

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

2023



UV GERMI

Société Anonyme au capital de 468 152,40 euros

SIRET : 519 114 235 00012

RCS 519 114 235

Adresse : Zac de La Nau - 19240 SAINT-VIANCE

Tel : 05.55.88.18.88

Site internet : www.uvgermi.fr

SOMMAIRE

1/ PRESENTATION DE LA SOCIETE	3
2/ RAPPORT DE GESTION	3
2.2 LE BILAN.....	3
2.3 EVENEMENTS IMPORTANTS DE L'EXERCICE.....	5
2.4 PRESENTATION DES COMPTES	5
2.5 DIVIDENDES AU TITRE DES TROIS DERNIERS EXERCICES.....	6
2.6 ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	6
2.7 TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES	7
2.10 EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE	7
3/ DETENTION DU CAPITAL SOCIAL ET DROIT DE VOTE DE LA SOCIETE	8
3.1 REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE 30/06/2023.....	8
3.2 ACTIONS ET VALEURS MOBILIERES	8
3.3 ATTRIBUTION DE BONS DE SOUSCRIPTIONS D' ACTIONS	8
3.4 ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS.....	8
3.5 ATTRIBUTION D'OPTIONS DE SOUSCRIPTIONS ET/OU D'ACHAT D' ACTIONS	9
3.6 ACTIONS PROPRES.....	9
4/ INFORMATION SUR LES RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS LA SOCIETE EST CONFRONTEE	10
5/ RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE	10
5.1 GOUVERNANCE DE LA SOCIETE.....	10
5.2 CONVENTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	13
7/ ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2023	15
8/ DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL	45

1/ PRESENTATION DE LA SOCIETE

Description de l'activité de UV GERMI

Basée à Saint-Viance près de Brive, UV GERMI est une société anonyme française spécialisée dans la conception, la fabrication et la commercialisation d'appareils utilisant la technologie des rayons ultraviolets (UV), à des fins de dépollution de l'eau (eaux usées ou non, issues ou à destination des activités humaines ou industrielles), de l'air (dépollution des sites industriels ou à usages collectifs) et des surfaces (pour les industries pharmaceutiques ou agro-alimentaires, notamment).

La Société, créée en 2010, bénéficie de la grande expérience de son dirigeant André Bordas qui dès 1995, convaincu du potentiel de la technologie UV, avait conçu et fabriqué des réacteurs de traitement UV destinés à la dépollution des eaux de culture sous serre. En effet, la technologie UV est une technologie de dépollution « physique » grâce à laquelle, il n'est pas nécessaire de recourir à des traitements chimiques inadaptés à ce type de culture.

La société compte 43 collaborateurs à la date du présent document.

La participation des salariés dans le capital s'élève à 4,41 %.

A date du 30 juin 2023, il n'y a pas eu de provision comptabilisée au titre de la réserve spéciale de participation.

Il n'existe pas à la date du 30 juin 2023, de Plan d'Epargne Entreprise ouvert aux salariés.

Les actions de la Société sont admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris depuis le 21 juillet 2017.

Adresse du siège social : Zac de La Nau – 19240 SAINT-VIANCE

Numéro du Registre du Commerce et des Sociétés : 519 114 235 RCS de Brive

2/ RAPPORT DE GESTION

2.1.1 IMPÔT SUR LES SOCIETES

Au 30 juin 2023, le crédit d'impôt est de 85 K€ contre 60 K€ au 30 juin 2022.

2.1.2 RESULTAT NET

Le résultat net s'élève à 574 K€ contre 309K€ au 30 juin 2022.

La nette amélioration de la rentabilité est liée à la structuration de l'organisation industrielle initiée en 2021, qui a produit ses premiers effets cette année. Celle-ci est liée aux gains de productivité générés, en particulier par la mise en place d'un nouvel ERP, l'automatisation de la gestion des magasins de pièces (1800 références) et l'optimisation des temps de fabrication.

2.2 LE BILAN

2.2.1 ACTIF

2.2.1.1 Actif immobilisé

Les immobilisations incorporelles s'établissent en valeur nette comptable à 634 K€ au 30 juin 2023 contre une valeur nette comptable de 639 K€ au 30 juin 2022.

Les immobilisations corporelles hors immobilisations en cours s'établissent en valeur nette comptable à 442 K€ au 30 juin 2023 contre une valeur nette comptable de 310 K€ au 30 juin 2022.

Les immobilisations en cours s'élèvent à 368 K€ contre 392 K€ au 30 juin 2022, et représentent des frais de recherche et développement qui figurent à ce poste, jusqu'à la date de la première commercialisation du produit réalisé dans le cadre des travaux de recherche et développement.

Les immobilisations financières s'élèvent à 181 K€ euros et correspondent :

- à la prise de participation au capital de la société OSHUN, société par actions simplifiée, immatriculée au RCS d'Aix-en-Provence, sous le numéro 832 551 089. En date du 17 décembre 2018, deux nouveaux actionnaires sont rentrés au capital de la société Oshun.

Les titres de participation SAS OSHUN sont évalués à leur valeur nominale et ont subi une dépréciation pour la totalité de leur valeur.

- Les autres titres immobilisés à hauteur de 181 K€ sont :
 - d'une part les actions propres acquises par la société dans le cadre du contrat de liquidité et le programme de rachat d'actions, conclus avec TSAF-Tradition Securities and Features, pour un montant de 177 k€.
 - D'autre part dépôts et cautionnement pour 4 k€.

Pour mémoire, il est rappelé que les moyens suivants figuraient au compte de liquidité à la date du 30 juin 2023 :

- 19 388 titres
- 44 650,64 euros en espèce

Les moyens suivants figuraient au compte de rachat à la date du 30/06/2023 :

- 21 826 actions,
- 12 760,41 euros en espèce

Il est précisé que la Société a mis fin au 31 décembre 2022 au contrat conclu avec TP ICAP et a mis en œuvre à compter du 2 janvier 2023 un contrat de liquidité avec TSAF – Tradition Securities And Futures.

Pour la mise en œuvre de ce contrat, les moyens suivants ont été affectés au compte de liquidité :

- 14 708 titres
- 60 900,26 euros en espèce

2.2.1.2 Actif circulant

Le stock de matières premières s'élevait à 1 765 K€ au 30 juin 2023 contre 1 609 K€ au 30 juin 2022.

