032	12 490 860
Avances et acomptes versés	413 957	373 535
Créances clients et comptes rattachés	8 320 393	7 894 655
Autres créances et comptes de régularisation	2 540 950	1 477 351
Disponibilités	2 832 096	1 555 929
Actif circulant	25 533 428	23 792 330
Total Actif	32 618 743	30 737 406
Passif	31/12/2023	31/12/2022
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	-521 200	-656 730
Réserves	3 647 499	2 212 502
Acomptes sur dividendes		
Résultat Groupe	597 807	1 436 250
Capitaux propres - Part du groupe	14 531 621	13 799 537
Intérêts minoritaires		
Provisions pour risques et charges	645 397	474 865
Emprunts et dettes financières	7 433 943	8 224 459
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 019 535	4 955 654
Dettes fiscales et sociales	1 880 766	2 167 064
Autres dettes et comptes de régularisation	1 107 481	1 115 827
Dettes	17 441 725	16 463 004
Total Passif	32 618 743	30 737 406



1.2 Compte de résultat consolidé

Réf. Note	En EUR	31/12/2023	31/12/2022
4.1	Chiffre d'affaires	44 535 569	43 908 603
	Autres produits d'exploitation	986 667	450 306
	Achats et variations de stocks	-25 667 139	-24 251 456
	Autres achats et charges externes	-7 376 718	-7 855 738
	Impôts et taxes	-451 123	-702 916
4.2	Charges de personnel	-9 630 372	-9 435 475
4.3	Dotations aux amortissements des immobilisations	-472 505	-462 199
4.3	Dotations aux provisions	-440 149	-428 562
	Autres charges d'exploitation	-175 479	-36 391
	Charges d'exploitation	-44 213 485	-43 172 737
4.4	Résultat d'exploitation	1 308 751	1 186 172
2.9.1	Absence de dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions		
	Produits financiers	167 152	757 259
	Charges financières	-676 738	-529 224
4.5	Résultat financier	-509 586	228 035
	Résultat courant avant impôt	799 165	1 414 207
	Produits exceptionnels	63 869	946 709
	Charges exceptionnelles	-152 661	-506 409
4.6	Résultat exceptionnel	-88 792	440 300
	Participation des salariés	0	0
4.7	Impôt sur le résultat	-112 566	-418 256
	Résultat des sociétés intégrées	597 807	1 436 251
	Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
	Résultat d'ensemble consolidé	597 807	1 436 251
	Résultat groupe	597 807	1 436 251



1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Résultat consolidé	597 807	1 436 251
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions (hors actifs circulants)	645 391	517 570
Plus ou moins-values de cession	-1 417	-166 510
Impôts différés	20 189	-11 462
Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 261 970	1 775 849
Variation du BFR	1 331 842	-2 656 324
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 593 812	-880 475
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corp. et incorp.	-488 365	-848 467
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corp. et incorp.	56 583	596 143
Variation des immobilisations financières	-107 880	-91 324
Variation des actions propres	-9	-10 046
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	0	-463 060
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-539 671	-816 754
Variation retenues de garantie liées au factor		
Encaissements provenant de nouveaux emprunts		
Augmentation de capital		
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-1 720 433	-1 293 504
Dividendes versés		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 720 433	-1 293 504
Incidence des variations de taux de change	12 072	-59 890
Variations de trésorerie	345 780	-3 050 623
Trésorerie d'ouverture	-1 126 340	1 924 283
Trésorerie de clôture	-780 560	-1 126 340



