



Rapport financier

du 1^{er} semestre 2024

UP+ERC



Rapport financier semestriel 2024
(non audité)

Limonest, le 27 Septembre 2024

RAPPORT DE GESTION

1.1. Principaux éléments du compte de résultat consolidé

En Millions d'EUR	30/06/2024 6 mois	30/06/2023 6 mois	Variation	31/12/2023 12 mois	30/06/2022 12 mois	Variation
Chiffre d'affaires	22,12	22,94	-3,6%	44,93	22,28	-0,7%
Marge Brute	46,0%	41,5%		42,4%	43,9%	
Résultat d'exploitation	0,74	0,87		1,31	0,99	
Marge d'exploitation	3,4%	3,8%		2,9%	4,5%	
Résultat financier	0,02	-0,42		-0,51	-0,01	
Résultat courant	0,76	0,46		0,80	0,98	
Résultat exceptionnel	-0,15	-0,01		-0,09	0,09	
Résultat groupe	0,53	0,33		0,60	0,96	

1.2. Analyse de l'activité au 30 juin 2024

Le chiffre d'affaires publié au 30 juin 2024 est en baisse de 3,6% par rapport aux 6 premiers mois 2023.

Dans une conjoncture en berne, l'activité « B TO B » progresse de + 0.5% versus 2023 compensant une baisse assumée de l'activité « B To C » de -11.4 % versus 2023.

1.3. Commentaires sur les résultats

Sur la période, le taux de marge brute (46%) augmente de 4.5 points par rapport à la même période de l'année dernière (41.5%).

Les autres achats et charges externes ont augmenté de 436 K€ et s'élèvent à 3 854 K€ contre 3 419 K€ au 30 juin 2023.

Les impôts et taxes sont en augmentation de 74 K€ pour s'établir à 297 K€.

Les salaires et charges sociales sont de 5002 K€ et en augmentation de 111 K€.

Les dotations aux amortissements des immobilisations sont quasi stables à 231 K€.

Le résultat d'exploitation s'établit à + 742 K€ contre + 873 K€ au titre de la même période de l'exercice précédent.

Le résultat financier s'élève à + 16 K€ contre - 415 K€ au 30 juin 2023.

L'impôt sur le bénéfice s'élève à 83 K€ contre 116 K€ au 30 juin 2023.

Le résultat groupe affiche un bénéfice de 525 K€ contre un bénéfice de 334 K€ au 30 juin 2023.

1.4. Structure financière

Les capitaux propres s'élèvent à 14 733 K€ contre 14 532 K€ au 31 décembre 2023.

L'endettement net ressort à 5 580 K€ contre 4 601 K€ au 31 décembre 2023.

Le ratio d'endettement net sur fonds propres s'établit à 38 % contre 32% au 31 décembre 2023.

1.5. Faits marquants sur le semestre

L'entreprise doit continuer à faire face à la situation suivante :

- La hausse des coûts de transport des approvisionnements, la pénurie des conteneurs en Chine et l'inflation générale sur les coûts de production.
- Un environnement économique maussade.

Le premier semestre a été marqué par le lancement en France de la nouvelle plateforme e-commerce, la reprise favorable et progressive de l'industrie du cinéma en Grande-Bretagne et nos investissements sur le nouveau site de production en Tunisie.

1.6. Objectifs 2024

Dans la continuité des lignes d'objectifs dégagées dans le plan stratégique, la société conduit les actions ci-dessous :

- Augmenter les marges par une série d'actions commerciales (hausse tarifaire, rationalisation des gammes...) et développer le niveau des ventes notamment par la conquête de nouveaux territoires pour Hawk-Woods, l'élargissement du portefeuille client de nos activités commerciales et le dynamisme de la nouvelle plateforme e-commerce dédiée à la vente aux professionnels,
- Renforcer les actions opérationnelles en vue d'améliorer la trésorerie,
- Continuer la politique attentive sur les dépenses de frais généraux du Groupe.

