



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2020

Sommaire du rapport financier semestriel 2020

- ❖ Rapport semestriel d'activité
- ❖ Comptes consolidés semestriels résumés

page 2
page 4

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Présentation des comptes semestriels consolidés résumés

Les comptes consolidés au 30 juin 2020 ont été préparés selon la méthodologie définie par le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable et ses actualisations, issues notamment des règlements CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005 et ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015.

Méthodes de référence

Conformément au règlement ANC 2018-01, le groupe applique les méthodes de référence pour l'établissement de ses comptes consolidés et n'est concerné que par la prise en compte des engagements de retraite et autres avantages du personnel.

Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2020, le groupe est constitué de 15 sociétés. Aucune variation de périmètre significative n'est intervenue sur le semestre.

Les filiales et sous-filiales sont consolidées à compter de leur date de prise de contrôle ou de création.

Pour mémoire, les opérations suivantes ont eu lieu au cours de l'exercice précédent :

- Par décision du 13 décembre 2019, la société a été renommée U10 Corp.
- La société DUTEXDOR, dans laquelle U10 Corp détenait une participation à hauteur de 65%, a été cédée le 13 décembre 2019. Le résultat de DUTEXDOR a été intégré au résultat 2019 jusqu'à sa date de cession. Les informations relatives au compte de résultat sont présentées à périmètre comparable, c'est-à-dire hors la société DUTEXDOR au 1^{er} semestre 2019.
- Les filiales B10, HOMEA, LOG10 et TEAM DECO ont fait l'objet d'une fusion-absorption par la société L3C, renommée U10 en date du 6 et 13 décembre 2019 avec effet rétroactif comptable et fiscal au 1^{er} janvier 2019.

Faits marquants du semestre

Dans le contexte de l'épidémie du virus Covid-19 et suite aux décisions du gouvernement de confinement et de fermeture des commerces non essentiels, qui constituent plus de 90% de ses clients, les filiales U10, Fred Olivier et La Nouba ont fermé l'ensemble de leurs dépôts logistiques et la majeure partie de leurs services administratifs pendant toute la durée des mesures de confinement.

Outre la mise en œuvre de mesures autorisées par le gouvernement, dont le chômage partiel, U10 Corp a sollicité ses partenaires bancaires pour traverser cette période inédite afin de régler correctement l'ensemble des fournisseurs du groupe malgré le manque de chiffre d'affaires.

Présentation de l'activité du semestre

- Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre est en retrait sous l'effet de la crise sanitaire malgré un rebond spectaculaire de l'activité enregistré en juin.
- Sans surprise, la rentabilité du 1^{er} semestre a été durement affectée par la fermeture des magasins des clients de U10 pendant 2 mois sur 6 : le manque de marge généré et le maintien des charges fixes durant cette période expliquent ce résultat exceptionnel du 1^{er} semestre.
- Grâce à une gestion stricte du BFR pendant et après la période de confinement, les cash-flows générés par l'activité sont à l'équilibre.
- L'endettement net est maîtrisé à 35,4 m€ contre 35,7 m€ au 31 décembre 2019, malgré une activité à l'arrêt pendant près de deux mois.

Transactions avec les parties liées

Le montant des transactions réalisées au cours de ce semestre figure dans la note 5.7 de l'annexe aux comptes semestriels résumés au 30 juin 2020.

Procédures judiciaires et d'arbitrage

A la connaissance de la société, il n'existe pas de litiges ou de faits exceptionnels susceptibles d'avoir ou ayant eu dans un passé récent, une incidence sensible sur la situation financière, l'activité, le résultat et le patrimoine de la société ou du Groupe.

Les litiges connus à la date d'arrêté des comptes ont fait l'objet de provisions suivant la méthode décrite dans la note 5.2.4 «Provisions» de l'annexe aux comptes consolidés.

Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture n'est intervenu.

Perspectives

- Tout en s'attachant à respecter ses engagements et sécuriser la position financière de l'entreprise, U10 a renforcé les relations avec ses fournisseurs et accompagné au mieux ses clients pendant cette période inédite, anticipant une reprise forte de la consommation dans le secteur de la Décoration.
- En France, les ventes sont ainsi soutenues depuis la fin du confinement et permettent de rattraper progressivement le manque de facturation enregistré de mars à mai.
- Sous réserve de nouvelles restrictions d'ouverture de la clientèle d'ici la fin de l'année, le 2nd semestre devrait compenser les pertes enregistrées au 1^{er} semestre et permettre un résultat positif en 2020.

Gestion des risques

Il n'y a pas de nouveaux risques identifiés par rapport à ceux exposés dans le rapport annuel 2019, disponible sur le site www.info-financiere.fr et sur le site de la Société (www.u10.com).



COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES
AU 30 JUIN 2020

1. BILAN CONSOLIDE	6
2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE.....	7
3. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE.....	8
4. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES.....	9
5. ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES	9
5.1. Règles et méthodes comptables.....	9
5.2. Présentation des postes de bilan	11
5.2.1 Actif immobilisé.....	11
5.2.1.1. Ecarts d'acquisition	11
5.2.1.2. Immobilisations incorporelles	12
5.2.1.3. Immobilisations corporelles	12
5.2.1.4. Immobilisations financières.....	13
5.2.2. Actifs circulants.....	13
5.2.2.1. Stocks	13
5.2.2.2. Créances	13
5.2.2.3. Disponibilités.....	14
5.2.3. Capitaux Propres	15
5.2.3.1. Plans d'options de souscription d'actions.....	15
5.2.3.2. Information sur le capital.....	15
5.2.3.3. Dividendes versés aux actionnaires de la société mère.....	15
5.2.4. Provisions pour risques et charges.....	15
5.2.5. Dettes.....	16
5.2.5.1. Endettement financier net	16
5.2.5.2. Dettes fournisseurs et autres dettes.....	17
5.3. Présentation des postes du compte de résultat	18
5.3.1. Chiffre d'affaires.....	18
5.3.2. Résultat d'exploitation	18
5.3.2.1. Charges de personnel et effectifs	18
5.3.2.2. Autres charges d'exploitation.....	19
5.3.3. Dotations nettes amortissements et provisions	19
5.3.4. Résultat financier.....	19
5.3.5. Résultat exceptionnel	19
5.3.6. Impôts sur les bénéfices.....	20
5.3.7. Bénéfice par action	21
5.4. Information sectorielle	21
5.5. Compte de résultat pro forma	22
5.6. Engagements hors bilan	22
5.7. Parties liées.....	23
5.7.1. Entreprises liées.....	23
5.7.2. Rémunérations des dirigeants.....	23
5.8. Evénements postérieurs à la clôture.....	23