1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion

En EUR	31/12/2023	En % du CA	31/12/2022	En % du CA
CHIFFRE D'AFFAIRES	44 535 569	100%	43 908 603	100%
Consommations	-25 667 139	57,6%	-24 251 456	55,2%
MARGE BRUTE	18 868 430	42,4%	19 657 147	44,8%
+ Autres produits d'exploitation	394 529	0,9%	231 592	0,5%
- Autres achats et charges externes	-7 552 197	17,0%	-7 892 129	18,0%
VALEUR AJOUTEE	11 710 762	26,3%	11 996 610	27,3%
- Impôts et taxes	-451 123	1,0%	-702 916	1,6%
- Salaires, traitements, charges	-9 630 372	21,6%	-9 435 475	21,5%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	1 629 267	3,7%	1 858 219	4,2%
- Dotations aux amortissements et provisions	-912 654	2,0%	-890 761	2,0%
+ Reprises sur amortissements et provisions	592 138	1,3%	218 714	0,5%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	1 308 751	2,9%	1 186 172	2,7%
+/- Résultat financier	-509 586	1,1%	228 035	0,5%
RESULTAT COURANT	799 165	1,8%	1 414 207	3,2%
+/- Résultat exceptionnel	-88 792	0,2%	440 300	1,0%
- Participation des salariés	0	0,0%	0	0,0%
- Impôts sur les sociétés	-92 377	0,2%	-429 718	1,0%
+/- Impôts différés	-20 189	0,0%	11 462	0,0%
RESULTAT NET	597 807	1,3%	1 436 251	3,3%
+/- Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0,0%	0	0,0%
+/- Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	0	0,0%	0	0,0%
RESULTAT CONSOLIDE	597 807	1,3%	1 436 251	3,3%



2. Principes comptables et notes annexes



2.1 Principes Comptables et méthodes d'évaluation

Les principes d'élaboration des comptes consolidés sont conformes à l'arrêté du 29 décembre 2020 homologuant le règlement ANC 2020-01, relatif aux comptes consolidés.

UPERGY étant cotée sur le marché régulé Euronext Growth, le Groupe n'a pas d'obligation d'établir des comptes consolidés sous le référentiel IFRS ; le référentiel français a été retenu par UPERGY.

2.2 Permanence des méthodes

Conformément à l'application de l'ANC 2020-01, les écarts de conversion actifs et passifs ne sont plus portés au résultat. En revanche, les pertes de change latentes sont provisionnées en charge.

2.3 Faits marquants

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

La Société a procédé à la rationalisation de son réseau de franchisés.

Le magasin 1001 PILES BATTERIES situé dans le 9^{ème} arrondissement de Paris a emménagé, en novembre 2023, dans des locaux, à quelques rues adjacentes, plus adaptés à son activité commerciale.

La succursale en Belgique a été fermée en avril 2023.

La société SI UPERGY a été dissoute en février 2022 et fait l'objet d'un contrôle fiscal.

Les travaux de Manouba 2 sont toujours en cours et le déménagement de la société UPERGY SARL aura lieu courant été 2024.

Des investissements informatiques importants ont été engagés pour la mise en place de nouveaux serveurs.

La grève des scénaristes aux États-Unis a eu un fort impact sur l'activité de la filiale HAWK-WOODS.

2.4 Evènements postérieurs à la clôture

La Société a décidé de procéder au déménagement, de sa filiale UPERGY SARL, située en Tunisie, dans des nouveaux locaux plus fonctionnels et surtout plus grands, permettant de poursuivre le développement de cette société. Ce déménagement devait intervenir en 2023 mais, du fait de retard dans les travaux, celui-ci n'aura lieu qu'à l'été 2024.

Par le biais de son programme de rachat d'actions, la Société UPERGY SA a procédé, le 9 février 2024, au rachat d'un bloc de 174 080 titres UPERGY détenus au porteur par la société NEXTSTAGE.

La Société a également ouvert un contrat de liquidité auprès de la société TRADITION SECURITIES AND FUTURES, lequel a pris effet au 1er mars 2024. Les moyens mis à disposition sont : 20 000€ en espèces et 15 000 titres.

Suite à un piratage des serveurs de notre prestataire, le logiciel de caisse FASTMAC a été indisponible durant 2 mois.

2.5 Dividendes

Comme en 2022, la société n'a pas versé de dividende sur l'exercice 2023.
Par contre, elle va procéder en 2024 à un versement de dividende au titre de l'exercice 2023.



