

CROWE AVVENS AUDIT
14, quai du Commerce
69009 LYON

GRANT THORNTON
44 quai Charles de Gaulle
69463 LYON CEDEX 06

UPERGY

Société anonyme

Les Terrasses des Bruyères – Bâtiment A
314 allée des Noisetiers

69760 LIMONEST

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

UPERGY

Société anonyme

Les Terrasses des Bruyères – Bâtiment A
314 allée des Noisetiers

69760 LIMONEST

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

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 annuels 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 annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

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 annuels" 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 1er 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 annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

- Les titres de participation, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note D du paragraphe "Règles et méthodes comptables" de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire. Nous avons notamment été amenés à revoir et analyser les perspectives de rentabilité des filiales concernées et la réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies sous le contrôle de la direction générale.
- La note B du paragraphe "Règles et méthodes comptables" de l'annexe décrit les principes comptables applicables à la valorisation et à la dépréciation des fonds de commerce. Nos travaux ont consisté à contrôler le respect des principes comptables décrit pour la valorisation et la dépréciation des fonds de commerce. Nous avons notamment été amenés à revoir et analyser les perspectives de

rentabilité des sociétés concernées et la réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies sous le contrôle de la direction générale.

- La note E du paragraphe "Règles et méthodes comptables" 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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 annuels ;

- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lyon, le 29 avril 2024

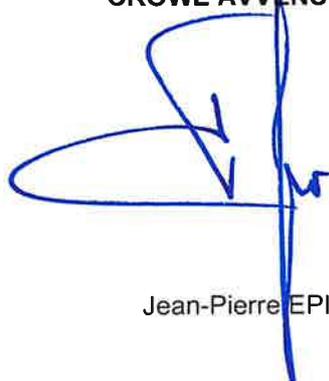
Les commissaires aux comptes

GRANT THORNTON



Helmi BEN JEZIA

CROWE AVVENS AUDIT



Jean-Pierre EPINAT

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

Comptes annuels sociaux et Annexes au 31.12.2023

RSE

Responsabilité
Sociétale des
Entreprises

UP+ERGY

POWER SOLUTIONS EXPERTS

SOMMAIRE

1	ETATS FINANCIERS ANNUELS 31/12/2023 :	3
1.1	Actif.....	3
1.2	Passif.....	4
1.3	Compte de résultat.....	5
2	PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES.....	7
2.1	Annexes aux comptes sociaux.....	7
2.2	Faits marquants.....	7
2.3	Evénements post-clôture.....	7
2.4	Dividendes.....	7
2.5	Règles et méthodes comptables.....	8
3	Informations relatives au bilan.....	11
3.1	Immobilisations.....	11
3.2	Amortissements.....	11
3.3	Provisions.....	11
3.4	Etat des créances et des dettes à la clôture de l'exercice.....	12
3.5	Fonds commercial.....	12
3.6	Produits à recevoir.....	13
3.7	Charges à payer.....	13
3.8	Composition du capital social.....	13
3.9	Tableau des variations des capitaux propres.....	14
4	Informations relatives au compte de résultat.....	14
4.1	Ventilation du chiffre d'affaires.....	14
4.2	Charges et produits financiers.....	15
4.3	Charges et produits exceptionnels.....	15
5	Autres informations.....	16
5.1	Accroissement et allègement de la dette future d'impôt.....	16
5.2	Engagements financiers.....	16
5.3	Effectif moyen.....	17
5.4	Rémunération des dirigeants.....	17
5.5	Liste des filiales et des participations.....	17