SOMMAIRE

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30/06/2024	5
1.1 Bilan consolidé	5
1.2 Compte de résultat consolidé.....	6
1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	7
1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion	8
2. PRINCIPES COMPTABLES ET NOTES ANNEXES	9
2.1 Principes Comptables et méthodes d'évaluation	9
2.2 Permanence des méthodes	9
2.3 Faits marquants.....	9
2.4 Evénements postérieurs à la clôture.....	9
2.5 Dividendes	9
2.6 Périmètre de consolidation	10
2.7 Actions propres	11
2.8 Ecart de conversion.....	11
2.9 Immobilisations incorporelles	11
2.9.1 Ecart d'acquisition.....	11
2.9.2 Autres immobilisations incorporelles.....	12
2.10 Immobilisations corporelles	12
2.11 Immobilisations financières	12
2.12 Stocks.....	12
2.13 Clients et autres Créances	12
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	14
3.1 Immobilisations incorporelles	14
3.2 Immobilisations corporelles	14
3.3 Immobilisations financières	15
3.4 Participation mise en équivalence.....	15
3.5 Actifs circulants	15
3.6 Provisions.....	16
3.7 Variation des capitaux propres consolidés	16
3.8 Emprunts et dettes financières	17
3.9 Autres dettes et comptes de régularisation.....	17
4. PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	17
4.1 Chiffre d'affaires	17
4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel	18
4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions.....	18
4.4 Résultat d'exploitation	18
4.5 Résultat financier	19
4.6 Résultat exceptionnel.....	19
4.7 Impôts sur les sociétés.....	20
4.8 Engagements hors bilan	20
4.9 Transactions entre les parties liées.....	20

1. Etats financiers consolidés au 30/06/2024

1.1 Bilan consolidé

Actif en EUR	Réf. Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	2.9 - 3.1 - 3.4	5 331 963	5 239 247	5 418 774
Immobilisations corporelles	2.10 - 3.2	1 304 297	1 466 068	1 222 000
Immobilisations financières	2.11 - 3.3	437 942	449 442	444 541
Participations par mise en équivalence	3.4			0
Actif immobilisé		7 074 202	7 154 757	7 085 315
Stocks et en-cours	2.12 - 3.5 - 3.6	10 725 669	12 645 174	11 426 032
Avances et acomptes versés		1 142 908	506 144	413 957
Créances clients et comptes rattachés	2.13 - 3.5 - 3.6	9 027 530	8 297 881	8 320 393
Autres créances et comptes de régularisation	2.13 - 2.15 - 3.5	2 904 123	1 875 793	2 540 950
Disponibilités	2.14	1 248 440	3 289 660	2 832 096
Actif circulant		25 048 670	26 614 652	25 533 428
Total Actif		32 122 872	33 769 409	32 618 743
Passif	Réf. Note	30/06/2024	30/06/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel		2 886 040	2 886 040	2 886 040
Primes d'émission, de fusion, d'apport		6 896 160	7 921 475	7 921 475
Ecart de conversion		-308 129	-406 308	-521 200
Réserves	Réserves	4 733 599	3 647 510	3 647 499
Acomptes sur dividendes				0
Résultat Groupe		525 399	334 912	597 807
Capitaux propres - Part du groupe	3.7	14 733 069	14 383 629	14 531 621
Intérêts minoritaires				
Provisions pour risques et charges	2.16 - 3.6	772 660	711 085	645 397
Emprunts et dettes financières	3.8	6 828 724	8 567 152	7 433 943
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		6 162 891	5 857 307	7 019 535
Dettes fiscales et sociales	3.9	1 848 432	3 035 454	1 880 766
Autres dettes et comptes de régularisation	3.9	1 777 095	1 214 782	1 107 481
Dettes		16 617 142	18 674 695	17 441 725
Total Passif		32 122 871	33 769 409	32 618 743