Les travaux en cours représentaient 1 613 K€ au 30 juin 2023 contre 1 730 K€ au 30 juin 2022.

La valeur nette comptable des créances clients et comptes rattachés s'élève à 1 908 K€ au 30 juin 2023 (y compris une provision pour dépréciation de 155 K€) contre 1 549 K€ au 30 juin 2022.

2.2.1.3 Trésorerie

La trésorerie nette s'élève à 3 565 K€ au 30 juin 2023, contre 4 096 K€ au 30 juin 2022.

2.2.2 PASSIF

Situation nette

Les capitaux propres s'élèvent à 9 402 K€ au 30 juin 2023 contre 9 046 K€ au 30 juin 2022.

Emprunts et dettes

Les dettes auprès des établissements de crédit s'élèvent à 248 K€.

Les dettes fournisseurs représentent 949 K€ au 30 juin 2023, contre 499 K€ au 30 juin 2022.

Les dettes fiscales et sociales sont de l'ordre de 563 K€ au 30 juin 2023, contre 569 K€ au 30 juin 2022.

2.3 EVENEMENTS IMPORTANTS DE L'EXERCICE

2.3.1 Evènements impactant le capital

En janvier 2023, la société a procédé à l'attribution gratuite de 106 875 actions nouvelles au profit de certains mandataires et salariés du Groupe, comme prévu par le plan d'attribution gratuite 2021-1 du 8 janvier 2021.

Cette attribution a pris effet après l'expiration de la période d'acquisition de deux ans. Les 106 875 actions attribuées sont issues d'une augmentation de capital réalisée à cet effet par incorporation de réserves. Elles représentent 3,31 % du capital post- opération.

A la date du 10 janvier 2023, le nombre d'action composant le capital est de 3 227 891.

2. 4 PRESENTATION DES COMPTES

Examen des comptes et résultats

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2023, le chiffre d'affaires s'est élevé à 4 415 047 euros contre 4 038 313 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 9,33%.

La croissance est essentiellement portée par le dynamisme des activités Eau sur ses trois segments : eau potable, eaux industrielles et piscines, en particulier sur les projets de réutilisation des eaux usées. L'activité Air et Surfaces est en revanche en fort recul par rapport à l'exercice précédent.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 63 838 euros contre 287 418 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -77,79 %.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 1 168 107 euros contre 1 070 022 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 9,17 %.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 1 239 004 euros contre 1 391 065 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de - 10,93 %.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 40 631 euros contre 36 446 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de +11,48 %.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 982 218 euros contre 968 233 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de + 1,44 %.

Le montant des charges sociales s'élève à 405 656 euros contre 386 869 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de + 4,86 %.

L'effectif salarié moyen s'élève à 42 personnes contre 47 personnes au titre de l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 185 091 euros contre 157 675 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de +17,39%.

Le montant des autres charges s'élève à 1 082 euros contre 2 151 euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 4 021 788 euros contre 4 012 461 euros pour l'exercice précédent, soit une hausse de 0,23 % par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 457 097 euros contre 313 270 euros pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de 22 995 euros (-57 587 euros pour l'exercice précédent), il s'établit à 480 092 euros, contre 255 683 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 8 814 euros, contre -7 836 euros pour l'exercice précédent,
- d'un crédit d'impôt sur les sociétés de 85 104 euros contre un crédit d'impôt sur les sociétés de 60 800 euros pour l'exercice précédent,

Le résultat de l'exercice clos le 30 juin 2023 se solde par un bénéfice de 574 010 euros contre un bénéfice de 308 646 euros pour l'exercice précédent.

Au 30 juin 2023, le total du bilan de la Société s'élève à 11 225 028 euros contre 11 094 678 euros pour l'exercice précédent.

2.5 DIVIDENDES AU TITRE DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été versé aucun dividende ou revenus au titre des trois derniers exercices.

2.6 ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Au cours du premier semestre, notre Société s'est significativement investie en matière de Recherche et de Développement, notamment dans les domaines suivants :

- Etude sur les Leds UV : caractériser et comprendre le fonctionnement des leds UVc afin de pouvoir créer des outils de calculs et dimensionnement pour de futurs types de réacteurs - poursuite des travaux 2022.
- Oxydation avancée : tester la combinaison de l'UV /peroxyde d'hydrogène avec des lampes à faible longueur d'onde (185 nanomètres).
- Test lampes diming : établir une table de correspondance entre la puissance consommée par la lampe et la dose UV émise.
- Nouvelle gamme déchloramineurs : faire évoluer nos appareils dédiés à la piscine publique en les rendant plus efficace énergétiquement (diminution de 15 à 20 % de la consommation d'énergie).
- Nouvelle offre pour client Maf Agrobotic : nouvelle conception de la gamme d'appareils spécifiques à ce client pour diminuer la consommation énergétique.
- Appareil Biopool : création d'une nouvelle offre destinée aux piscines privées moins consommatrice d'énergie.
- ACV PEPs : pouvoir réaliser à terme l'analyse de cycle de vie de l'ensemble des produits UV GERMI afin de pouvoir répondre aux attentes de nos clients - poursuite des travaux 2022.
- Canal Ouvert : garantir la performance d'épuration des rejets de STEP avec un minimum d'intervention humaine pour le fonctionnement et la maintenance des appareils poursuite et finalisation des travaux initiés en 2019 : commercialisation de l'appareil « Germistep »
- Traitement UV Vaisselle : désinfection de surface sur une chaîne de lavage de vaisselle industrielle.
- Nouvelle gamme petits débits : conception d'une nouvelle génération de réacteurs UV domestiques pour traiter l'eau potable, avec comme objectifs principaux : supprimer l'échauffement de l'eau entre deux passages et améliorer le rendement des réacteurs – poursuite des travaux 2022.
- Conception d'un prototype de traitement de surface sur des convoyeurs en ligne, afin de neutraliser les bactéries qui dégradent le goût des fruits secs.

L'avancement des projets de recherche est conforme aux attentes de la Société, que ce soit sur la finalisation des projets existants ou sur la poursuite de l'élargissement de la gamme de produits.