2.6 Périmètre de consolidation

Au 31 décembre 2023, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Société	Nationalité	RCS	% d'intérêts	Méthode d'intégration
UPERGY SA 314 Allée des Noisetiers 69760 LIMONEST	Française	LYON 409 101 706	100%	Globale
UPERGY LIMITED Unit 5, Focus Park B90 4QU SOLIHULL	Anglaise	2045875 England and Wales	100%	Globale
UPERGY IBERIA SL Pol. Ind. Cami Ral Carrer Miquel Servet, 9 08850 GAVA	Espagnole	B 65279432	100%	Globale
VDI ITALIA SRL Bicocca, Via Libero Temolo 4 MILANO, 20126	Italienne	CF 08252380962	100%	Globale
UPERGY GmbH Worringer Straße 30 50676 KOLN	Allemande	HRB 70266	100%	Globale
UPERGY LIMITED Unit 4405, 44 th Floor, COSCO Tower 183, Queen's Road Central HONG KONG	Hongkongaise	1029137	100%	Globale
UPERGY SARL 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 24159072010	100%	Globale
SI UPERGY SARL 1, rue du bois ZI Ksar Hicher – La Manouba TUNIS	Tunisienne	B 26212702015	100%	Globale
HAWK-WOODS LIMITED Briscall House, Wotton Road, Kingsnorth Industrial Estate ASHFORD TN23 6LN	Anglaise	2640939 England and Wales	100%	Globale
ENERSTONE SAS 29 chemin du Vieux chêne 38240 MEYLAN	Française	GRENOBLE 789 316 163	20,31%	Mise en équivalence

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

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



- la société SCRELEC : dans laquelle la Société a pris une participation de 10% de l'exercice 2017, non consolidée (participation non significative)

La méthode de consolidation par intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- éliminer les soldes réciproques dans les comptes de bilan ainsi que les montants résultant d'opérations entre les sociétés du groupe et affectant le compte de résultat ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires ».

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes arrêtés au 31 décembre 2023, sur une durée de 12 mois.

A l'exception d'ENERSTONE, toutes les filiales de la société UPERGY étant détenues à 100%, les états financiers consolidés ne font apparaître aucun autre intérêt minoritaire à la clôture des comptes annuels au 31/12/2023.

2.7 Actions propres

Depuis le 7 juin 2010, les titres UPERGY ont rejoint le groupe de cotation E2 (société ayant fait une offre au public) d'Euronext Growth.

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

A la date du 31/12/2023, le nombre d'actions propres détenues au travers du contrat de rachat d'actions s'élève à 57 564 actions pour un prix de revient total de 315 928 €.

Au total, les actions auto-détenues dans le cadre de ces deux contrats s'élèvent à 79 076 et représentent 1,67 % du capital pour un prix de revient de 402 055 €.

Le tableau ci-dessous en fait la synthèse :

		31/12/2022	Mouvements 2023			31/12/2023
			Achats	Ventes	Annulation	
Contrat de liquidité	Nombre de titres	21 512				21 512
	Montant	86 127				86 127
Contrat de rachat	Nombre de titres	57 560	4			57 564
	Montant	315 919	9			315 928
Total	Nombre de titres	79 072	4			79 076
	Montant	402 046	9			402 055

2.8 Ecart de conversion

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

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

Les taux de conversion utilisés sont les suivants :

Devises	Taux moyen 2023	Taux moyen 2022	Taux de clôture au 31/12/2023	Taux de clôture au 31/12/2022
GBP	0,8688	0,8548	0,8691	0,8869
TND	3,3524	3,2520	3,3810	3,3644
HKD	8,4802	8,2223	8,6314	8,3163
CNY	7,6839	7,0744	7,8509	7,3582

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

2.9 Immobilisations incorporelles

2.9.1 Ecarts d'acquisition

Lors de la première consolidation d'une filiale, l'écart de première consolidation (différence entre le coût d'acquisition et la quote-part correspondante des capitaux propres retraités de la société) est affecté aux différents postes appropriés du bilan. Le solde non affecté constitue l'écart d'acquisition.

La société 1000 et une Piles acquise en 1999 a fait l'objet de fusion absorption par UPERGY en 2000. Le traité de fusion portant sur cette opération a fait ressortir la valorisation de fonds de commerce; les retraitements de consolidation ont affecté ce montant aux écarts d'acquisition.

Les différentes acquisitions ont fait ressortir les écarts suivants:

- ALL BATTERIES 1 808 264 €
- VDI CHINA 2 831 €
- MICROBATT 173 370 €
- HAWK-WOODS 2 732 157 €



Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecarts d'acquisition	4 301 044	54 834	0	4 355 878

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

Les fonds de commerce sont assimilés à l'écart d'acquisition et suivent le même traitement.