1.2 Compte de résultat consolidé

En EUR	Réf. Note	30/06/2024 6 mois	30/06/2023 6 mois	31/12/2023 12 mois
Chiffre d'affaires	4.1	22 123 896	22 940 962	44 535 569
Autres produits d'exploitation	3.6 - 4.3	275 496	297 532	986 667
Achats et variations de stocks		-11 946 673	-13 415 811	-25 667 139
Autres achats et charges externes		-3 854 831	-3 418 807	-7 376 718
Impôts et taxes		-297 410	-223 843	-451 123
Charges de personnel	4.2	-5 002 815	-4 891 107	-9 630 372
Dotations aux amortissements des immobilisations	4.3	-231 415	-220 350	-472 505
Dotations aux provisions	3.6 - 4.3	-309 359	-181 776	-440 149
Autres charges d'exploitation		-15 051	-13 323	-175 479
Charges d'exploitation		-21 657 554	-22 365 017	-44 213 485
Résultat d'exploitation	4.4	741 838	873 477	1 308 751
Produits financiers		755 065	141 569	167 152
Charges financières		-739 048	-556 657	-676 738
Résultat financier	3.6 - 4.5	16 017	-415 088	-509 586
Produits exceptionnels		4 479	7 052	63 869
Charges exceptionnelles		-153 475	-14 740	-152 661
Résultat exceptionnel	3.6 - 4.6	-148 996	-7 688	-88 792
Participation des salariés		0	0	0
Impôts sur les résultats	4.7	-83 460	-115 789	-112 566
Résultat des sociétés intégrées		525 399	334 912	597 807
Résultat des sociétés mises en équivalence	3.4	0	0	0
Résultat d'ensemble consolidé		525 399	334 912	597 807
Résultat groupe		525 399	334 912	597 807

1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Résultat groupe	525 399	334 912	597 807
Résultat des sociétés mise en équivalence			
Amortissements et provisions nets (hors actifs circulants)	356 034	456 879	645 391
Plus ou moins-values de cession	-1 000		-1 417
Impôts différés	137	43	20 189
Autres			
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	880 570	791 834	1 261 970
Variation du BFR	-1 230 113	849 107	1 331 842
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-349 543	1 640 941	2 593 812
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-250 074	-311 430	-488 365
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 414		56 583
Variation des immobilisations financières			-107 880
Variation des actions propres	-208 896		-9
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-457 556	-311 430	-539 671
Variation retenues de garantie liées au factor			
Encaissements provenant de nouveaux emprunts			
Augmentation ou diminution de capital en numéraire			
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-887 029	-528 070	-1 720 433
Dividendes versés	-236 560		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 123 589	-528 070	-1 720 433
Incidence des variations de taux de change	65 035	61 703	12 072
Variations de trésorerie	-1 865 653	863 144	345 780
Trésorerie d'ouverture	-780 560	-1 126 339	-1 126 340
Trésorerie de clôture	-2 646 213	-263 195	-780 560