1 ETATS FINANCIERS ANNUELS 31/12/2023 :

1.1 Actif

Actif en EUR	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amortissements, provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles	5 150 603	2 124 295	3 026 308	2 848 630
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	294 874	203 881	90 993	92 845
Fonds commercial	2 865 999	516 649	2 349 350	2 349 350
Autres immobilisations incorporelles	1 989 730	1 403 764	585 965	406 436
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 523 373	2 089 939	433 434	567 200
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	267 742	230 355	37 387	17 220
Autres immobilisations corporelles	2 255 631	1 859 584	396 047	507 001
Immobilisations en cours				42 978
Avances et acomptes				
Immobilisations financières	6 265 505	2 539 857	3 725 648	3 770 349
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	4 920 326	1 886 085	3 034 241	3 034 241
Créances rattachées à des participations	504 973	356 036	148 937	148 937
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	840 206	297 736	542 470	587 171
Actif immobilisé	13 939 480	6 754 091	7 185 389	7 186 179
Stock et en-cours	9 857 636	1 448 071	8 409 565	8 878 851
Matières premières, approvisionnements	33 376		33 376	28 184
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	9 824 260	1 448 071	8 376 189	8 850 667
Créances	13 053 799	3 259 004	9 794 905	10 422 520
Avances et acomptes versés sur commandes	413 957		413 957	289 604
Clients et comptes rattachés	6 760 628	57 805	6 702 823	7 481 515
Autres créances	5 879 213	3 201 199	2 678 124	2 651 400
Capital souscrit et appelé, non versé				
Disponibilités et Divers	1 094 421	0	1 094 421	731 459
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)				
Disponibilités	1 094 421		1 094 421	731 459
Actif circulant	24 005 857	4 707 075	19 298 891	20 032 830
Charges constatées d'avances	209 331		209 331	210 682
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	304 988		304 988	56 951
Comptes de régularisation	514 319	0	514 319	267 633
Total Actif	38 459 656	11 461 166	26 998 600	27 486 642



1.2 Passif

Passif en Euros	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (Dont versé : 2 886 040)	2 886 040	2 886 040
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	7 921 475	7 921 475
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	297 375	297 375
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 068 298	4 068 298
Report à nouveau	(4 202 397)	(3 309 425)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(654 656)	(892 971)
Total situation nette	10 316 136	10 970 792
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Capitaux propres	10 316 136	10 970 792
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres	0	0
Provisions pour risques	306 988	58 951
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges	306 988	58 951
Dettes financières	9 046 786	9 818 947
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 285 145	8 058 788
Emprunts et dettes financières divers	1 761 641	1 760 159
Dettes d'exploitation	6 687 119	5 996 050
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	172 176	197 776
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 447 593	4 868 400
Dettes fiscales et sociales	1 067 350	929 874
Dettes diverses	641 571	605 547
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	641 571	605 547
Comptes de régularisation	0	0
Produits constatés d'avance		
Dettes	16 375 476	16 420 543
	16 278 585	16 420 543
Écarts de conversion passif		36 356
Total Passif	26 998 600	27 486 642



1.3 Compte de résultat

En Eur	2023 - 12 mois	2022
	Total	12 mois
Ventes de marchandises	29 340 938	28 910 138
Production vendue :-biens		
Production vendue :- services	2 696 068	2 334 388
Chiffres d'affaires nets	32 037 006	31 244 526
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de c	570 663	238 081
Autres produits	127 346	147 784
Produits d'exploitation	32 735 015	31 630 390
Charges externes	24 508 813	24 816 607
Achats de marchandises	17 545 309	19 948 466
Variation de stock (marchandises)	422 491	(2 519 617)
Achats de matières premières et autres approvisionnement	683 043	547 899
Variation de stock (matières premières et approvisionneme	(5 192)	1 453
Autres achats et charges externes	5 863 162	6 838 406
Impôts, taxes et versements assimilés	283 713	279 212
Charges du personnel	6 625 009	6 654 586
Salaires et traitements	4 693 328	4 709 712
Charges sociales	1 931 681	1 944 874
Dotations d'exploitation	587 810	578 486
Dotations aux amortissements sur immobilisations	290 924	289 251
Dotations aux provisions sur immobilisations		
Dotations aux provision sur actif circulant	296 886	289 235
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	174 248	34 056
Charges d'exploitation	32 179 593	32 362 946
Résultat d'exploitation	555 422	-732 556
Opération en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	126 890	676 727
Produits financiers de participations	95 198	100 333
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)		
Autres intérêts et produits assimilés	2 752	637
Reprises sur provisions et transferts de charges		164 653
Différences positives de change	28 939	411 103
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Charges financières	1 267 749	1 043 414
Dotations financières aux amortissements et provisions	904 220	798 292
Intérêts et charges assimilés	276 250	155 242
Différences négatives de change	87 279	89 880
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Résultat financier	(1 140 859)	(366 688)
Résultat courant avant Impôt	-585 437	-1 099 244