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

Un test de dépréciation est réalisé annuellement.

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

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

Aucune perte de valeur n'a été identifiée sur les écarts d'acquisition à la clôture de l'exercice au 31/12/2023.

2.9.2 Autres Immobilisations incorporelles

Elles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de leur durée de vie

Logiciels: Linéaire 5 ans

Les logiciels métiers développés spécifiquement pour l'activité du groupe sont amortis sur 8 ans.

2.10 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de leur durée de vie prévue.

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

2.11 Immobilisations financières

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

2.12 Stocks

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

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

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

2.13 Clients et autres Créances

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

2.14 Disponibilités et valeurs mobilières de placement

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

2.15 Imposition différée

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

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

La méthode appliquée est celle du report variable qui tient compte pour le calcul des conditions d'imposition connues à la clôture de l'exercice. Le taux d'impôt différé utilisé au



31/12/2023 pour les engagements de retraite et pour l'activation du déficit net reportable d'UPERGY SA est de 25%.



2.16 Engagement en matière de retraite

Aucun engagement de retraite n'a été contracté en dehors de ceux résultant des obligations légales prévues notamment par les conventions collectives applicables aux sociétés françaises.

Les droits des salariés ont été évalués à partir des salaires, âge et ancienneté et en prenant en considération les coefficients de rotation du personnel au sein du Groupe UPERGY.

Depuis l'exercice 2014, la provision en matière d'engagement de retraite est calculée à partir des paramètres taux de rotation du personnel et taux d'augmentation salariale réels du Groupe UPERGY, alors qu'elle était précédemment calculée à partir de paramètres standard français.

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

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

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

Les hypothèses retenues sont les suivantes:

- taux d'actualisation: 3%
- âge conventionnel de départ: 67 ans, droits acquis:
 - cadres :
 - 2/20 de mois par année de présence de 2 à 9 ans inclus de présence
 - 3/20 de mois par année de présence de 10 à 19 ans inclus de présence
 - 4/20 de mois par année de présence à partir de 20 ans de présence sans pouvoir dépasser 6 mois.
 - non cadres : - 1/10 de mois par année de présence sans pouvoir dépasser un maximum de 3 mois, pour les salariés ayant 2 ans et plus de présence
- taux d'augmentation des salaires cadres et non cadres : 1,5%

Taux de rotation du personnel (Moyenne sur 4 ans)	Cadres	Non Cadres
18 à 30 ans	0,00%	34,32%
31 à 40 ans	18,28%	23,67%
41 à 50 ans	16,77%	23,20%
51 à 63 ans	9,05%	9,21%
64 à 67 ans	0,00%	0,00%

Aucune obligation légale n'existant dans les pays où sont implantées les filiales étrangères, aucun engagement de retraite n'a été évalué pour le personnel des sociétés domiciliées dans ces pays.

3. Principaux postes du bilan



3.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	7 376 673				54 834	7 431 507
Concessions, brevets et droits similaires	341 377				-209	341 168
Fonds commercial	806 001				6 351	812 352
Autres immobilisations incorporelles	1 775 914	320 600			1 849	2 098 363
Immobilisations incorporelles brutes	10 299 966	320 600	0	0	62 825	10 683 390

Amortissements et provisions, en EUR	Clôture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	3 075 629					3 075 629
Concessions, brevets et droits similaires	248 533	1 851			-209	250 175
Fonds commercial	299 668					299 668
Autres immobilisations incorporelles	1 491 190	146 163			1 790	1 839 143
Amortissements et provisions	6 115 020	148 014	0	0	1 581	6 264 615

Valeurs nettes, en EUR	Clôture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	4 301 044	0	0	0	54 834	4 355 878
Concessions, brevets et droits similaires	92 844	0	1 851	0	0	90 993
Fonds commercial	506 333	0	0	0	6 351	512 684
Autres immobilisations incorporelles	284 724	174 437	0	0	59	459 220
Valeurs nettes	5 184 945	174 437	1 851	0	61 244	5 418 775