1. Bilan consolidé

BILAN ACTIF - k€	Note	30/06/2020	AMORT. & PROVISIONS 30/06/2020	NET 30/06/2020	NET 2019
Ecart d'acquisition	5.2.1.1	40 354	40 354	0	0
Immobilisations incorporelles	5.2.1.2	3 318	2 773	544	558
Immobilisations corporelles	5.2.1.3	31 519	14 957	16 562	17 145
Immobilisations financières	5.2.1.4	1 737	0	1 737	1 732
Total Actif Immobilisé		76 928	58 084	18 844	19 435
Stocks	5.2.2.1	50 437	656	49 781	51 809
Clients	5.2.2.2	31 234	408	30 826	34 272
Autres créances et charges constatées d'avance	5.2.2.2	8 917	2 147	6 770	7 544
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	5.2.2.3	19 601	0	19 601	20 634
Total Actif Circulant		110 189	3 211	106 978	114 258
TOTAL ACTIF		187 117	61 295	125 821	133 693

BILAN PASSIF - k€	Note	30/06/2020	2019
Capital		17 261	17 261
Prime d'émission et d'apport		12 807	12 807
Titres d'autocontrôle		-35	-54
Réserves et résultat		8 120	11 421
Capitaux propres - Part du Groupe	4	38 152	41 435
Intérêts minoritaires		1 171	1 316
Total des capitaux propres	4	39 323	42 751
Emprunts et dettes financières	5.2.5.1	54 981	56 409
Provisions pour risques et charges	5.2.4	1 766	1 481
Provisions pour impôts différés	5.3.6	2 101	1 969
Fournisseurs	5.2.5.2	17 224	22 316
Autres dettes et comptes de régularisation	5.2.5.2	10 426	8 767
Total Dettes		86 498	90 942
TOTAL PASSIF		125 821	133 693

2. Compte de résultat consolidé

Compte de résultat - normes françaises - en k€	Note	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019 Comparable
Chiffre d'affaires	5.3.1	60 225	88 170	79 372
Autres produits d'exploitation		237	871	831
Total produits d'exploitation		60 462	89 042	80 203
Achats consommés		-43 761	-59 546	-54 248
Charges de personnel	5.3.2.1	-7 808	-10 005	-8 869
Charges externes	5.3.2.2	-10 123	-14 830	-12 868
Impôts et taxes		-873	-960	-896
Autres charges d'exploitation		-251	-981	-744
Résultat d'exploitation avant dotations nettes aux amortissements et provisions - EBITDA		-2 355	2 720	2 578
Dotations nettes aux amortissements et provisions	5.3.3	-1 451	-624	-609
Résultat d'exploitation		-3 807	2 096	1 969
Produits financiers		49	89	58
Charges financières		-379	-631	-541
Résultat financier	5.3.4	-330	-542	-482
Résultat exceptionnel	5.3.5	-241	42	50
Impôts sur les résultats	5.3.6	1 086	-387	-363
Résultat net consolidé		-3 291	1 210	1 174
Attribuable aux :				
Actionnaires du Groupe U10		-3 317	1 091	1 067
Intérêts minoritaires		25	119	106
Résultat par action		-0,19	0,06	0,06

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

K€	Note	30 juin 2020	2019	30 juin 2019
Résultat net de l'ensemble consolidé		-3 291	3 057	1 209
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		104	1 968	1 225
Dotations aux amortissements et aux provisions	5.2.1.1 à 5.2.1.3	875	1 962	1 018
Variation des provisions pour risques et charges	5.2.4	279	42	32
Variation des impôts différés	5.3.6	-1 042	402	173
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations		0	-571	17
Divers		-8	132	-15
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées		-3 187	5 025	2 435
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		3 966	12 262	4 601
Stocks	5.2.2.1	2 028	7 716	6 466
Clients et comptes rattachés	5.2.2.2	3 481	5 306	4 173
Fournisseurs	5.2.5.2	-5 114	-3 031	-5 795
Autres créances et dettes d'exploitation	5.2.2.2 & 5.2.5.2	3 571	2 270	-243
Flux net de trésorerie généré par l'activité		779	17 286	7 036
<i>dont impôt sur les sociétés décaissé</i>		553	1 289	103
Acquisition d'immobilisations incorporelles	5.2.1.2	-87	-484	-199
Acquisition d'immobilisations corporelles	5.2.1.3	-224	-842	-656
Acquisition d'immobilisations financières	5.2.1.4	-20	-78	-70
Cessions d'immobilisations	5.2.1.2 à 5.2.1.4	53	962	773
Incidence des variations de périmètre			1 541	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements		-278	1 098	-152
Dividendes versés hors Groupe	4	-168	-122	0
Variation des capitaux propres		0	6	6
Titres d'autocontrôle	4	19	15	15
Souscription d'emprunts	5.2.5.1	14 625	250	421
Avances de trésorerie reçues / remboursées (-)	5.2.5.1	0	-3 084	-2 975
Remboursement d'emprunts	5.2.5.1	-1 095	-6 825	-2 860
Variation des intérêts courus	5.2.5.1	10	-1	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		13 390	-9 761	-5 393
Incidence des variations de change		3	-184	-42
Variation de trésorerie		13 894	8 439	1 449
Trésorerie d'ouverture	5.2.5.1	-17 760	-26 199	-26 199
Trésorerie de clôture	5.2.5.1	-3 865	-17 760	-24 750

Le tableau de flux a été constitué selon la méthode indirecte à partir du résultat net des entreprises intégrées. La trésorerie correspond aux disponibilités et valeurs mobilières de placement diminuées des concours bancaires courants. Le montant des intérêts décaissés au cours de l'exercice s'élève à 203 k€ (345 k€ au 30 juin 2019).