1.4 Compte de résultat suite

En EUR	2023	2022
Produits exceptionnels	56 942	287 508
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	358	286 911
Produits exceptionnels sur opérations en capital	56 583	597
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Charges exceptionnelles	126 161	100 818
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	70 995	12 370
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	55 166	88 448
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Résultat exceptionnel	(69 219)	186 690
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôt sur le résultat		(19 583)
Résultat net	(654 656)	(892 971)



2 PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES

2.1 Annexes aux comptes sociaux

L'annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 26 998 600 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 32 037 006€ Euros et dégagant une perte de (654 656) Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

2.2 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 9ème 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 Etats-Unis a eu un fort impact sur l'activité de la filiale HAWK-WOODS.

2.3 Evénements post-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 FASTMAG a été indisponible durant 2 mois.

2.4 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.



2.5 Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis en conformité avec les dispositions du code de commerce (articles L123-12 à L123-28), au règlement ANC 2014-3 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et à jour des différents règlements complémentaires à date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base ci-après :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

A. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur des périodes de 5 ans au vue de la durée réelle d'utilisation de ces actifs au sein de la société.

B. Fonds de commerce

Suite à la transposition de la directive 2013/34 UE, des modifications ont été apportées au règlement ANC N°2014-03, celles-ci portant sur:

- La définition du fonds commercial
- L'évaluation des actifs corporels, incorporels et du fonds commercial postérieurement à leur date d'entrée
- Le mali technique de fusion

Suite à l'application de ce nouveau règlement, la société a affecté l'intégralité des malis techniques présents à l'actif de son bilan, au sein du poste "fonds commercial" pour un montant de 132 K€.

La société considère que les fonds commerciaux qu'elle contrôle ont une durée d'utilisation qui n'est pas limitée dans le temps.

Conformément aux nouvelles dispositions réglementaires, depuis la clôture des comptes 2016, la société réalise un test de dépréciation pour s'assurer que la valeur recouvrable de ces fonds commerciaux est toujours supérieure à la valeur comptable de ceux-ci.

Dans le cas inverse, une dépréciation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice.

C. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- | | |
|--|------------|
| • Matériels, outillages : | 3 à 10 ans |
| • Matériel de transport : | 3 ans |
| • Agencements, installations générales : | 3 à 10 ans |
| • Matériels de bureau et informatique : | 3 à 10 ans |
| • Mobilier de bureau : | 3 à 10 ans |



D. Participations

La valeur brute des participations est constituée par le coût d'achat auquel se rajoute les frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Cette valeur d'inventaire est la valeur économique estimée par la direction de la société, qui tient notamment compte des capitaux propres mais aussi de la rentabilité et des perspectives d'avenir de la participation.

E. 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.

F. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'un risque de non recouvrement existe.

G. Provisions réglementées

Néant.

H. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Depuis le 1er janvier 2014, la comptabilisation des achats et des ventes réalisées en dollars s'effectue sur la base d'un cours budget pour toute l'année au lieu d'un taux modifié chaque mois, compte tenu de la mise en place de couverture de risque de change EURO/USD.