3.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	0	61 551	3 048		3 340	61 843
Installations techniques, matériel, outillage	546 254					546 254
Autres immobilisations corporelles	3 517 503	102 911	115 819		13 835	3 518 430
Immobilisations en cours	42 978	46 278	42 978		-392	45 886
Immobilisations Corporelles brutes	4 106 735	210 740	161 845	0	16 783	4 172 413

Amortissements et provisions, en EUR	Clôture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	-3					-3
Installations techniques, matériel, outillage	417 295	125 367	63 703		2 598	481 557
Autres immobilisations corporelles	2 266 378	199 125			3 353	2 468 856
Immobilisations en cours	0					3 300
Amortissements et provisions	2 683 670	324 492	63 703	0	5 951	2 953 710

Valeurs nettes, en EUR	Clôture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	0	58 503	0	0	3 340	61 843
Installations techniques, matériel, outillage	128 959	0	61 664	0	-2 598	64 697
Autres immobilisations corporelles	1 251 125	0	212 033	0	10 482	1 049 574
Immobilisations en cours	42 978	3 300	0	0	-392	45 886
Valeurs nettes	1 423 062	61 803	273 697	0	10 832	1 222 000

3.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	13 623					13 623
Autres immobilisations financières	368 264					368 264
Créances rattachées à des participations	26 095	107 890			-421	133 564
Immobilisations Financières brutes	407 991	107 890	0	0	-421	515 451

Amortissements et provisions, en EUR	Clôture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	6 010				-3	6 007
Autres immobilisations financières	38 808					38 808
Créances rattachées à des participations	26 095					26 095
Amortissements et provisions	70 913	0	0	0	-3	70 910

Valeurs nettes, en EUR	Clôture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	7 613	0	0	0	3	7 616
Autres immobilisations financières	329 456	0	0	0	0	329 456
Créances rattachées à des participations	0	107 890	0	0	-421	107 469
Valeurs nettes	337 069	107 890	0	0	-418	444 541

3.4 Participation mise en équivalence

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

La quote-part de résultat de la société mise en équivalence est nulle sur 2023. Ainsi les participations mises en équivalence sont nulles au 31/12/2023.

3.5 Actifs circulants

En EUR	Valeur brute 31/12/2023	Provisions (cumul dotations)	Reprises (de la période)	Autres mouvements sur provision	Valeur nette 31/12/2023	Valeur nette 31/12/2022
Matières premières, approvisionnements	47 791				47 791	56 263
Produits intermédiaires finis	630 238				630 238	764 043
Marchandises	12 344 584	-1 714 871	121 153	-2 863	10 748 003	11 670 554
Sous-total Stocks et en-cours	13 022 613	-1 714 871	121 153	-2 863	11 426 032	12 490 860
Avances et acomptes versés sur commandes	413 957	0	0	0	413 957	373 535
Créances clients et comptes rattachés	8 414 933	-94 210		330	8 320 393	7 894 654
Actifs d'impôts différés	364 120	0	0	0	364 120	384 309
Autres créances	1 423 424				1 423 424	636 633
Comptes de régularisations	753 406				753 406	456 409
Sous-total Autres créances et comptes de régularisation	2 540 950	0	0	0	2 540 950	1 477 351



3.6 Provisions

En EUR	Ouverture	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture 2023
Provisions sur Immobilisations financières	70 913	0	0	0	0	70 913
Provisions sur titres non consolidés	6 010					6 010
Provisions sur autres immo. Financières	64 903					64 903
Provisions Actif circulant	1 767 073	440 149	-517 119	0	1 017	1 691 120
Provisions sur stocks	1 535 960	421 625	-363 868		2 863	1 596 580
Provisions sur créances clients	231 113	18 524	-153 251		-1 846	94 540
Provisions pour risques et charges	474 865	249 263	-76 378	0	-2 353	645 397
Provisions pour risques	2 000					2 000
Provisions pour pertes de change	234 218	249 263	-1 357		-2 353	479 771
Provisions pour IDR	188 629		-75 021		50 018	163 626
Provisions pour charges	50 018				-50 018	0
Total	2 312 851	689 412	-593 497	0	-1 336	2 407 430