1.4 Tableau des soldes intermédiaires de gestion

En EUR	30/06/2024 6 mois	En % du CA	30/06/2023 6 mois	En % du CA	31/12/2023 12 mois	En % du CA
CHIFFRE D'AFFAIRES	22 123 896	100%	22 940 962	100%	44 535 569	100%
Consommations	-11 946 673	54,0%	-13 415 811	58,5%	-25 667 139	57,6%
MARGE BRUTE	10 177 223	46,0%	9 525 151	41,5%	18 868 430	42,4%
+ Autres produits d'exploitation	72 730	0,3%	91 022	0,4%	394 529	0,9%
- Autres achats et charges externes et autres charges d'exploitation	-3 869 882	17,5%	-3 432 130	15,0%	-7 552 197	17,0%
VALEUR AJOUTEE	6 380 071	28,8%	6 184 043	27,0%	11 710 762	26,3%
- Impôts et taxes	-297 410	1,3%	-223 843	1,0%	-451 123	1,0%
- Salaires, traitements, charges	-5 002 815	22,6%	-4 891 108	21,3%	-9 630 372	21,6%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	1 079 846	4,9%	1 069 093	4,7%	1 629 267	3,7%
- Dotations aux amortissements et provisions	-540 774	2,4%	-402 126	1,8%	-912 654	2,0%
+ Reprises sur amortissements et provisions	202 766	0,9%	206 510	0,9%	592 138	1,3%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	741 838	3,4%	873 477	3,8%	1 308 751	2,9%
+/- Résultat financier	16 017	0,1%	-415 088	1,8%	-509 586	1,1%
RESULTAT COURANT	757 855	3,4%	458 389	2,0%	799 165	1,8%
+/- Résultat exceptionnel	-148 996	0,7%	-7 688	0,0%	-88 792	0,2%
- Participation des salariés	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
- Impôts sur les sociétés	-83 597	0,4%	-115 746	0,5%	-112 566	0,3%
+/- Impôts différés	137	0,0%	-43	0,0%		0,0%
RESULTAT NET	525 399	2,4%	334 912	1,5%	597 807	1,3%
+/- Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
+/- Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
RESULTAT GROUPE	525 399	2,4%	334 912	1,5%	597 807	1,3%

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.

Ce changement de méthode n'étant pas significatif, ce rapport financier ne présente pas de comparatifs pro forma.

2.3 Faits marquants

La société a procédé :

- au lancement de la nouvelle plateforme e-commerce au 1^{er} trimestre 2024
- à la réalisation des investissements informatiques (serveurs)
- la poursuite des investissements d'aménagement de son site de production en Tunisie

2.4 Evénements postérieurs à la clôture

La société poursuit des travaux d'aménagement pour le nouveau site en Tunisie (Manouba 2) afin d'améliorer la qualité de vie au travail et ainsi favoriser la productivité.

2.5 Dividendes

Le dividende voté lors de l'assemblée générale du 24 mai 2024 représente 0,24 M€.

2.6 Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2024, 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 TN23 6LN ASHFORD	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 (anciennement POWERPACKS UK) : de nationalité anglaise, filiale à 100% d'UPERGY Ltd, non consolidée (plus d'activité depuis 2004) ;
- la société ENERSTONE : dans laquelle UPERGY SA a pris une participation de 20,31% au cours de l'exercice 2016 est consolidée par mise équivalence ;
- les sociétés SCRELEC : dans laquelle UPERGY SA a pris une participation de 2% au cours 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 résultats ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires ».

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes arrêtés au 30 juin 2024, sur une durée de 6 mois.

A l'exception d'ENERSTONE, toutes les filiales de la société UPERGY étant détenues à 100%, les états financiers consolidés ne font apparaître aucun autre intérêt minoritaire à la clôture des comptes semestriels au 30 juin 2024.

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.

La société a procédé à l'acquisition d'un bloc de 174 080 actions propres pour un montant de 0.2 M€. L'auto détention est ainsi portée à 5.03% du capital.

2.8 Ecarts de conversion

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

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

Les taux de conversion utilisés sont les suivants :

Devises	Taux moyen S1 2024	Taux moyen 2023	Taux de clôture au 30/06/2024	Taux de clôture au 31/12/2023
GBP	0,8535	0,8548	0,8464	0,8691
TND	3,3768	3,2520	3,3734	3,3810
HKD	8,4385	8,2223	8,3594	8,6314
CNY	7,7959	7,0744	7,7748	7,8509

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.

En 2016, suite au nouveau règlement ANC sur les actifs incorporels (règlement 2015-06 du 23 novembre 2015), des reclassements ont été opérés entre les lignes écarts d'acquisition et amortissements cumulés des écarts d'acquisition et les lignes actifs incorporels et amortissements cumulés des actifs incorporels.