2.7 TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices se présente comme suit :

Nature des Indications / Périodes	30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Durée de l'exercice	6 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	484 184	468 152	386 287	386 287	386 287
b) Nombre d'actions mises	3 227 891	3 121 016	2 575 246	2 575 246	2 575 246
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	4 415 047	7 163 288	6 317 481	6 659 632	6 170 337
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	673 997	651 796	105 571	479 823	108 665
c) Impôt sur les bénéfices	-85 104	-172 798	-165 533	-211 691	-185 741
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	759 101	824 796	271 104	691 514	294 406
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	574 010	65 996	-869 521	410 291	95 644
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0	0	0	0	0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0	0	0	0	0
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	42	45	46	48	45
b) Montant de la masse salariale	982 218	1 859 286	1 837 574	1 681 902	1 540 293

2.10 EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE

Les prises de commande portent pour l'instant sur les segments d'activité traditionnels : l'activation des leviers de croissance aura peu d'impact sur le chiffre d'affaires du 2^{ème} semestre. En effet, le marché reste en attente de décrets réellement transformants sur la réutilisation des eaux usées. Les avancées à l'export, par ailleurs, auront plus d'effet sur l'exercice prochain.

Au vu de la robustesse du carnet de commandes actuel, UV GERMI confirme son objectif d'une croissance à deux chiffres sur l'exercice en cours et anticipe la poursuite de la tendance de progression de la rentabilité.

3/ DETENTION DU CAPITAL SOCIAL ET DROIT DE VOTE DE LA SOCIETE

3.1 REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE 30/06/2023

	Nombre d'actions Droite de vote simple	Nombre d'actions Droit de vote double	Nombre d'actions	Nombre de droits de vote	% du capital	% des droits de vote
Concert Bordas	0	1174135	1174135	2348270	36,37%	51,28%
Management et salariés	116083	1200	117283	118483	3,63%	2,59%
Actionnaires au nominatif	73909	217488	291397	508885	9,03%	11,11%
Auto-détention	41214		41214	0	1,28%	0,00%
Public	1603862		1603862	1603862	49,69%	35,02%
TOTAL	1835068	1392823	3227891	4579500	100,00%	100,00%

Depuis la première admission des actions de la Société sur le marché Euronext Growth, il a été institué un droit de vote double à toutes les actions entièrement libérées et justifiant d'une inscription nominative au nom du même actionnaire depuis trois ans au moins.

En date du 8 juillet 2023, André Bordas, fondateur de la société, a cédé un bloc de 388 158 actions représentant 12 % du capital et 1 472 000 euros. Les titres ont été cédés au prix de 3,80 €, soit une décote de 17,80 % par rapport à la moyenne pondérée des cours sur les 20 derniers jours de bourse précédant la transaction. Cette opération a permis aux actionnaires Nexstage AM, MCA Finance et Willy Fortunato, Directeur Général délégué, de renforcer leur participation. A l'issue de l'opération, la participation du Concert BORDAS est passé à 24,37 % et celle de Willy FORTUNATO à 1,87 %.

3.2 ACTIONS ET VALEURS MOBILIERES

A la date du présent document, la Société n'a émis aucun titre donnant accès au capital.

3.3 ATTRIBUTION DE BONS DE SOUSCRIPTIONS D' ACTIONS

Aucune attribution de bons de souscriptions d'actions n'a été réalisée au cours de l'exercice écoulé.

3.4 ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS

Il est rappelé que le Conseil d'administration tenu le 08 janvier 2021, en vertu de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires du 28 juin 2018, dans sa cinquième résolution à caractère extraordinaire, a décidé l'attribution gratuite d'un nombre total de 108 750 actions au profit de certains mandataires et salariés du Groupe et a arrêté les conditions et les modalités de ce plan.

Les principales caractéristiques de ce plan sont les suivantes :

L'attribution définitive des actions est intervenue à l'issue d'une période d'acquisition de 2 ans, venant à expiration le 8 janvier 2023, sous réserve du respect d'une condition de présence (sauf exceptions).

Les actions attribuées gratuitement pourront être librement cédées par leurs bénéficiaires à compter de leur attribution définitive, soit le 9 janvier 2023 (sous certaines réserves rappelées dans le règlement de plan).

En date de ce rapport, ces actions ont définitivement été attribuées pour un nombre total de 106 875 actions sous forme d'émissions de 106 875 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,15 euros

chacune, soit un montant nominal d'augmentation de capital de 16 031,25 euros, sans prime d'émissions, libérée par incorporation à due concurrence d'une somme prélevées sur le compte de réserve indisponible spécialement dotée à cet effet et la libération du solde correspondant aux actions devenues caduques.

3.5 ATTRIBUTION D'OPTIONS DE SOUSCRIPTIONS ET/OU D'ACHAT D'ACTIONS

Aucune attribution d'options de souscriptions et/ou d'achat d'actions n'a été réalisée au cours de l'exercice écoulé.

3.6 ACTIONS PROPRES

L'Assemblée Générale du 29 juin 2022 a autorisé, dans sa quatrième résolution à caractère ordinaire, le Conseil d'administration à acheter un nombre d'actions représentant jusqu'à 10% du nombre d'actions composant capital de la Société pour un prix maximum de rachat par action de 50 euros aux fins notamment d'assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la pratique admise par la réglementation. Cette autorisation d'une durée de 18 mois expirera le 28 décembre 2023.

La société a également mis en œuvre un programme de rachat de ses propres actions, qu'elle a confié à la société TSAF – Tradition Securities and Features.

Au cours du premier semestre 2023, dans le cadre du contrat de liquidité et du programme de rachat de ses propres actions, la Société a procédé à l'acquisition de 35 415 de ses propres actions pour un montant de 152 939,66 € et en a cédé 8 909 pour un montant de 36 370,45 € au titre des articles L. 225-208 et L 225-209, dégagant une plus-value de 4 104,16 euros.

Au 30 juin 2023, la Société détient 41 214 de ses propres actions valorisées à 4,2976 € soit 177 122,67 €.

La Société a par ailleurs annoncé le 6 janvier 2023 avoir mis fin le 30 juin 2023 au contrat de liquidité conclu avec la société de Bourse Midcap (Groupe TP ICAP), et avoir conclu un nouveau contrat de liquidité avec TSAF - Tradition Securities prenant effet au 2 janvier 2023.