4. Variation des capitaux propres consolidés

	Nombre d'actions ¹	Capital	Primes	Réserves et résultat	Actions propres	Ecart de conversion	Capitaux propres - part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres consolidés au 31/12/2018	17 226 396	17 261	12 807	4 372	-72	4 714	39 081	5 565	44 646
Résultat de l'exercice				2 790			2 790	267	3 057
Montant net des profits et pertes comptabilisés directement en capitaux propres						-10	-10	2	-8
Total des profits et pertes comptabilisés en 2019		0	0	2 790	0	-10	2 780	269	3 049
Titres d'autocontrôle	1 269			-10	17		7		7
Distribution de dividendes des sociétés intégrées							0	-119	-119
Autres mouvements				-4			-4		-4
Variations de périmètre				-429			-429	-4 399	-4 828
Capitaux propres consolidés au 31/12/2019	17 227 665	17 261	12 807	6 718	-55	4 704	41 435	1 316	42 751
Résultat de l'exercice				-3 317			-3 317	25	-3 291
Montant net des profits et pertes comptabilisés directement en capitaux propres						24	24	-1	23
Total des profits et pertes comptabilisés en 2020		0	0	-3 317	0	24	-3 293	25	-3 268
Titres d'autocontrôle	-6 301			-8	19		11		11
Distribution de dividendes des sociétés intégrées							0	-170	-170
Affectation du résultat de l'exercice précédent							0		0
Autres mouvements				-1			-1		-1
Variations de périmètre							0		0
Capitaux propres consolidés au 30/06/2020	17 221 364	17 261	12 807	3 393	-36	4 728	38 152	1 171	39 323

¹ après élimination des titres d'autocontrôle

5. Annexe aux comptes consolidés

Les comptes consolidés semestriels du groupe U10 Corp ont été arrêtés par le conseil d'administration le 16 septembre 2020.

Faits marquants de l'exercice

Dans le contexte de l'épidémie du virus Covid-19 et suite aux décisions du gouvernement de confinement et de fermeture des commerces non essentiels, qui constituent plus de 90% de ses clients, les filiales U10, Fred Olivier et La Noubia ont fermé l'ensemble de leurs dépôts logistiques et la majeure partie de leurs services administratifs pendant toute la durée des mesures de confinement.

Outre la mise en œuvre de mesures autorisées par le gouvernement, dont le chômage partiel, U10 Corp a sollicité ses partenaires bancaires pour traverser cette période inédite afin de régler correctement l'ensemble des fournisseurs du groupe malgré le manque de chiffre d'affaires. Le Groupe estime avoir obtenu l'accompagnement nécessaire lui permettant de faire face à ses engagements à court terme.

5.1. Règles et méthodes comptables

Référentiel comptable

Les comptes consolidés au 30 juin 2020 ont été préparés selon la méthodologie définie par le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable et ses actualisations, issues notamment des règlements CRC n°2005-10 du 3 novembre 2005 et ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015.

Méthodes de référence

Conformément au règlement ANC 2018-01, le groupe applique les méthodes de référence pour l'établissement de ses comptes consolidés et n'est concerné que par la prise en compte des engagements de retraite et autres avantages du personnel.

Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2020, le Groupe est constitué de 15 sociétés. Toutes les sociétés clôturent leur exercice au 31 décembre.

Mouvements de périmètre :

Aucun mouvement de périmètre n'a eu lieu sur le semestre.

Type d'activité	Nom	Date de création ou de prise de contrôle	2020		2019		Activité
			% de détention	Méthode de consolidation	% de détention	Méthode de consolidation	
Services Centraux	U10 Corp (ex. U10)	Création le 4 mai 1994	-	IG	-	IG	Société mère
	LOG10	Création le 1er août 2005			100%	IG	Société de services spécialisée en logistique. A été absorbée par la société U10 (ex. L3C) par fusion-absorption en date du 13 décembre 2019.
Maison	U10 (ex. L3C)	Création le 12 décembre 2003	100%	IG	100%	IG	Société commerciale fournisseur B to B en décoration d'intérieur. L3C a absorbée les sociétés LOG10 et B10 le 13 décembre 2019, TEAM DECO le 6 décembre 2019 fusion-absorption.
	FRED OLIVIER	Création le 13 juin 2018	100%	IG	100%	IG	Société spécialisée dans la conception d'articles textiles d'art de la table
	B10	1er oct 2003			99,90%	IG	Société holding de HOMEA, LA NOUBA et OPERATING ASIA réalisant des prestations de services et les approvisionnements pour le compte de HOMEA. A absorbée la société HOMEA puis a été absorbée par la société U10 (ex. L3C) par fusion-absorption en date du 13 décembre 2019.
	HOMEA	Création le 1er juillet 2007			99,90%	IG	Société spécialisée dans les gammes d'utilitaires de la maison et de loisirs, ainsi que d'articles de loisirs créatifs et éducatifs. A été absorbée par la société B10 par fusion-absorption en date du 13 décembre 2019.
	LA NOUBA	1er juillet 2014	50,95%	IG	50,95%	IG	Société spécialisée dans la commercialisation d'articles de fête
	TEAM DECO	Création le 21 juin 2012			100%	IG	Société spécialisée dans la commercialisation et la distribution de lignes de produits destinés à la décoration et à l'aménagement de la maison. A été absorbée par la société U10 (ex. L3C) par fusion-absorption en date du 6 décembre 2019.
	U-WEB	Création le 16 août 2011	51%	IG	51%	IG	Société spécialisée dans la vente via les places de marché sur internet d'articles textiles de décoration d'intérieur
Sous-vêtements	DUTEXDOR (ex. UTEX)	Création le 2 mai 2006			65%	IG Jusqu'au 13 décembre 2019	Société spécialisée dans la conception de gammes d'accessoires de la personne auprès de la GSA et de la distribution spécialisée française. Cession le 13 décembre 2019.
Asie	SMERWICK GROUP	1er juillet 2006	72,69%	IG	72,69%	IG	Holding de droit hongkongais de l'ensemble des sociétés basées en Asie
	LONGFIELD LIMITED	1er juillet 2006	72,69%	IG	72,69%	IG	Société de droit hongkongais, implantée à Shanghai, qui réalise le négoce d'articles en provenance de Chine
	SMERWICK LIMITED	1er juillet 2006	72,69%	IG	72,69%	IG	Société de droit hongkongais qui réalise le négoce d'articles en provenance d'autres pays de la zone Asie par le biais de sa branche à Taïwan
	SMERWICK TAIWAN BRANCH LIMITED	1er juillet 2006	72,69%	IG	72,69%	IG	Société de droit taiwanais qui réalise le négoce d'articles en provenance d'autres pays de la zone Asie
	MADE IN U10 (ex. HENGWEI ASIA LIMITED)	1er juillet 2006	72,69%	IG	72,69%	IG	Société de droit hongkongais qui réalise le négoce d'articles en provenance de Chine
	LONGGANG LIMITED	3 juin 2010	72,69%	IG	72,69%	IG	Société de droit chinois qui réalise des prestations de service pour ses clients exportateurs
	HENGWEI SH	6 mai 2011	72,69%	IG	72,69%	IG	Société de droit chinois qui réalise le négoce et la distribution de produits en direction du marché chinois
	Hengqin Management Consulting Co Ltd	18 novembre 2016	72,69%	IG	72,69%	IG	Société de droit chinois qui réalise des prestations de service pour ses clients exportateurs
	NEWPRO ASIA LIMITED	1er janvier 2013	50,1% contrôle 36,42% intérêt	IG	50,1% contrôle 36,42% intérêt	IG	Société de droit hongkongais qui réalise le négoce d'articles "prime" en provenance de Chine
	U10 LIMITED (ex. U10 HONG-KONG LIMITED)	11 septembre 2015	72,69%	IG	72,69%	IG	Société de droit hongkongais spécialisée dans l'exportation des gammes Maison

Les comptes semestriels de la société U-WEB n'ayant pas été communiqués par le gérant au service consolidation du groupe, le résultat semestriel de cette société n'a pas été pris en compte.