Depuis le 1er janvier 2017, la comptabilisation des achats et des ventes réalisées en dollars s'effectue sur la base d'un cours budget pour toute l'année au lieu d'un taux modifié chaque mois, compte tenu de la mise en place de couverture de risque de change EURO/CBP.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est porté au bilan en «écart de conversion».

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques.

Achats 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	

I. Honoraires des commissaires aux comptes

Conformément à l'article R, 123-198-9 du Code de Commerce, cette information figurant dans l'annexe des comptes consolidés, elle n'est pas à fournir au niveau de l'annexe d'UPERGY SA.

J. Transactions avec les parties liées

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

L. 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 57 560 actions pour un prix de revient total de 315 919 €.

Au total, les actions auto-détenues dans le cadre de ces deux contrats s'élèvent à 79 072 et représentent 1.67 % du capital pour un prix de revient de 402 046 €.

Le tableau ci-dessous en fait la synthèse.

		31/12/2022	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





3 Informations relatives au bilan

3.1 Immobilisations

Valeurs brutes, en EUR	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	4 830 002	320 600	0	5 150 603
Matériel et outillages	241 890	28 900	3 048	267 742
Installations et agencements divers	1 486 253	67 854	29 622	1 524 485
Matériels de transport	174 247	0	79 900	94 347
Matériel de bureau et informatique, mobilier	627 470	15 627	6 297	636 800
Immobilisations en cours	42 978	0	42 978	0
Immobilisations corporelles	2 572 838	112 380	161 845	2 523 373
Titres de participations et créances rattachées	5 425 299	0	0	5 425 299
Dépôts et cautionnements	347 678	114 946	24 474	438 150
Autres immobilisations financières	402 046	9	0	402 056
Immobilisations financières	6 175 023	114 956	24 474	6 265 505
TOTAL GENERAL	13 577 864	547 935	186 319	13 939 480

3.2 Amortissements

Amortissements en EUR	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	1 464 723	142 922	0	1 607 645
Matériel et outillages	224 670	8 659	2 974	230 355
Installations et agencements divers	1 153 635	85 250	29 622	1 209 263
Matériels de transport	106 239	14 592	26 485	94 347
Matériel de bureau et informatique, mobilier	521 094	39 501	4 620	555 975
Immobilisations corporelles	2 005 638	148 002	63 701	2 089 939
TOTAL GENERAL	3 470 362	290 924	63 701	3 697 585

3.3 Provisions

Provisions, en EUR	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Provisions pour litiges	2 000	0	0	2 000
Provisions pour pertes de change	56 951	304 988	56 951	304 988
Provisions pour risques et charges	58 951	304 988	56 951	306 988
Immobilisations incorporelles	516 649	0	0	516 649
Titres de participations et créances rattachées	1 886 085	0	0	1 886 085
Autres immobilisations financières	518 589	135 183	0	653 772
Stocks	1 396 084	51 987	0	1 448 071
Clients	192 533	18 524	153 251	57 805
Autres	2 680 199	521 000	0	3 201 199
Provisions pour dépréciations	7 190 139	726 694	153 251	7 763 581
TOTAL PROVISIONS	7 249 090	1 031 682	210 203	8 070 570

3.4 Etat des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

Créances, en EUR	31/12/2023	À 1 an au plus	À plus d'1 an	31/12/2022
Créances rattachées à des participations	504 973	0	504 973	504 973
Autres immobilisations financières	840 206	620	839 586	749 724
Actif immobilisé	1 345 179	620	1 344 559	1 254 697
Clients douteux ou litigieux	88 983	88 983	0	230 569
Autres créances clients	6 671 645	6 671 645	0	7 443 479
Personnel et comptes rattachés	4 430	4 430	0	6 402
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	55 106	55 106	0	225
Impôts sur les bénéfices	96 891	96 891	0	0
Taxe sur la valeur ajoutée	202 831	202 831	0	186 938
Autres impôts, taxes et versements assimilés	0	0	0	0
Divers	3 879	3 879	0	16 769
Groupe et associés	5 168 727	0	5 168 727	4 914 704
Débiteurs divers	347 460	327 852	19 608	206 562
Actif circulant	12 639 952	7 451 617	5 188 335	13 005 648
Charges constatées d'avance	209 331	209 331	0	210 682
TOTAL	14 194 462	7 661 568	6 532 894	14 471 027