Pour la mise en œuvre de ce contrat, les moyens suivants ont été affectés au compte de liquidité :

- 5 800 actions UV GERMI
- 151 780,35 euros en espèces

Pour mémoire, il est rappelé que les moyens suivants figuraient au compte de liquidité à la date du 30/12/2022 :

- 14 708 titres
- 30 900,26 euros en espèce

4/ INFORMATION SUR LES RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS LA SOCIETE EST CONFRONTEE

A l'occasion de l'admission de ses actions sur le marché Euronext Growth Paris le 21 juillet 2017, UV GERMI avait présenté les facteurs de risque pouvant l'affecter dans le Document de Base enregistré le 29 juin 2017 par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro 17-307, et disponible sur son site internet.

La guerre en UKRAINE provoque de vives tensions sur le cours du prix des matières premières. La société ne réalise pas de chiffre d'affaire sur cette zone, elle n'a pas de site de production ni de salariés exposés dans les pays concernés par le conflit et ne travaille pas avec des fournisseurs issus de cette zone. Cette situation affecte les activités économiques et commerciales au plan mondial, il est difficile à ce stade d'en estimer les impacts financiers sur notre activité.

5/ RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

5.1 GOUVERNANCE DE LA SOCIETE

Président Directeur Général	Monsieur André BORDAS
Directeur Général Délégué	Madame Sandrine BORDAS
Directeur Général Délégué	Monsieur Willy FORTUNATO*

Administrateurs :

- Madame Bernadette BORDAS
- Madame Corinne CHANSIAUD**
- Monsieur Christian RIBES

** Il est précisé que Monsieur Willy FORTUNATO est titulaire d'un contrat de travail avec la Société en qualité de directeur général délégué.*

*** Il est précisé que Madame Corinne CHANSIAUD est titulaire d'un contrat de travail avec la Société, en qualité de secrétaire générale*

Le tableau ci-après précise les dates et conditions de nomination des membres du Conseil d'administration et de la direction générale.

Nom	Mandat	Principales fonctions dans la Société	Principales fonctions hors de la Société	Date de début et de fin de mandat
Monsieur André Bordas	Président du Conseil d'administration et directeur général	Président du Conseil d'administration et directeur général	Gérant de la société civile immobilière Bridal et gérant du groupement foncier agricole 2B	Nommé administrateur aux termes de l'assemblée générale du 16 avril 2014 pour une durée de six années expirant à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2020 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé. Mandat d'administrateur renouvelé par l'Assemblée Générale du 25-06-2020 pour une durée de six années, venant à expiration à l'issue de l'assemblée tenue dans l'année 2026, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.
Madame Sandrine BORDAS	Directrice Générale Déléguée	Directrice Générale Déléguée	Présidente Sas BORDAS	Nommé président du Conseil d'administration par le Conseil d'administration en date du 16 avril 2014 et renouvelé le 25 juin 2020 pour une durée de six ans et directeur général par le Conseil d'administration en date du 17 avril 2014 pour une durée illimitée. Nommé directrice générale déléguée aux termes du conseil d'administration du 14 novembre 2018 pour une durée illimitée
Monsieur Willy FORTUNATO	Directeur Générale Délégué	Directeur Général Délégué		Nommé directeur général délégué aux termes du conseil d'administration du 02 janvier 2021 à compter du 1 ^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an et renouvelé aux termes du conseil d'administration du 07 mars 2022 pour une durée illimitée

Madame Bernadette BORDAS	Administrateur	Néant	Gérant de la société civile immobilière Bridal	<p>Nommée administrateur aux termes de l'assemblée générale du 16 avril 2014 pour une durée de six années expirant à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2020 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé . Mandat renouvelé par l'Assemblée Générale du 25-06-2020 pour une durée de six années, venant à expiration à l'issue de l'assemblée tenue dans l'année 2026, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.</p>
Madame Corinne CHANSIAUD	Administrateur	Secrétaire Générale	Aucune	<p>Nommée administrateur aux termes de l'assemblée générale du 16 avril 2014 pour une durée de six années expirant à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2020 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé. Mandat renouvelé par l'Assemblée Générale du 25-06-2020 pour une durée de six années, venant à expiration à l'issue de l'assemblée tenue dans l'année 2026, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.</p>
Monsieur Christian RIBES	Administrateur	-	Aucune	<p>Nommé administrateur aux termes de l'assemblée générale du 11 mai 2017 pour une durée de six années expirant à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2023 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos écoulé. Mandat renouvelé par l'Assemblée Générale du 29-06-2023 pour une durée de 6 années expirant à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2029 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos écoulé.</p>

Autres mandats et fonctions exercés durant l'exercice par les mandataires sociaux

Nom	Nature du mandat	Société
Monsieur André Bordas	Gérant Gérant	SCI Bridal GFA 2B
Madame Sandrine Bordas	Présidente	SAS BORDAS
Monsieur Willy Fortunato		
Madame Bernadette Bordas	Gérant	SCI Bridal
Madame Corinne Chansiaud	-	-
Monsieur Christian Ribes	-	-

Le conseil d'administration qui s'est tenu le 29 septembre 2023 a pris acte de la démission de Monsieur Christian RIBES de son mandat d'administrateur, prenant effet au 29 septembre 2023.

Compte tenu de cette démission et sur proposition du Président du Conseil d'Administration, le conseil a décidé à l'unanimité de nommer Monsieur Julien POURQUERY en qualité d'administrateur, en remplacement de Monsieur Christian RIBES, démissionnaire, à l'issue de la réunion du Conseil d'Administration, pour la durée du mandat à courir de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée tenue dans l'année 2029 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé, étant précisé que la ratification de cette cooptation sera soumise à la prochaine Assemblée Générale.

Co-fondateur de la société Solaire DIRECT, cédée à Engie en 2015, et ancien investisseur au sein de Bpifrance, Demeter et Mirova, Julien POURQUERY bénéficie d'une expérience de plus de 20 ans dans l'entrepreneuriat et l'investissement. Il accompagne aujourd'hui des entrepreneurs dans la définition et la conduite de stratégies de développement durables et performantes.