Méthodes de consolidation

Les sociétés dont U10 Corp détient le contrôle exclusif sont intégrées globalement. Il n'existe pas de sociétés dans lesquelles U10 Corp détienne une influence notable.

Méthodes de conversion

Les résultats des sociétés étrangères hors zone Euros sont convertis au cours moyen de change de la période ; les comptes de bilan sont convertis au cours de clôture de la période concernée. Les écarts de conversion sont présentés distinctement dans les capitaux propres.

Les goodwill provenant de l'acquisition d'une entité étrangère sont considérés comme des éléments de l'entité étrangère et sont donc exprimés dans la monnaie fonctionnelle de l'entité. Depuis le passage en normes françaises ils sont totalement amortis. Les goodwills créés postérieurement à la transition en normes françaises seront convertis au taux de clôture à la fin de la période.

Les taux de conversion des devises utilisés sont les suivants :

1 € =	30 juin 2020		31 décembre 2019		30 juin 2019	
	Taux moyen	Taux de clôture	Taux moyen	Taux de clôture	Taux moyen	Taux de clôture
Dollar US	1,10145	1,1198	1,11958	1,1234	1,12975	1,1380

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les soldes monétaires libellés en devises sont convertis en fin d'exercice au taux de clôture. Les pertes et gains de change latents sont constatés en résultat de la période. Les écarts de change sur les opérations commerciales sont inclus dans la rubrique concernée du résultat d'exploitation.

5.2. Présentation des postes de bilan

5.2.1 ACTIF IMMOBILISE

Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût des regroupements d'entreprises (frais d'acquisition exclus) et la part du Groupe dans la juste valeur à la date d'acquisition des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables des entreprises acquises. Ils sont enregistrés dans la devise fonctionnelle des sociétés acquises. La détermination des justes valeurs et des écarts d'acquisition est finalisée dans un délai de un an à compter de la date d'acquisition. Les modifications intervenues après cette date sont constatées en résultat, y compris celles concernant les impôts différés actifs.

Le Groupe évalue les intérêts minoritaires lors d'une prise de contrôle soit à leur juste valeur (méthode du goodwill complet), soit sur la base de leur quote-part dans l'actif net de la société acquise (méthode du goodwill partiel). L'option est prise pour chaque acquisition.

En cas d'acquisition de minoritaires après la prise de contrôle, la différence entre le prix payé et la quote-part de capitaux propres acquise est constatée directement en réserves consolidées. De même, en cas de cession sans perte du contrôle, l'impact est constaté directement en réserves consolidées.

Les écarts d'acquisition figurent sur une ligne distincte au bilan pour leur coût diminué des éventuelles dépréciations constatées. Les écarts d'acquisition négatifs sont constatés directement en résultat l'année de la prise de contrôle. Les pertes de valeur éventuelles sont enregistrées sur la ligne « Autres produits et charges opérationnels non courants », si l'évènement à l'origine de cette dépréciation répond à cette définition. Elles ne sont pas réversibles sauf en cas de cession.

Amortissements :

Les écarts d'acquisition sont amortis sur une durée maximum de 10 ans.

Suite au passage aux normes françaises, le groupe a repris le plan d'amortissement comme si les amortissements avaient été pratiqués sans discontinuer tout en tenant compte du règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015.

L'ensemble des goodwills est amorti au 1er janvier 2017.

5.2.1.1. Ecarts d'acquisition

UGT	30 juin 2020			2019
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
K€				
Maison	20 515	20 515	0	0
Articles de mode	0	0	0	0
Asie	19 839	19 839	0	0
Total	40 354	40 354	0	0

5.2.1.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

Les règles d'amortissement et de dépréciation des actifs du groupe sont conformes au règlement CRC 2002-10. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire ou dégressive sur leur durée d'utilisation.

- Dessins : de 1 à 4 ans
- Logiciels, licences : 1 à 5 ans
- Autres immobilisations incorporelles : 3 ans

Compte tenu de son activité, le groupe ne supporte aucun frais de recherche et développement.

Immobilisations incorporelles - k€	30 juin 2020			2019
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Matrices - Dessins	1 018	819	199	240
Logiciels, brevets, licences, marques	2 177	1 954	223	195
Autres immobilisations incorporelles	123	0	123	123
Total	3 318	2 773	545	558

Immobilisations incorporelles - k€	Ouverture (net)	Acquisitions	Cessions	Dotations	Autres mouvements	Clôture (net)
Matrices - Dessins	240	70	0	-112	0	199
Logiciels, brevets, licences, marques	195	16	0	-63	75	223
Autres immobilisations incorporelles	123	0	0	0	0	123
Total	558	87	0	-175	75	545

5.2.1.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

Les règles d'amortissement et de dépréciation des actifs du groupe sont conformes au règlement CRC 2002-10. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire ou dégressive sur leur durée d'utilisation.

- Bâtiments : 10 à 30 ans
- Agencements généraux : de 3 à 20 ans
- Matériels et outillages industriels : de 1 à 8 ans
- Matériels de transport : de 2 à 5 ans
- Matériels et mobiliers de bureau : de 2 à 10 ans

Les contrats de location financement ont été retraités par rapport à leur seuil de signification sur la présentation des comptes, soit lorsque la valeur d'origine du bien est supérieure à 100 k€. A ce titre, seuls les terrains et les bâtiments de U10 financés par crédit-bail ont été retraités, au bilan sous forme d'immobilisations corporelles et d'un emprunt correspondant, au compte de résultat sous forme d'une dotation aux amortissements et d'une charge financière.