Dettes, en EUR	31/12/2023	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans	31/12/2022
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit (1)					
- à un an maximum	3 612 654	3 612 654			2 681 502
- à + de un an	3 672 491	1 520 093	2 152 398		5 377 286
Emprunts et dettes financières divers	100 282	100 282			98 992
Fournisseurs et comptes rattachés	5 447 593	5 447 593			4 868 400
Personnel et comptes rattachés	364 036	364 036			427 324
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	379 363	379 363			342 735
Impôts sur les bénéfices	0				(96 891)
Taxe sur la valeur ajoutée	238 191	238 191			188 221
Autres impôts, taxes et assimilés	85 761	85 761			68 484
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0				
Groupe et associés	1 661 357			1 661 357	1 661 167
Autres dettes	641 571	641 571			605 547
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DETTES	16 203 298	12 389 543	2 152 398	1 661 357	16 222 767

3.5 Fonds commercial

Fonds commercial, en EUR	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Droit au bail	300 189			300 189
Fonds acquis	516 649			516 649
Fonds résultant d'une réévaluation libre	2 049 160			2 049 160
Total	2 865 999	0	0	2 865 999



3.6 Produits à recevoir

Produits à recevoir, en EUR	31/12/2023	31/12/2022
Créances clients et comptes rattachés	1 352 491	298 600
Fournisseurs	270 177	164 620
Fiscal	3 879	16 769
Autres	40 000	0
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	1 666 547	479 989

3.7 Charges à payer

Charges à payer, en EUR	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	36 821	37 443
Emprunts et dettes financières divers	19 607	17 212
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	305 331	301 963
Dettes financières	361 759	356 618
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 164 612	4 184 857
Dettes fiscales et sociales	132 233	217 956
Clients	458 119	463 377
Dettes d'exploitation	4 754 963	4 866 190
Autres dettes	5 000	5 000
TOTAL CHARGES A PAYER	5 121 722	5 227 808

3.8 Composition du capital social

	31/12/2022	Augmentation	Diminution	31/12/2023
Nombre de titres	4 731 213			4 731 213
Valeur nominale	0,61			0,61



3.9 Tableau des variations des capitaux propres

En EUR	31/12/2022	Affectation de résultat	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2023
Capital social	2 886 040				2 886 040
Prime d'émission, de fusion	7 921 475				7 921 475
Réserve légale	297 375				297 375
Autres réserves	4 068 298				4 068 298
Report à nouveau	-3 309 425	-892 971			-4 202 396
Résultat de l'exercice	-892 971	892 971		-654 655	-654 655
Total capitaux propres	10 970 792	0	0	-654 655	10 316 137

4 Informations relatives au compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

En EUR	31/12/2023	%	31/12/2022	%
France	27 449 546	85,7%	26 696 979	85,4%
<i>dont ventes de marchandises</i>	26 758 005	83,5%	25 982 606	83,2%
<i>dont prestations de services</i>	691 541	2,2%	714 372	2,3%
Export et intracommunautaire	4 587 460	14,3%	4 547 547	14,6%
<i>dont ventes de marchandises</i>	2 582 933	8,1%	2 927 532	9,4%
<i>dont prestations de services</i>	2 004 526	6,3%	1 620 015	5,2%
Chiffre d'affaires total	32 037 006	100,0%	31 244 526	100,0%