5.2 CONVENTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieur à 10 % et une société contrôlée au sens de l'article L. 233-3 : NEANT

Conventions conclues antérieurement et poursuivies sur l'exercice :

- Apport en compte courant à la société OSHUN

La convention d'apport en compte courant conclue avec la société OSHUN au mois d'avril 2020, selon les modalités suivantes, s'est poursuivie :

- Montant : 92 000 €
- Taux d'intérêt fixe : 0,75 % par an
- Taux maximum des intérêts déductibles fixé, avant la clôture de l'exercice social de la Société Emprunteuse, par référence aux dispositions de l'article 39-1.3° du code général des impôts, tel que publié au Journal Officiel (moyenne annuelle des taux effectifs moyens pratiqués par les établissements de crédit et les sociétés de financement pour des prêts à taux variable aux entreprises d'une durée initiale supérieure à deux ans).

- Remboursable à l'issue d'une période de blocage expirant le 31 janvier 2025, en trois échéances égales :

Date de l'annuité	Montant total
31 janvier 2025	30 666 €
31 janvier 2026	30 666 €
30 novembre 2026	30 667 €

Au cours de sa réunion du 15 décembre 2021, le Conseil d'Administration de la société Oshun a décidé d'incorporer le compte courant au capital, avec réduction du capital.

Nouvelles conventions réglementées autorisées et conclues en 2023 : Néant

Nomination/Renouvellement des Commissaires aux Comptes

La société GRANT THORNTON, a été nommée en tant que Commissaire aux Comptes titulaire par l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 février 2017 pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire annuelle qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

L'Assemblée générale du 29 juin 2023 a renouvelé le mandat de commissaire aux comptes titulaire de la société GRANT THORNTON pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle à tenir dans l'année 2029 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Pour rappel, la Société est administrée par un Conseil d'administration composé de trois membres au moins et de dix-huit au plus ; toutefois, ce nombre maximum est porté à vingt-quatre en cas de fusion selon les conditions fixées par la loi.

La durée des fonctions des administrateurs est de six années.

Le nombre des administrateurs ayant atteint l'âge de 80 ans ne peut dépasser le tiers des membres du Conseil d'administration. Lorsque ce seuil est dépassé, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire, à l'issue de la prochaine Assemblée Générale.

CENSEURS

L'assemblée générale ordinaire peut nommer des censeurs, personnes physiques ou morales, choisies ou non parmi les actionnaires, qui ont pour seule fonction d'assister aux séances du Conseil d'administration avec voix consultative. Le nombre des censeurs ne peut excéder cinq.

La durée de leurs fonctions est de six ans, expirant à l'issue de la réunion de l'assemblée générale ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire son mandat.

Au jour du présent rapport, l'Assemblée générale n'a pas nommé de censeur au Conseil d'administration.

MODIFICATION DES STATUTS

La modification des statuts se fait dans les conditions prévues par la réglementation.

7/ ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2023

UV GERMI	30/06/2023		30/06/2022	
	Montant	Amort. Prov	Valeurs nettes comptables	Valeurs nettes comptables
Bilan - Actif en euros				
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 319 028	899 651	419 377	375 849
Concessions, brevets, droits similaires	356 521	246 524	109 997	158 162
Fonds commercial	105 000	-	105 000	105 000
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	270 084	91 347	178 737	24 339
Autres immobilisations corporelles	836 228	572 863	263 365	285 471
immobilisations en cours	367 660	-	367 660	391 990
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	100 000	100 000	-	-
Créances rattachées à des participations	92 000	92 000	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	53 749
Prêts				
Autres immobilisations financières	181 473	-	181 473	4 350
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	3 627 994	2 002 385	1 625 609	1 398 910
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 765 087	-	1 765 087	1 609 304
En cours de production de biens	1 613 875	-	1 613 875	1 730 397
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés/commandes	31 539	-	31 539	60 120
Clients et comptes rattachés	2 062 446	154 819	1 907 627	1 548 881
Autres créances	-	-	-	-
Personnel	450	-	450	2 890
Etat, impôt sur les bénéfices	267 682	-	267 682	233 653
Etat, taxe sur le chiffre d'affaires	49 585	-	49 585	11 293
Autre	269 893	-	269 893	286 926
Capital souscrit et appelé non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	3 565 430	-	3 565 430	4 096 108
Charges constatées d'avance	128 251	-	128 251	116 196
TOTAL ACTIF CIRCULANT	9 754 238	154 819	9 599 419	9 695 768
Prime de remboursemetn des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL ACTIF	13 382 232	2 157 204	11 225 028	11 094 678

UV GERMI

30/06/2023

30/06/2022

Bilan - Passif en Euros

CAPITAUX PROPRES

Capital social ou individuel	484 184	386 287
Primes d'émissions, de fusion, d'apport	8 867 416	6 112 733
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	27 439	27 439
Autres réserves	281	16 312
Report à nouveau	- 706 718	96 807
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	574 010	- 77 707
Subventions d'investissement	155 340	
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	9 401 952	6 561 871

AUTRES FONDS PROPRES

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		

TOTAL AUTRES FONDS PROPRES

-

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provisions pour risques		
Provisions pour charges		

TOTAL PROVISIONS

DETTES

Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts	248 048	616 953
Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses		
Divers		
Associés		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	18 173	60 883
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	949 479	689 097
Dettes fiscales et sociales		
Personnel	221 546	197 077
Organismes sociaux	227 489	174 330
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	86 956	16 349
Autres impôts, taxes et assimilés	27 078	20 906
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	44 308	24 188

COMPTES DE REGULARISATION

Produits constatés d'avance		
-----------------------------	--	--

TOTAL DETTES

1 823 077

1 799 783

Ecart de conversion passif		
----------------------------	--	--

TOTAL PASSIF

11 225 028

8 361 654

UV GERMI

30/06/2023

30/06/2022

Compte de résultat en euros

Production vendue de biens	4 318 852	3 284 393
Production vendue de services	96 195	79 380
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 415 047	3 363 773
Production stockée	- 62 821	- 10 658
Production immobilisée	103 830	96 000
Subventions d'exploitation	5 000	
Reprise sur amortissements et provision, transferts de charges	16 609	23 083
Autres produits	1 220	6 746
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	4 478 885	3 478 944
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 331 147	1 309 281
Variation de stock de matières premières et approvisionnements	- 163 041	- 393 566
Autres achats et charges externes	1 239 004	1 255 228
Impôts, taxes et versements assimilés	40 631	35 508
Salaires et traitements	982 218	953 518
Charges sociales	405 656	350 287
Dotations aux amortissements sur immobilisations	162 262	145 362
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	22 829	
Autres charges	1 082	3 116
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	4 021 788	3 658 734
RESULTAT D'EXPLOITATION	457 097	179 790
Produits financiers	24 546	13 226
Charges financières	1 551	15 390
RESULTAT FINANCIER	22 995	2 164
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	480 092	181 954
Produits exceptionnels	14 553	
Charges exceptionnelles	5 739	4 688
RESULTAT EXCEPTIONNEL	8 814	4 688
Impôts sur les bénéfices	- 85 104	- 108 935
BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE	574 010	77 707

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **11 225 028** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **4 517 984** euros et un total **charges** de **3 943 974** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **574 010** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2023** et finit le **30/06/2023**.
Il a une durée de **6** mois.