Immobilisations corporelles k€	30 juin 2020			2019
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Terrains	1 900		1 900	1 900
Constructions	18 788	6 814	11 974	12 355
Installations techniques, matériel et outillage	732	629	103	142
Agencements	8 067	5 804	2 263	2 287
Matériel de transport	197	156	41	54
Matériel et mobilier de bureau	1 830	1 554	275	212
Immobilisations en cours	5		5	195
Total	31 519	14 957	16 562	17 145

Immobilisations corporelles k€	Ouverture (net)	Acquisitions	Cessions	Dotations	Autres mouvements	Clôture (net)
Terrains	1 900					1 900
Constructions	12 355			-381		11 974
Installations techniques, matériel et outillage	142	2		-41		103
Agencements	2 287	49		-201	126	2 263
Matériel de transport	54	31		-16		41
Matériel et mobilier de bureau	212	67	2	-63	63	275
Immobilisations en cours	195	74			-264	5
Total	17 145	224	2	-702	75	16 562

Les immobilisations corporelles incluent le retraitement du crédit-bail portant sur le terrain et les bâtiments de U10 Corp et de U10 (ex L3C) pour une valeur brute de 19 447 k€ et un amortissement cumulé de 6 022 k€. L'impact du retraitement du crédit-bail sur le résultat s'élève à +335 k€, après prise en compte de l'impôt différé.

Deux contrats de crédit-bail sont arrivés à échéance au 1^{er} semestre 2020. L'un a fait l'objet d'une levée d'option par U10 Corp, le second sera régularisé lors du 2nd semestre 2020 par U10.

5.2.1.4. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées de dépôts bancaires bloqués et de dépôts et cautionnements. Elles sont constatées au coût.

Immobilisations financières en k€	Ouverture (net)	Acquisitions	Cessions	Ecart de conversion	Clôture (net)
Prêts au personnel	3	3		-6	0
Dépôts et cautionnements versés	939	10		-11	938
Autres immobilisations financières	790	7			798
Total	1 732	20		-17	1 737

Le montant des dépôts et cautionnements versés correspond principalement à des dépôts de garantie concernant l'utilisation de locaux.

Dans la rubrique « autres immobilisations financières » figurent des dépôts bancaires pour un montant de 786 k€ (766 k€ en 2019) en garantie de lignes bancaires à court terme.

Seuls les prêts au personnel sont à court terme.

5.2.2. ACTIFS CIRCULANTS

5.2.2.1. Stocks

Les stocks, constitués essentiellement de marchandises, sont valorisés au coût moyen unitaire d'achat pondéré, comprenant le prix d'achat (minoré de l'escompte obtenu) et les frais accessoires, en particulier les frais de douanes et de transport. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le coût s'avère supérieur à la valeur probable de réalisation, en tenant compte du prix du marché ainsi que des perspectives de ventes et des risques liés à l'obsolescence. Les taux de dépréciation peuvent donc différer d'une filiale à l'autre compte tenu de la nature des produits commercialisés et des circuits de distribution concernés.

Stocks en k€	30 juin 2020			2019		
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Matières premières et autres approvisionnements	444		444	455		455
Marchandises	49 993	-656	49 337	51 659	-305	51 354
Total	50 437	-656	49 781	52 113	-305	51 809

5.2.2.2. Créances

Les créances clients faisant l'objet d'opérations de cession sont sorties du poste « Créances clients et comptes rattachés » uniquement lorsque l'essentiel des risques et avantages sont transférés. Afin de couvrir le risque d'insolvabilité, des sociétés françaises du groupe ont souscrit des contrats d'assurance-crédit auprès de la SFAC. Des provisions sont constituées sur la base d'une évaluation du risque de non recouvrement des créances, sur la partie non couverte par le contrat d'assurance-crédit. Ces provisions sont fondées sur une appréciation individuelle de ce risque, qui peut dépendre de plusieurs facteurs (litiges, situation financière, retards de règlement,...).

Clients et comptes rattachés :

Clients et comptes rattachés	30 juin 2020			2019
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur nette
Clients et comptes rattachés	31 234	408	30 826	34 272
Total	31 234	408	30 826	34 272

Les créances cédées au factor sont reclassées en comptes clients puisque l'essentiel des risques et avantages ne sont pas transférés au factor. Leur montant s'élève à 7 240 k€ au 30 juin 2020 contre 12 978 k€ au 31 décembre 2019.

Les créances clients des sociétés françaises sont, pour partie, couvertes par des assurances crédit.

Autres créances et impôt différés :

Autres créances et impôts différés	30 juin 2020			2019
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur nette
Avances et acomptes versés	333	0	333	730
Créances sociales	13	0	13	4
Créances fiscales	1 696	0	1 696	1 891
Comptes courants débiteurs	0	0	0	0
Débiteurs divers	3 754	2 147	1 607	2 592
Créances fiscales IS	25	0	25	563
Charges constatées d'avance	1 401	0	1 401	1 241
Impôt différé actif	1 695	0	1 695	523
Total	8 917	2 147	6 770	7 544

L'échéance des créances courantes (hors impôts différés et créances fiscales d'IS) est inférieure à un an.

Les créances fiscales d'IS sont à échéance inférieure à 5 ans.

Les autres créances fiscales sont principalement constituées de TVA déductible ou à récupérer.

Les débiteurs divers sont composés pour l'essentiel de créances liées à la cession de la société C3M en 2009, pour un montant de 2.142 k€, totalement dépréciées. Des procédures de recouvrement sont toujours en cours sur certaines de ces créances, d'autres ont été constatées en pertes (entièrement dépréciées en 2016).

Les charges constatées d'avance sont à caractère d'exploitation.

5.2.2.3. Disponibilités

Les disponibilités sont essentiellement constituées de comptes bancaires débiteurs. Les valeurs mobilières de placement correspondent à des placements à court terme, libellés en euros, liquides et soumis à un risque négligeable de perte de valeur. En pratique, ils sont composés essentiellement de SICAV monétaires euro. Elles sont évaluées à leur juste valeur à la date de clôture.

Les comptes courants bancaires et valeurs mobilières de placement bloqués pour une période de plus de 3 mois à la date de clôture (par exemple, s'ils ont été donnés en nantissement) sont reclassés en immobilisations financières.

Disponibilités en k€	30 juin 2020	2019
Disponibilités en k€	19 601	20 634
Total	19 601	20 634

Comme indiqué en note 5.2.1.4, les comptes bancaires bloqués ont été classés en actifs non courants pour un montant de 786 k€ (766 k€ en 2019). Il n'y a pas de placements à court terme.

Il n'existe pas de disponibilités soumises à restriction (contrôle des changes,...).