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Écarts d'acquisition	4 355 877	0	44 159	4 311 718

Aucune perte de valeur n'a été identifiée sur les écarts d'acquisition au 30 juin 2023.

En application du règlement ANC 2020-01, le groupe a décidé de ne plus amortir les écarts d'acquisition (dispositif déjà appliqué depuis le 1er janvier 2016), mais de procéder à une évaluation annuelle de ceux-ci via un test de dépréciation. Des tests de dépréciation sont ainsi effectués sur la valeur nette comptable de l'exercice, qui donne le cas échéant lieu à une dépréciation complémentaire.

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.

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 juin 2024 pour les engagements de retraite et pour l'activation du déficit fiscal reportable d'UPERGY SA est de 25%.

Aucun retraitement n'a été appliqué aux comptes pour les sociétés de nationalité étrangère.

2.16 Engagement en matière de retraite

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

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

Depuis l'exercice 2014, la provision en matière d'engagement de retraite est calculée à partir des paramètres taux de 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'années 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 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
Ecarts d'acquisition	7 431 507		44 159			7 387 348
Concessions, brevets et droits similaires	341 168	21 008			95	362 271
Fonds commercial	812 352				8 486	820 838
Autres immobilisations incorporelles	2 098 363				2 470	2 100 833
Immobilisations Incorporelles brutes	10 683 390	21 008	44 159	0	11 051	10 671 290

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 075 630					3 075 630
Concessions, brevets et droits similaires	250 175	893			95	251 163
Fonds commercial	299 668					299 668
Autres immobilisations incorporelles	1 639 143	71 285			2 438	1 712 866
Amortissements et provisions	5 264 616	72 178	0	0	2 533	5 339 327

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	4 355 877	0	44 159	0	0	4 311 718
Concessions, brevets et droits similaires	90 993	20 115	0	0	0	111 108
Fonds commercial	512 684	0	0	0	8 486	521 170
Autres immobilisations incorporelles	459 220	-71 285	0	0	32	387 967
Valeurs nettes	5 418 774	-51 170	44 159	0	8 518	5 331 963

3.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	61 843		61 843		0	0
Installations techniques, matériel, outillage	546 254	68 994			6 656	621 904
Autres immobilisations corporelles	3 518 430	24 405			20 596	3 563 431
Immobilisations en cours	45 886	196 210			240	242 336
Immobilisations Corporelles brutes	4 172 413	289 609	61 843	0	27 492	4 427 671

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	-3				3	0
Installations techniques, matériel, outillage	481 557	35 337			5 597	522 491
Autres immobilisations corporelles	2 468 856	123 953			8 074	2 600 883
Immobilisations en cours						0
Amortissements et provisions	2 950 410	159 290	0	0	13 674	3 123 374

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Constructions	61 843	0	61 843	0	-3	-3
Installations techniques, matériel, outillage	64 697	33 657	0	0	1 059	99 413
Autres immobilisations corporelles	1 049 574	-99 548	0	0	12 522	962 548
Immobilisations en cours	45 886	196 210	0	0	240	242 336
Valeurs nettes	1 222 000	130 319	61 843	0	13 818	1 304 294

3.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	13 623				-4 929	8 694
Autres immobilisations financières	368 264	1 436	3 102		107 469	474 067
Créances rattachées à des participations	133 564				-107 469	26 095
Immobilisations Financières brutes	515 451	1 436	3 102		-4 929	508 856

Amortissements et provisions, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	6 007				3	6 010
Autres immobilisations financières	38 808					38 808
Créances rattachées à des participations	26 095				1	26 096
Amortissements et provisions	70 910				4	70 914

Valeurs nettes, en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	7 616				-4 932	2 684
Autres immobilisations financières	329 456	1 436	3 102		107 469	435 259
Créances rattachées à des participations	107 469				-107 470	-1
Valeurs nettes	444 541	1 436	3 102		-4 933	437 942

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 au 30 juin 2024. Ainsi les participations mises en équivalence sont nulles au 30 juin 2024.