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants de l'entreprise.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait susceptible d'avoir une incidence comptable n'est à signaler sur l'exercice.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes comptables :

Les comptes annuels sont présentés selon les dispositions du Plan Comptable Général 2014. (Règlement n°2014-03 du 05 juin 2014 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par l'arrêté du 8 septembre 2014)

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

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) minoré des remises, rabais et escomptes obtenus.

Règles et Méthodes Comptables

Les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes), ainsi que les coûts des emprunts directement attribuables à l'acquisition ou à la production d'immobilisations sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif (fiscal) en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

- Immobilisations non décomposables :

Conformément aux mesures de simplifications pour les PME, ces immobilisations sont amorties sur la durée d'usage fiscalement admise.

- Immobilisations décomposables :

Si les éléments d'un actif ont des durées d'utilisation différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu.

La dépréciation des immobilisations est évaluée par l'entité à chaque clôture, au moyen de test de dépréciation effectué dès qu'existe un indice de perte de valeur.

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Frais de recherche	Linéaire	1 à 5 ans
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans
Fonds commercial	NA	
Matériel et outillage	Linéaire	4 à 5 ans
Agencements	Linéaire	7 à 15 ans
Matériel de Transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel informatique	dégressif	3 ans
Matériel mobilier de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Immobilisations en cours	NA	

- Immobilisations financières

Les titres de participation SAS OSHUN sont évalués à leur valeur nominale et ont subi une dépréciation pour la totalité de leur valeur.

Les autres titres immobilisés, actions propres UV GERMI, sont valorisés à leur coût d'acquisition selon la méthode FIFO et n'ont pas subi de dépréciation pour tenir compte du cours moyen de l'action enregistré au mois de juin 2023.

Les autres immobilisations financières sont constituées de dépôts et cautionnement, évalués à leur valeur nominale, et d'une avance financière à la SAS OSHUN pour 92 000,00€ dépréciée à hauteur de 92 000 €.

Règles et Méthodes Comptables

Stocks et en cours

Les matières et marchandises sont évaluées selon la méthode FIFO. La valeur brute des matières, marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les éventuels produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production. Les charges indirectes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise, à l'exclusion de tous coûts de sous-activité et de stockage.

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Opération sur le capital :

Suite à l'attribution définitive d'actions gratuites nouvelles, il a été émis 106 875 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,15 euro chacune, soit un montant nominal d'augmentation de capital de 16 031,25 euros, sans prime d'émission, libérée par incorporation à due concurrence d'une somme prélevée sur le compte de réserve indisponible spécialement doté à cet effet et la libération du solde correspondant aux actions devenues caduques.

Le capital est ainsi porté de 468 152,40 euros à 484 183,65 euros.

Il est divisé en 3 227 891 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,15 euro chacune.

Règles et Méthodes Comptables

Cession d'un bloc d'actions par le fondateur:

UV Germi a annoncé le 10/07/2023 la cession d'un bloc de 388.158 actions par son fondateur André Bordas, opération qui permet à Nextstage AM, MCA Finance et Willy Fortunato de se renforcer et fait de Nextstage AM un actionnaire de référence avec 16,5% du capital.

Le bloc d'actions cédées, représentant 12% du capital et 1.472.000 euros, a été vendu au prix de 3,80 euros, soit une décote de 17,8% par rapport à la moyenne pondérée des cours sur les 20 derniers jours de bourse précédant la transaction.

Par ailleurs, UV Germi fait part de la nomination, comme administrateur indépendant, de Julien Pourquery, co-fondateur de la société Solaire Direct (cédée à Engie en 2015) et ancien investisseur au sein de Bpifrance, Demeter et Mirova.

Situation géopolitique Russie Ukraine

La guerre en UKRAINE provoque de vives tensions sur le cours du prix des matières premières. La société ne réalise pas de chiffre d'affaire sur cette zone, elle n'a pas de site de production ni de salariés exposés dans les pays concernés par le conflit et ne travaille pas avec des fournisseurs issus de cette zone.

Cette situation affecte les activités économiques et commerciales au plan mondial, il est difficile à ce stade d'en estimer les impacts financiers sur notre activité.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/06/2023
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	1 155 598		163 430		1 319 028
	Autres	459 621		1 900		461 521
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 615 219		165 330		1 780 549
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement					
	Instal technique, matériel outillage industriels	252 311		17 774		270 084
	Instal., agencement, aménagement divers	505 017		14 900		519 917
	Matériel de transport	101 074			15 000	86 074
	Matériel de bureau, mobilier	202 101		29 840	1 705	230 236
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours	427 260		103 830	163 430	367 660
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 487 762		166 344	163 430	16 705	1 473 971
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence					
	Autres participations	192 000				192 000
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières	60 799		152 940	32 266	181 473
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	252 799		152 940		32 266	373 473
TOTAL	3 355 781		484 614	163 430	48 971	3 627 994

Détail des immobilisations financières

Détail des immobilisations financières = 373 473 €uros

Etat des immobilisations financières	Nombre	Valeur unitaire	Total
Actions SAS OSHUN	1 000	100	100 000
Actions propres UV GERMI	41 214	4,2976	177 123
Avances Financières SAS OSHUN			92 000
Dépôts et cautionnements			4 350
TOTAL			373 473

La Société UV GERMI a procédé au cours de l'exercice à l'acquisition de 35 415 de ses propres actions pour un montant de 152 939,66€ et a cédé 8 909 de ses propres actions pour un montant de 36 370,45€, dégageant une plus-value de 4 104,16€, il lui reste au 30/06/2023 41 214 de ses propres actions valorisées à 4,2976 soit 177 122,67€.