5.2.3. CAPITAUX PROPRES

5.2.3.1. Plans d'options de souscription d'actions

Il n'y a pas de plan de souscription d'actions en cours.

5.2.3.2. Information sur le capital

Titres d'autocontrôle

Les titres d'autocontrôle sont présentés en diminution des capitaux propres pour leur prix d'acquisition et de cession par le Groupe. Les éventuelles dépréciations et plus ou moins-values de cessions, constatées en résultat dans les comptes individuels, sont comptabilisées directement en capitaux propres dans les comptes consolidés, pour leur montant net de l'impôt correspondant.

Il n'y a pas de procédures et objectifs fixés à l'avance. L'évolution et la gestion du capital se font en fonction des opportunités. Dans le cadre du programme de rachats d'actions propres autorisé par l'assemblée générale des actionnaires, U10 Corp a mis en place un contrat de liquidité ayant pour objectif d'animer le marché de ses actions. Au 30 juin 2020, U10 détient 26 779 actions dans le cadre du contrat de liquidité.

Evolution du capital au cours de l'exercice :

	2019	Augmentation	Diminution	2020
Nombre d'actions composant le capital social*	17 260 745			17 260 745
<u>Instruments dilutifs du capital</u>				
Nombre total d'actions potentielles	17 260 745	0	0	17 260 745
*Dont nombre d'actions propres	33 080		-6 301	26 779

La valeur nominale des actions est de 1€.

5.2.3.3. Dividendes versés aux actionnaires de la société mère

Il n'y a pas eu de distribution de dividendes au cours de l'exercice.

5.2.4. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provisions pour indemnités de départs en retraite

Les salariés du Groupe perçoivent, en fonction des législations locales en vigueur, des suppléments de retraite ou des indemnités de départ en retraite. D'autre part, le Groupe a l'obligation de cotiser aux caisses de retraites dans les pays où il est implanté.

Pour les régimes à contribution définie, la charge correspondant aux primes versées est comptabilisée directement dans le résultat de l'exercice.

Pour les régimes à prestations définies, les engagements de retraite définis selon les dispositions conventionnelles sont évalués annuellement selon la méthode des unités de crédit projetées et sont basés sur des hypothèses actuarielles telles que : espérance de vie, rotation du personnel en fonction de l'ancienneté des salariés, revalorisation des salaires et taux d'actualisation.

En 2019 et 2020, le Groupe a retenu les hypothèses suivantes :

	30 juin 2020		2019	
	Sociétés françaises	Sociétés étrangères	Sociétés françaises	Sociétés étrangères
Taux d'actualisation	0,80%	1,50%	1,80%	1,50%
Taux de croissance des salaires	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

Le taux d'actualisation a été déterminé en tenant compte des taux de rendement des obligations privées ne présentant pas de risques, et ayant une maturité proche de celle des engagements.

Compte tenu des dispositions des conventions collectives dont dépendent les principales sociétés du Groupe, et de l'âge moyen de l'effectif du Groupe, l'engagement au titre de la médaille d'honneur du travail peut être considéré comme non significatif.

Autres provisions

Des provisions sont constatées lorsque le Groupe a une obligation actuelle résultant d'un fait générateur passé qui entraînera probablement une sortie de ressources pouvant être raisonnablement estimée.

La société fait l'objet d'une procédure de contrôle par l'administration fiscale portant sur les exercices 2013 à 2015. La proposition de redressement reçue de l'administration est contestée par la société.

k€	Ouverture	Dotations	Reprises (non utilisées)	Impact des variations de change	Clôture
Provisions pour départs en retraite	1 241	297	-20	1	1 519
Litiges commerciaux	240				240
TOTAL	1 481	305	-20	1	1 766

5.2.5. DETTES

5.2.5.1. Endettement financier net

L'endettement financier net s'élève à 35 379 k€ contre 35 774 k€ au 31 décembre 2019.

Les emprunts sont, pour l'essentiel, souscrits à taux fixe (24 066 k€). La part de l'endettement à taux variable s'élève 7 287 k€, intégralement au titre du retraitement du crédit-bail. Les taux variables applicables sont généralement Euribor 3 mois + une marge.

Seules les sociétés du sous-groupe SMERWICK font appel à des lignes bancaires en dollar US.

Les prêts souscrits au cours du semestre correspondent aux prêts garantis par l'Etat dont a pu bénéficier U10 dans le cadre des mesures d'accompagnement liées à la crise sanitaire.

- Evolution de l'endettement financier et ventilation par nature :

Endettement financier net k€	Ouverture	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Clôture
Autres emprunts à + d'un an à l'origine	9 691	14 625	-250		24 066
Crédit- bail	8 132	0	-845		7 287
Dettes financières à plus d'un an à l'origine	17 823	14 625	-1 095	0	31 353
Autres dettes	188	0	-40		148
Intérêts courus sur emprunts	3	10	0		12
Banques, lignes court terme	38 394	1	-14 951	23	23 467
Autres dettes financières	38 585	10	-14 991	23	23 627
Total des dettes financières	56 408	14 635	-16 086	23	54 980
Disponibilités	-20 634	-2 955	4 023	-35	-19 601
Disponibilités	-20 634	-2 955	4 023	-35	-19 601
Endettement financier net	35 774	11 681	-12 064	-12	35 379

- Ventilation de l'endettement financier par échéance et par type de taux :

Endettement financier net k€	Clôture	dont < 1 an	dont entre 1 & 5 ans	dont > 5 ans	dont taux fixe	dont taux variable
Autres emprunts à + d'un an à l'origine	24 066	18 536	5 530	0	24 066	0
Crédit- bail	7 287	921	3 693	2 673	0	7 287
Dettes financières à plus d'un an à l'origine	31 353	19 457	9 223	2 673	24 066	7 287
Autres dettes	148	148				
Intérêts courus sur emprunts	12	12				
Banques, lignes court terme	23 467	23 467				
Autres dettes financières	23 627	23 627	0	0		
Total des dettes financières	54 980	43 084	9 223	2 673		
Disponibilités	-19 601	-19 601				
Disponibilités	-19 601	-19 601	0	0		
Endettement financier net	35 379	23 483	9 223	2 673		

Les disponibilités nettes (ou trésorerie nette) sont constituées par les liquidités immédiatement disponibles, déduction faite des découverts, et par les placements à court terme ayant une échéance inférieure ou égale à trois mois à la date de souscription.

➤ Covenants

Un emprunt souscrit par L3C à échéance 2021 contient des covenants qui étaient respectés au 31/12/2019.