<i>Dont dotations et reprises d'exploitation</i>	440 149	-592 140
<i>Dont dotations et reprises financières</i>	249 263	-1 357
<i>Dont dotations et reprises exceptionnelles</i>	0	0

En EUR	Reprises	Dont utilisées	Dont non utilisées
Provisions pour risques	0	0	0
Provisions sur titres non consolidés	0	0	0
Provision sur immo. Incorporelles	0	0	0
Provisions sur stocks	363 868	363 868	0
Provisions sur créances clients	153 251	153 251	0
Provisions pour pertes de change	1 357	1 357	0
Provisions pour retraites	75 021	75 021	0
Total	593 497	593 497	0



3.7 Variation des capitaux propres consolidés

En EUR	Capital	Primes de fusion	Réserves	Résultats	Ecarts de conversion	Total Capitaux propres
Capitaux propres 2021	2 886 040	7 921 475	-540 057	2 492 765	-274 342	12 485 881
Distributions de dividendes						0
Résultat N-1			2 492 765	-2 492 765		0
Résultat de l'exercice				1 436 250		1 436 250
Variations des écarts de conversion					-371 233	-371 233
Variations liées aux actions propres			-10 046			-10 046
Autres variations			269 840		-11 155	258 685
Capitaux propres 2022	2 886 040	7 921 475	2 212 502	1 436 250	-656 730	13 799 537
Distributions de dividendes						0
Résultat N-1			1 436 250	-1 436 250		0
Résultat de l'exercice				597 807		597 807
Variations des écarts de conversion			-1 243		135 530	134 287
Variations liées aux actions propres			-9			-9
Autres variations			-1			-1
Capitaux propres 2023	2 886 040	7 921 475	3 647 499	597 807	-521 200	14 531 621

3.8 Passage du résultat social au résultat consolidé

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Cumul des résultats sociaux	-136 102	764 155
Elimination dividendes		0
Elimination autres provisions	656 183	741 341
Dotations/Reprises provisions pour charges	75 021	-50 018
Variation des impôts différés	-20 189	11 462
Retraitement des différences de change latentes		0
Harmonisation des amortissements	523	-893
Retraitement dépréciation fonds de commerce sociaux		-62 639
Ecritures non passées en social		0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0
Autres retraitements	22 371	32 842
Quote-part de Résultat des sociétés mises en équivalence		0
Total	597 807	1 436 250

3.9 Emprunts et dettes financières

Ventilation par nature, en EUR	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 672 491	5 377 286
Concours bancaires courants	3 612 654	2 682 270
Intérêts courus non échus	3 646	4 313
Participations des salariés	96 636	94 679
Autres	48 516	65 911
Total	7 433 943	8 224 460

Ventilation par échéance, en EUR	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts et dettes à moins d'un an	5 281 545	4 466 010
Emprunts et dettes de 1 à 5 ans	2 152 398	3 758 450
Emprunts et dettes à plus de 5 ans	0	0
Total	7 433 943	8 224 460



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

3.10 Autres dettes et comptes de régularisation

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Dettes fiscales	933 878	1 332 515
Dettes sociales	946 888	834 549
Autres dettes	1 102 676	1 111 118
Dettes sur immos et comptes rattachés	4 805	4 709
Comptes de régularisations	0	0
Total	2 988 247	3 282 891

4. Principaux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Ventilation par zone géographique, en EUR	31/12/2023	%	31/12/2022
France	23 024 845	51,7%	22 265 286
Hors France & export	21 510 724	48,3%	21 643 317
Chiffre d'affaires total	44 535 569	100,0%	43 908 603

Ventilation par nature, en EUR	31/12/2023	%	31/12/2022
Marchandises	43 470 410	97,6%	42 852 111
Services	1 065 159	2,4%	1 056 492
Chiffre d'affaires total	44 535 569	100,0%	43 908 603