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2023
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement	826 467	73 184		899 651
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	207 885	38 639		246 524
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 034 352	111 823		1 146 176
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
sur sol d'autrui				
instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels	77 635	13 711		91 347
Autres Instal., agencement, aménagement divers	312 492	15 858		328 350
Matériel de transport	68 920	10 467	15 000	64 386
Matériel de bureau, mobilier	171 429	10 402	1 705	180 126
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	630 476	50 438	16 705	664 209
TOTAL	1 664 828	162 262	16 705	1 810 384

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et au	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

	Début exercice	Augmentations	Diminutions		30/06/2023
			Utilisées	Non utilisées	
PROVISIONS REGLEMEENTEES Reconstruction gisements miniers et pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Provisions pour amortissements dérogatoires Provisions fiscales pour prêts d'installation Provisions autres					
PROVISIONS REGLEMEENTEES					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES Pour litiges Pour garanties données aux clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations similaires Pour impôts Pour renouvellement des immobilisations Provisions pour gros entretien et grandes révisions Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
PROVISIONS POUR DEPRECIATION Sur immobilisations { <ul style="list-style-type: none"> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières 	192 000				192 000
	7 913			7 913	
	131 990	22 829			154 819
PROVISIONS POUR DEPRECIATION					
331 903 22 829 7 913 346 819					
TOTAL GENERAL					
331 903 22 829 7 913 346 819					
Dont dotations et reprises { <ul style="list-style-type: none"> - d'exploitation - financières - exceptionnelles 		22 829	7 913		
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		30/06/2023	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	92 000	92 000	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	181 473	181 473	
	Clients douteux ou litigieux	255 563	255 563	
	Autres créances clients	1 806 883	1 806 883	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	450	450	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	267 682	267 682	
	Taxes sur la valeur ajoutée	49 585	49 585	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	269 894	269 894	
Charges constatées d'avances	128 251	128 251		
TOTAL DES CREANCES		3 051 780	3 051 780	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/06/2023	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	248 048	122 715	119 334	6 000
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	949 479	949 479		
	Personnel et comptes rattachés	221 546	221 546		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	227 489	227 489		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	86 956	86 956		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	27 078	27 078		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)				
	Autres dettes	44 307	44 307		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		1 804 904	1 679 570	119 334	6 000
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		575 548			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Détail de la trésorerie

Synthèse de la trésorerie = 3 565 430,15 €uros

Synthèse de la trésorerie	30/06/2023	31/12/2022	Variation
Comptes Bancaires courants	1 702 707,40	1 822 803,77	- 120 096,37
Comptes de Placement CAT	1 792 366,77	2 522 754,27	- 730 387,50
Compte Libre Espèce	57 411,05	60 900,26	- 3 489,21
Caisse	3,74	3,74	0,00
Intérêts à recevoir	12 941,19	2 727,44	10 213,75
Frais bancaires courus à payer		0	

Frais de recherche

30/06/2023	Montant	Recherche fondamentale	Recherche appliquée	Développement
Dép. R & D sans contrepartie spécifique - N'entrant pas dans le cadre commande client - En fonction de clients potentiels Dép. R & D avec contrepartie spécifique - Clients français Etat collectivités publiques - Autres clients - Clients étrangers	419 377	419 377		
TOTAL	419 377	419 377		
Autres dépenses de R & D - Cotisations parafiscales - Subventions versées - Acquisition résultats recherche				
TOTAL				
TOTAL GENERAL	419 377	419 377		
Dont inscrit au compte 203 du bilan	419 377			

Détail des frais de recherche et développement

Frais de recherche & développement = 1 319 028 €

Frais recherche & développement	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Taux
Frais recherche & développement	1 319 028	899 651	419 377	%

Conformément à l'article 212-3.1 du règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général, les frais de développement, sont comptabilisés en immobilisations incorporelles uniquement si l'ensemble des critères suivants sont satisfaits :

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement du projet de développement en vue de sa mise en service ou de sa vente,
- L'intention de la Société d'achever le projet de développement et d'utiliser l'immobilisation incorporelle ou de la vendre,
- La capacité à utiliser ou à vendre cet actif incorporel,
- La démonstration de la probabilité d'avantages économiques futurs attachés à l'actif,
- La disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le projet de développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et,
- La capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Sont activables les coûts qui sont directement attribuables à la production de l'immobilisation, qui incluent :

- Les coûts des services utilisés ou consommés pour générer l'immobilisation incorporelle ;
- Les salaires et charges du personnel engagé pour générer l'actif.

Les dépenses ne sont activées qu'à partir de la date à laquelle les conditions d'activation de l'immobilisation incorporelle sont remplies notamment lorsque la société dispose d'une assurance raisonnable de la prochaine commercialisation d'un produit à l'issue des tests de validation.

Les projets de développement figurent en immobilisations en-cours jusqu'à la date de première commercialisation du produit.

Les dépenses cessent d'être inscrites à l'actif lorsque l'immobilisation incorporelle est prête à être utilisée.

Au 30 juin 2023 les immobilisations en-cours représentaient 367 660 €.

Fonds Commercial

	30/06/2023	Observations
Achetés avec protection juridique Eléments acquis du fonds de commerce Fonds commerciaux réévalués Fonds commerciaux reçus en apport	105 000	
TOTAL	105 000	

Les règles d'amortissement et de dépréciation des fonds commerciaux ont été modifiées pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016 suite à la transposition de la directive comptable européenne unique n°2013/34/UE du 26 juin 2013 – règlement ANC 2015-06.

En application des dispositions de l'article 214-3 du pcg, nous avons estimé que le fonds commercial inscrit à l'actif n'a pas de durée de vie limitée et à ce titre, il n'est pas amorti.

Du fait du niveau d'activité de l'entreprise, il n'y a pas de perte de valeur de cet actif. Aucune dépréciation n'est donc à constater.