➤ Couverture du risque de taux

Cf. paragraphe « couvertures de taux » au point 5.6 Engagements hors bilan.

5.2.5.2. Dettes fournisseurs et autres dettes

Fournisseurs - k€	30 juin 2020	2019
Fournisseurs	17 224	22 316
Total	17 224	22 316

K€	30 juin 2020	2019
Avances et acomptes reçus / commandes	700	466
Dettes sociales	3 311	1 874
Dettes fiscales	3 564	2 025
Fournisseurs d'immobilisations	46	221
Dividendes à payer	612	439
Comptes courants d'associés	83	90
Dettes fiscales (IS)	0	3
Dettes diverses	2 110	3 649
Produits constatés d'avance	0	1
Total	10 426	8 767

Les autres dettes fiscales sont constituées essentiellement de TVA à payer.

5.3. Présentation des postes du compte de résultat

Pour une meilleure lecture, les comptes au 30 juin 2019 sont présentés à périmètre constant (= hors Dutexdor, cédée le 13 décembre 2019).

La colonne « 30 juin 2019 » correspond aux comptes publiés et la colonne « 30 juin 2019 - comparable » correspond au 1^{er} semestre 2019 hors Dutexdor.

5.3.1. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le fait générateur du chiffre d'affaires est la livraison de la commande client. Dans les sociétés établissant leurs comptes en euros, les factures établies en monnaie étrangère sont converties en euros selon le cours moyen du mois publié au journal officiel. Le chiffre d'affaires des sociétés établissant leurs comptes en devises étrangères est converti au taux de change moyen de la période (cf. § Méthodes de conversion).

Le chiffre d'affaires par zones géographiques se répartit de la façon suivante :

Chiffre d'affaires hors groupe (en k€)	30 juin 2020	%	30 juin 2019	%	30 juin 2019 Comparable	%
France	49 410	82%	72 319	82%	64 241	81%
Union Européenne	4 440	7%	7 704	9%	7 524	9%
Hors Union Européenne	6 375	11%	8 147	9%	7 607	10%
Total	60 225		88 170		79 372	

Le premier client du Groupe représente 12,16% du chiffre d'affaires.

5.3.2. RESULTAT D'EXPLOITATION

5.3.2.1. Charges de personnel et effectifs

k€	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2019 Comparable
Salaires et traitements	5 803	7 406	6 580
Charges sociales	2 006	2 598	2 290
Total	7 808	10 005	8 869

Effectif moyen	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2019 Comparable
Marketing / Communication	12	24	13
Achats	39	41	37
Commercial	106	124	114
Logistique	110	132	131
Administration / Finances	37	48	43
Informatique	8	8	8
Total	312	376	345

5.3.2.2. Autres charges d'exploitation

Les principaux postes de charges d'exploitation sont les suivants :

k€	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2019 Comparable
Total charges externes, dont principalement :	10 123	14 830	12 868
<i>Transport</i>	3 636	5 185	4 904
<i>Locations et charges locatives</i>	1 967	2 490	1 999
<i>Publicité, publications</i>	970	1 739	1 563
<i>Intermédiaires et honoraires</i>	1 199	1 614	1 306
<i>Frais de déplacement, missions, réceptions</i>	422	854	778
<i>Entretien & réparations</i>	573	589	543
<i>Personnel extérieur</i>	282	608	607
<i>Primes d'assurance</i>	324	438	398
Autres charges d'exploitation	251	981	744
Total	10 374	15 811	13 612

5.3.3. DOTATIONS NETTES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

K€	Dotations (+) nettes des reprises (-)	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2019 Comparable
	Dotations nettes aux amortissements des immobilisations	875	1 018	992
	Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des stocks	351	-419	-419
	Dotations nettes aux provisions pour dépréciation des créances	-55	-29	-29
	Dotations nettes diverses	280	52	64
	Dotations nettes d'exploitation	1 451	624	609
	Autres dotations nettes exceptionnelles	5	-23	-3
	TOTAL des dotations (nettes des reprises) de l'exercice	1 456	601	606

Le signe - indique une reprise de provision.

5.3.4. RESULTAT FINANCIER

k€	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2019 Comparable
Charges financières nettes, dont :	-324	-586	-659
- coût de l'endettement financier net	-203	-345	-355
- autres	-122	-241	-304
Gain (perte) de change non opérationnels	-6	44	42
Total	-330	-542	-617

5.3.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend les éléments inhabituels, significatifs et non récurrents. Il comprend les résultats de cession des actifs, dépréciations de goodwill dont le fait générateur répond à cette définition, impact des plans sociaux et des litiges significatifs.

Les charges et produits exceptionnels concernent essentiellement des charges et produits sur exercices antérieurs, des cessions d'immobilisations et des charges non récurrentes.

5.3.6. IMPOTS SUR LES BENEFICES

Impôt exigible et impôts différés

Les sociétés françaises détenues à plus de 95% font partie d'un groupe d'intégration fiscale.

Les impôts différés résultant des décalages temporaires entre les bases comptables et les bases fiscales sont comptabilisés selon la méthode du report variable.

Les actifs d'impôts différés relatifs aux déficits fiscaux reportables ne sont comptabilisés que dans la mesure où ils peuvent être imputables sur des différences temporaires taxables ou sur des bénéfices fiscaux futurs.

L'imputation sur les bénéfices fiscaux futurs est prise en compte lorsqu'il existe une probabilité raisonnable de réalisation ou de recouvrement évaluée à partir d'éléments prévisionnels disponibles validés par la direction du groupe. En pratique, les prévisions sont retenues, par prudence, sur une durée de trois ans, sauf cas particulier.

Au sein d'une même entité fiscale (société, groupe d'intégration fiscale), les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés, quelle que soit leur échéance, dès lors que l'entité fiscale a le droit de procéder à la compensation de ses actifs et passifs d'impôts exigibles, et que les actifs et passifs d'impôts différés concernés sont prélevés par la même administration fiscale.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont comptabilisés en actifs et passifs non courants.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

La société fait l'objet d'une procédure de contrôle par l'administration fiscale portant sur les exercices 2013 à 2015. La proposition de redressement reçue de l'administration est contestée par la société.