Contribution de chaque société, en EUR	Chiffre d'affaires réalisé 2023	% de chiffre d'affaires réalisé 2023	Chiffre d'affaires réalisé 2022
UPERGY SA (FR)	24 715 136	56%	23 956 801
UPERGY LIMITED (GB)	15 090 576	34%	14 241 586
HAWK-WOODS (GB)	2 030 898	5%	2 797 737
UPERGY IBERA (ES)	2 357 454	5%	2 526 331
UPERGY GmbH (DE)	329 203	1%	386 148
SI UPERGY (TU)	0	0%	0
Succursale belge	0	0%	0
VDI ITALIA	11 850	0%	0
UPERGY CHINA	0	0%	0
UPERGY SARL (TU)	452	0%	0
Chiffre d'affaires total	44 535 569	101%	43 908 603

4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel

En nombre de salariés	31/12/2023	31/12/2022
Employés	188	200
Techniciens / AM	55	53
Cadres	43	41
Total	286	294

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Rémunérations du personnel	7 307 417	7 133 847
Charges sociales	2 322 955	2 301 628
Total	9 630 372	9 435 475



4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions

Reprises, en EUR	31/12/2023	31/12/2022
Provisions sur créances clients	153 251	20 460
Provisions sur stocks	363 868	198 253
Provisions pour autres charges	75 021	0
Total	592 140	218 713

Dotations en EUR	31/12/2023	31/12/2022
Amortissements	472 505	462 199
Provisions sur créances clients		38 019
Provisions sur stocks	421 625	340 525
Provisions pour autres charges	18 524	50 018
Total	912 654	890 761

4.4 Résultat d'exploitation

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Total des produits d'exploitation	45 522 236	44 358 909
Total des charges d'exploitation	44 213 485	43 172 737
Résultat d'exploitation	1 308 751	1 186 172

4.5 Résultat financier

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Reprise sur provisions	46 424	296 537
Gains de change	116 519	459 252
Ecart de conversion	0	0
Autres produits financiers	4 209	1 470
Total des produits financiers	167 152	757 259
Pertes de change	146 114	155 529
Dotations provisions sur risques et charges financières	294 330	239 250
Intérêts et charges financières	236 297	134 442
Ecart de conversion	-3	3
Total des charges financières	676 738	529 224
Résultat financier	-509 586	228 035



4.6 Résultat exceptionnel

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opération de gestion	7 286	412 608
Autres produits exceptionnels	56 583	596 740
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	-62 639
Total des produits exceptionnels	63 869	946 709
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	97 495	44 548
Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs cédés	55 166	461 861
Dotations aux provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles	152 661	506 409
Résultat exceptionnel	-88 792	440 300

4.7 Impôts sur les sociétés

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Charge d'impôt courante	92 377	429 718
Charge d'impôt différée	20 189	-11 462
Total	112 566	418 256

Preuve d'impôt, En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Résultat avant IS	710 377	1 854 506
IS Théorique	-132 584	-321 177
Ecart de taux d'imposition	-27 036	0
Différences permanentes	-415	-174 863
Crédit impôt	-1 303	19 583
Ecritures de consolidation non fiscalisées	130 841	170 871
Déficit antérieur non activé	0	10 370
Déficit sur l'exercice	-82 070	-123 039
Autres	0	-1
IS Comptabilisé	-112 566	-418 256

4.8 Rémunérations des dirigeants

Dirigeants, fonctions	Rémunération au titre du mandat social (en EUR)	Rémunération au titre du contrat de travail (en EUR)
David BUFFELARD, Président Directeur Général	242 712	Néant
Thierry BOUVAT, Directeur Général et membre du Conseil d'Administration	15 450	182 928



4.9 Engagements hors bilan

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

En USD	Montant à la souscription	Montant échu en 2023	Solde au 31/12/2023	Taux nominal
Convera 2023	1 200 000	1 200 000	0	1,0900
Total	1 200 000	1 200 000	0	

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

En USD	Montant à la souscription	Montant échu en 2023	Solde au 31/12/2023	Taux nominal
Convera 2023	6 250 000	4 600 000	1 650 000	1,2000
Total	6 250 000	4 600 000	1 650 000	

4.10 Transactions entre les parties liées

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

4.11 Honoraires des contrôleurs légaux

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

- 35 000 € pour UPERGY SA au titre du contrôle légal des comptes
- 24 000 € pour l'audit des filiales intégrées globalement

Soit un total de 59 000 euros (honoraires figurant au compte de résultat).