4.2 Charges et produits financiers

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts comptes courants	95 198	100 333
Autres intérêts	2 752	637
Reprises provision sur titres		84 081
Reprises provision sur Comptes courants		64 516
Reprise provision sur écart de change latent créances et dettes		16 056
Différences positives de changes	28 939	411 102
Total des produits financiers	126 889	676 725
Dot. provisions pour risques dont écart de conversion sur comptes courants	248 037	56 951
Dot. aux provisions titres auto-détenues	135 183	123 745
Dot. aux provisions des comptes courants	521 000	617 596
Intérêts comptes courants	276 250	155 241
Différences négatives de changes	87 279	89 880
	0	0
Total des charges financières	1 267 749	1 043 413
Résultat financier	-1 140 860	-366 688

4.3 Charges et produits exceptionnels

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opération de gestion	56 583	286 911
Produits de cession d'immobilisations	0	0
Produits sur cessions d'actions propres	0	597
Autres	358	0
Total des produits exceptionnels	56 942	287 508
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	55 067	0
Pénalités et amendes	9 828	5 120
Dons	6 100	7 250
Valeur nette comptable des immobilisations	55 166	86 693
Charges sur cessions d'actions propres	0	1 755
Dépréciation sur immobilisations incorporelles	0	0
Total des charges exceptionnelles	126 161	100 818
Résultat exceptionnel	-69 219	186 690



5 Autres informations

5.1 Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

En EUR	31/12/2023
Ecart de conversion Actif	304 988
Accroissement de la dette future d'impôt	304 988
C3S et effort de construction	31 860
Provision pour risque financiers	304 988
Ecart de conversion Passif	0
Allègement de la dette future d'impôt	336 848
Deficits reportables	3 203 815
IS sur déficits reportables	800 954

5.2 Engagements financiers

En EUR	31/12/2023
Engagements donnés	
Indemnité retraite	163 625
Engagements reçus	
Néant	



Commentaires :

Le montant des engagements de retraite a été valorisé sur la base des indemnités de départ en retraite prévues par la Convention Collective des Commerces de Gros, en tenant compte de la probabilité de vie du personnel jusqu'à l'âge de la retraite.

Ces droits ont été évalués à partir du salaire, de l'âge et de l'ancienneté de chaque salarié et en prenant en considération les coefficients de rotation par tranche d'âge de l'ensemble du personnel.

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 (INSEE 12-14 au lieu de INSEE 09-11).

Depuis 2018, le calcul du taux rotation du personnel a été revu afin de tenir compte dans les départs uniquement des démissions et non plus d'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%

5.3 Effectif moyen

En nombre de salariés	31/12/2023	31/12/2022
Employés	50	65
Techniciens / AM	40	42
Cadres	30	33
Total	120	140

5.4 Rémunération des dirigeants

En EUR	Montants
Membres de l'organe d'administration	27 300
Membres des organes de direction	425 640
Total	452 940

5.5 Liste des filiales et des participations

En EUR	Capital	Réserves et report à nouveau	% détention	Valeur comptable des titres		Avances consenties	CAHT 2023	Résultat 2023	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
				Brute	Nette				
UPERGY LIMITED (GB)	117 536	3 490 754	100%	3 019 189	3 019 189		15 901 122	340 144	
UPERGY IBERIA SL (ES)	850 000	(2 820 658)	100%	850 000	0	2 581 614	2 386 022	(183 678)	
VDI ITALIA SARL (IT)	144 033	(68 640)	100%	473 056	0		11 850	14 703	
UPERGY GmbH (DE)	25 000	(2 302 306)	100%	25 000	0	2 321 123	329 203	(79 515)	
UPERGY LIMITED (HK)	1 143	388 096	100%	2 052	2 052		156 514	23 449	
UPERGY SARL (TN)	3 148	688 490	100%	5 500	5 500		645 304	12 803	
SI UPERGY SARL (TN)	188 928	(280 383)	100%	276 078	0	247 574	0	(1 295)	
ENERSTONE SAS (FR) (1)	180 000	(582 996)	20%	255 941	0		NC	NC	

(1) Données 2020