Produits à recevoir

		30/06/2023
Total des Produits à recevoir		275 191
Autres créances		275 191
Produits à recevoir	262 250	
Intérêts à recevoir	12 941	

Charges à payer

30/06/2023

Total des Charges à payer		366 263
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		139
Int courus/emprunts bancaires	139	
Dettes fiscales et sociales		335 182
Pers congés à payer	221 546	
Org soc ch/congés à payer	95 297	
Etat charges à payer	18 338	
Autres dettes		30 942
Avoir à établir	9 744	
Debit cred divers charges à pa	21 198	

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	30/06/2023
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		128 251	128 251
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			128 251

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	30/06/2023
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Capital social

		30/06/2023	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		3 121 016,00	0,1500	468 152,40
	Emises pendant l'exercice		106 875,00	0,1500	16 031,25
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		3 227 891,00	0,1500	484 183,65

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2022	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 30/06/2023
Capital social	468 152			16 031	484 184
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	8 867 416				8 867 416
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	27 439				27 439
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées	16 313			(16 313)	
Autres réserves		281			281
Report à nouveau	(772 714)	65 715		281	(706 718)
Résultat de l'exercice	65 996	(65 996)		574 010	574 010
Subventions d'investissement	162 393			(7 053)	155 341
Provisions réglementées					
TOTAL	8 834 994			566 957	9 401 952

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1

8 834 994

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif

8 834 994

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure

566 957

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens	3 969 132	349 720	4 318 852
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	96 129	66	96 195
TOTAL	4 065 261	349 786	4 415 047

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

Impôts sur les bénéfices

Le résultat fiscal de la société étant à 0, elle ne supporte pas de charge d'impôts.

Les montants comptabilisés au compte de résultat, au titre de l'impôt sur les sociétés sont relatifs :

- Au crédit d'impôt recherche estimé (CIR) au 30/06/2023 pour un montant de 44 084 €
- Au crédit d'impôt au titre des dépenses d'innovation estimé (CII) au 30/06/2023 pour un montant de 40 000€
- A la réduction impôt mécénat au 30/06/2023 pour un montant de 1 020 €

Le montant des déficits fiscaux indéfiniment reportables dont dispose la Société s'établit à 2 930 320€ au 31/12/2022.

Engagements financiers

30/06/2023	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés indemnités de fin de carrière	127 173	
	127 173	
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)	127 173	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Indemnité de fin de carrière

Indemnité de départ à la retraite = 127 173 Euros

Le but de l'évaluation actuarielle est de produire une estimation de la valeur actualisée des engagements de la SA UV GERMI en matière d'indemnités de départ à la retraite prévues par les conventions collectives. Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation sous forme de provision dans les comptes de la société mais constituent un engagement hors bilan.

Ce montant est déterminé aux différentes dates de clôture sur la base d'une évaluation actuarielle qui repose sur l'utilisation de la méthode des unités de crédit projetées.

Les Hypothèses d'évaluation retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation 1,31%
- Taux de revalorisation des salaires 2%
- Taux de charges patronales, Cadres 53% ; Agents de maîtrise 47% ; Techniciens 43% ; Ouvriers 31%
- Taux contribution employeur 50%
- Droits conventionnels : Convention de la métallurgie de la Corrèze
- Mobilité des actifs, taux de Turn-over moyen
- Table de mortalité INSEE 2015
- Départ volontaire à la retraite à taux plein âge 65-67 ans

Indemnité de fin de carrière	30/06/2023	31/12/2022
Montant des engagements	127 173	133 862

ANNEXE - Élément 13

Effectif moyen

		30/06/2023	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		10	
	Agents de maîtrise et techniciens		20	
	Employés			
	Ouvriers & apprentis		12	
	TOTAL			42

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices

(articles R. 225-102 du Code de commerce)

		31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	30/06/2023
CAPITAL en Fin d'exercice	Capital social	386 287	386 287	386 287	468 152	484 184
	Nombre d'actions ordinaires				3 121 016	3 227 891
	Nbre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote					
	Nombre maximal d'actions à créer : - Par conversion d'obligation - Par droit de souscription					
OPERATIONS et RESULTAT	Chiffre d'affaires (hors taxes)	6 170 337	6 659 632	6 317 481	7 163 288	4 415 047
	Résultat avant impôts, participations dotations aux amorts et prov .	108 665	479 823	105 571	(400 161)	666 084
	Impôts sur les bénéfices	(185 741)	(211 691)	(165 533)	(172 798)	(85 104)
	Participation des salariés					
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions	95 644	410 291	(869 521)	65 996	574 010
RESULTAT PAR ACTION	Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amorts et prov .					
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions					
	Dividende attribué					
PERSONNEL	Effectif moyen salarié	45	48	46	46	42
	Montant de la masse salariale	1 540 293	1 681 902	1 837 574	1 859 286	982 218
	Montant des sommes versées en avantages sociaux	574 553	623 276	668 442	709 241	405 656

Produits et Charges exceptionnels

		30/06/2023
Total des produits exceptionnels		14 553
Produits exceptionnels sur opérations en capital		14 553
Cession immob.corporels	7 500	
QUOTE-PART SUBV.RESULTAT	7 053	
Total des charges exceptionnelles		5 739
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		5 739
Dons liberalites	3 000	
RAPPEL D'IMPOTS	2 739	
Résultat exceptionnel		8 814

Honoraires des Commissaires aux Comptes

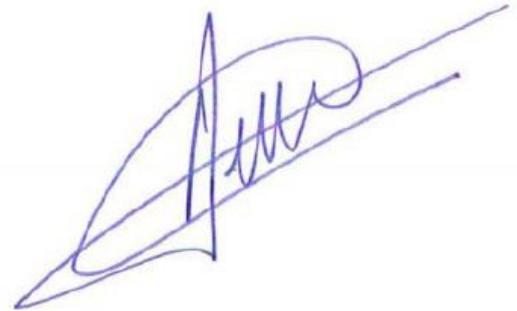
	30/06/2023	31/12/2022	%	%	30/06/2023	31/12/2022	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	11 000	18 200	74,18	80,01				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur	3 829	4 548	25,82	19,99				
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	14 829	22 748	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	14 829	22 748	100,00	100,00				

8/ DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes présentés pour l'exercice clos le 30 juin 2023, dans le rapport financier annuel sont établis conformément aux normes comptables françaises applicables et qu'ils donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société. J'atteste également que le rapport annuel d'activité présente, à ma connaissance, un tableau fidèle des événements importants survenus pendant l'exercice et de leur incidence sur les comptes annuels, des principales transactions entre les parties liées ;

André BORDAS

Président Directeur Général



Responsable de l'information financière

Madame Corinne CHANSIAUD

Secrétaire Générale

Téléphone : 05.55.88.18.88

Mail : cchansiaud@uvgermi.f