3.5 Actifs circulants

En EUR	Valeur brute 30/06/2024	Provisions (cumul dotations)	Reprises (de la période)	Autres mouvements sur provision	Valeur nette 30/06/2024	Valeur nette 31/12/2023
Matières premières, approvisionnements	41 274				41 274	47 791
Produits intermédiaires finis	621 484				621 484	630 238
Marchandises	11 691 059	-1 826 796	202 766	-4 118	10 062 911	10 748 003
Sous-total Stocks et en-cours	12 353 817	-1 826 796	202 766	-4 118	10 725 669	11 426 032
Avances et acomptes versés sur commandes	1 142 908				1 142 908	413 957
Créances clients et comptes rattachés	9 185 338	-157 808			9 027 530	8 320 393
Actifs d'impôts différés	363 983				363 983	364 120
Autres créances	1 784 090				1 784 090	1 423 424
Comptes de régularisations	756 049				756 049	753 406
Sous-total Autres créances et comptes de régularisation	2 904 122	0	0	0	2 904 122	2 540 950

3.6 Provisions

En EUR	Ouverture	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture 2024
Provisions sur immobilisations financières	44 818	0	0	0	0	44 818
Provisions sur titres non consolidés	6 010					6 010
Provisions sur autres immo. Financières	38 808					38 808
Provisions Actif circulant	1 691 121	293 483	-202 766	0	4 118	1 785 956
Provisions sur stocks	1 596 581	230 215	-202 766		4 118	1 628 148
Provisions sur créances clients	94 540	63 268				157 808
Provisions pour risques et charges	645 397	15 876	0	0	111 387	772 660
Provisions pour risques	2 000				108 551	110 551
Provisions pour pertes de change	479 771	15 876			2 836	498 483
Provisions pour IDR	163 626					163 626
						0
Total	2 381 336	309 359	-202 766	0	115 505	2 893 461

3.7 Variation des capitaux propres consolidés

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
Distributions de dividendes				-236 560		-236 560
Résultat N-1				-361 247		-361 247
Résultat de l'exercice				525 399		525 399
Variations des écarts de conversion					213 071	213 071
Variations liées aux actions propres						0
Autres variations		-1 025 315	1 086 100			60 785
Capitaux propres 06/2024	2 886 040	6 896 160	4 733 599	525 399	-308 129	14 733 069

3.8 Emprunts et dettes financières

Ventilation par type, en EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 816 390	4 849 544	3 672 491
Concours bancaires courants	3 894 651	3 552 856	3 612 654
Intérêts courus non échus	3 725	25 899	3 646
Participations des salariés	74 188	81 780	96 636
Autres	39 770	57 073	48 516
Total	6 828 724	8 567 152	7 433 943

Ventilation par échéance, en EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Emprunts et dettes à moins d'un an	5 542 709	5 710 992	5 281 545
Emprunts et dettes de 1 à 5 ans	1 286 016	2 856 160	2 152 398
Emprunts et dettes à plus de 5 ans			0
Total	6 828 724	8 567 152	7 433 943

3.9 Autres dettes et comptes de régularisation

En EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dettes fiscales	959 761	1 669 855	933 878
Dettes sociales	888 671	1 365 599	946 888
Autres dettes	1 777 095	1 209 917	1 102 676
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	4 865	4 805
Total	3 625 527	4 250 236	2 988 247

4. Principaux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Ventilation par zone géographique, en EUR	30/06/2024	%	30/06/2023	%	31/12/2023	%
France	11 656 587	52,7%	11 933 595	52,0%	23 024 845	51,7%
Hors France & export	10 467 309	47,3%	11 007 367	48,0%	21 510 724	48,3%
Chiffre d'affaires total	22 123 896	100,0%	22 940 962	100,0%	44 535 569	100,0%

Ventilation par nature, en EUR	30/06/2024	%	30/06/2023	%	31/12/2023	%
Marchandises	21 676 023	98,0%	22 435 240	97,8%	43 470 410	97,6%
Services et produits annexes	447 873	2,0%	505 722	2,2%	1 065 159	2,4%
Chiffre d'affaires total	22 123 896	100,0%	22 940 962	100,0%	44 535 569	100,0%

4.2 Ventilation des effectifs et charges de personnel

En nombre de salariés	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Employés	191	202	188
Techniciens / AM	54	56	55
Cadres	39	39	43
Total	284	291	286

En EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Rémunérations du personnel	3 777 313	3 719 768	7 307 417
Charges sociales	1 225 502	1 171 339	2 322 955
Total	5 002 815	4 881 433	9 630 372

4.3 Dotations aux amortissements et aux provisions

Reprises, en EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Provisions sur créances clients	0	0	153 251
Provisions sur stocks	202 766	206 510	363 868
Provisions pour autres charges			75 021
Total	202 766	206 510	592 140

Dotations en EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Amortissements	231 415	220 350	472 505
Provisions sur créances clients	63 268	16 683	
Provisions sur stocks	230 215	165 093	421 625
Provision pour perte latente	15 876		
Provisions pour autres charges			18 524
Total	540 774	402 126	912 654

4.4 Résultat d'exploitation

En EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Total des produits d'exploitation	22 399 392	23 238 494	45 522 236
Total des charges d'exploitation	21 657 554	22 365 018	44 213 485
Résultat d'exploitation	741 838	873 476	1 308 751

4.5 Résultat financier

En EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Gains de change	85 891	-22 298	116 519
Reprise sur provisions	350 277	46 437	46 424
Dividendes reçus des sociétés intégrées			
Autres produits de participation			
Revenus des autres créances et VMP			
Ecart de conversion			
Autres produits financiers	318 897	117 430	4 209
Total des produits financiers	755 065	141 569	167 152
Pertes de change	6 894	52 445	146 114
Dotations provisions sur titres			
Dotations provisions sur risques et charges financière	367 079	282 966	294 330
Intérêt compte courant groupe			
Intérêts et charges financières	365 068	221 247	236 297
Ecart de conversion	7	-1	-3
Autres charges financières			
Total des charges financières	739 048	556 657	676 738
Résultat financier	16 017	-415 088	-509 586

4.6 Résultat exceptionnel

En EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opération de gestion	1 440	7 052	7 286
Autres produits exceptionnels	1 039	0	56 583
Produits de cession des éléments d'actifs			
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 000		0
Produits sur cessions d'actions propres			
Reprise sur provision pour risques et charges exceptionnelles			
Total des produits exceptionnels	4 479	7 052	63 869
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	153 475	14 740	97 495
Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs cédés	0	0	55 166
Dotations aux provisions			
Charges sur cession d'actions propres			
Total des charges exceptionnelles	153 475	14 740	152 661
Résultat exceptionnel	-148 996	-7 688	-88 792

4.7 Impôts sur les sociétés

En EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Charge d'impôt courante	83 597	115 746	92 377
Charge d'impôt différée	137	43	20 189
Total	83 734	115 789	112 566

Preuve d'impôt, En EUR	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Résultat avant IS	608 858	450 701	710 377
IS théorique	128 979	-97 767	-132 584
Ecart de taux d'imposition		25 375	-27 036
Différences permanentes	29 599	30 936	-415
Crédit impôt			-1 303
Ecritures de consolidation non fiscalisées			130 841
Déficit antérieur non activé			0
Déficit sur l'exercice			-82 070
Autres	-242 312	-74 333	0
IS comptabilisé	-83 734	-115 789	-112 566

4.8 Engagements hors bilan

Néant.

4.9 Transactions entre les parties liées

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