- Rapprochement entre la charge d'impôt théorique et la charge d'impôt comptabilisée :

en K€	30 juin 2020	30 juin 2019
Résultat avant impôt	-4 377	1 596
Taux d'impôt théorique	28,00%	28,00%
Impôt théorique au taux de droit commun français	-1 226	447
Incidence des taux d'imposition étrangers	-122	-108
Incidence des changements de taux d'imposition		7
Incidence des différences permanentes	119	43
Incidence des impôts différés des exercices antérieurs	137	
Autres	5	-3
Impôt effectif	-1 086	387

- Ventilation de la charge d'impôt :

k€	30 juin 2020	30 juin 2019
Impôt exigible	-44	214
Charge (crédit) d'impôt différé	-1 042	173
TOTAL	-1 086	387

- Impôts différés :

Les créances et dettes d'impositions différées sont présentées pour leur montant net par société.

Ventilation des impôts différés par nature	Impôts différés 2020		Impôts différés 2019		
	k€	actifs	passifs	actifs	passifs
Retraitement de crédit bail			1 795		1 664
Provisions indemnités de départ à la retraite	380			303	
Profits sur stocks	2			0	
Reports déficitaires	1 260			103	
Provisions réglementées			254		243
Autres différentes temporaires	60		55	117	62
Total	1 701		2 104	523	1 969

5.3.7. BENEFICE PAR ACTION

Résultat par action

Le résultat net par action (avant dilution) est calculé à partir du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice, déduction faite des titres d'autocontrôle.

La méthode utilisée pour la détermination du résultat net dilué est la méthode du rachat d'actions. Lorsque le résultat de base est négatif, le résultat dilué par action est identique au résultat de base.

Au 30 juin 2020, le nombre total d'actions s'élève à 17 260 745. Le bénéfice net par action est de -0,19 €. Il n'y a pas d'instrument dilutif du capital.

5.4. Information sectorielle

Information sectorielle

Le Groupe concentre son action sur une activité de développement et de commercialisation de différentes gammes de produits dans le domaine de l'équipement de la maison et de la personne.

Il est organisé en deux principales zones géographiques :

- le pôle Europe dont l'activité consiste à expédier directement en magasins ou sur les plateformes logistiques des clients français ou internationaux les gammes qu'il conçoit
- le pôle Asie dont l'activité de sourcing, contrôle qualité et commercialisation des gammes créées par le groupe U10 s'adresse à la distribution internationale.

30 juin 2020	Europe	Asie	Total
Chiffre d'affaires	44 075	16 149	60 225
Immobilisations incorporelles	544	0	544
Immobilisations corporelles	16 537	25	16 562
Immobilisations financières	1 148	589	1 737

30 juin 2019	Europe	Asie	Total
Chiffre d'affaires	68 590	19 581	88 170
Immobilisations incorporelles	414	0	414
Immobilisations corporelles	18 143	42	18 185
Immobilisations financières	1 364	579	1 943

5.5. Compte de résultat pro forma

Suite à la cession de DUTEXDOR le 13 décembre 2019, le compte de résultat du 1^{er} semestre est présenté ci-dessous de manière à donner une image comparable (hors DUTEXODR au 1^{er} semestre 2019) :

Compte de résultat - normes françaises - en k€	Note	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019 Comparable
Chiffre d'affaires	5.3.1	60 225	88 170	79 372
Autres produits d'exploitation		237	871	831
Total produits d'exploitation		60 462	89 042	80 203
Achats consommés		-43 761	-59 546	-54 248
Charges de personnel	5.3.2.1	-7 808	-10 005	-8 869
Charges externes	5.3.2.2	-10 123	-14 830	-12 868
Impôts et taxes		-873	-960	-896
Autres charges d'exploitation		-251	-981	-744
Résultat d'exploitation avant dotations nettes aux amortissements et provisions - EBITDA		-2 355	2 720	2 578
Dotations nettes aux amortissements et provisions	5.3.3	-1 451	-624	-609
Résultat d'exploitation		-3 807	2 096	1 969
Produits financiers		49	89	58
Charges financières		-379	-631	-541
Résultat financier	5.3.4	-330	-542	-482
Résultat exceptionnel	5.3.5	-241	42	50
Impôts sur les résultats	5.3.6	1 086	-387	-363
Résultat net consolidé		-3 291	1 210	1 174

5.6. Engagements hors bilan

Les procédures mises en place par le Groupe permettent de recenser l'ensemble des principaux engagements du Groupe et de ne pas omettre d'engagements significatifs.

ENGAGEMENTS HORS BILAN (en K€)	Principales caractéristiques	30 juin 2020	2019
LIES AU PERIMETRE DU GROUPE			
1/ Engagements donnés			
2/ Engagements reçus			
LIES AU FINANCEMENT			
1/ Engagements donnés			
Nantissements de titres de participation		1-2	-
Nantissements de comptes bancaires	Comptes bancaires nantis en garantie d'un emprunt	(1)	-
Instruments de couverture	Couverture de taux sur emprunts	(1)	-
2/ Engagements reçus			
Garanties données par des tiers aux banques de sociétés du périmètre		-	-
LIES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES			
1/ Engagements donnés			
Crédit bail non retraité		0	123
Instruments de couverture	Contrats d'achats à terme de dollars US	6 653	3 298
	Contrats de ventes à terme d'euros	0	0
2/ Engagements réciproques			
Crédits documentaires fournisseurs		6 480	12 830
Crédits documentaires clients			

(1): solde de l'emprunt à la fin de la période

➤ Garanties

Pour mémoire, des garanties sont données aux banques des sociétés du Groupe sous forme de garanties à première demande ou de lettres de confort, permettant aux filiales locales d'obtenir des découverts bancaires ou des avances de trésorerie. Au 30 juin 2020, le montant de ces garanties s'élève à 23 456 k€ et les découverts correspondants à 5 707 k€. Par ailleurs, U10 Corp s'est porté caution auprès du bailleur du contrat de crédit-bail souscrit par U10 (ex L3C) pour ses bâtiments. De plus, les éléments incorporels de ce contrat sont nantis en faveur du bailleur.

➤ Couverture de change :

Des contrats d'achat à terme de devises sont souscrits et s'inscrivent dans le cadre d'une politique de couverture visant à garantir des opérations commerciales (achats de marchandises)

Echéance	Montant nominal en k\$	Montant en k\$ au 30 juin 2020	Cours de couverture moyen €/us\$	Solde converti en k€
2020	8 400	7 400	1,1124	6 653
	8 400	7 400	1,1124	6 653

➤ Couvertures de taux et autres engagements :

Il n'y a pas de couvertures de taux en cours au 30 juin 2020.

A la connaissance de la société, l'information présentée en annexe n'omet pas l'existence d'un engagement hors-bilan significatif.

➤ Engagements reçus et engagements réciproques

Le Groupe utilise le crédit documentaire auprès de certains de ses fournisseurs et clients. Le montant de ces engagements réciproques s'élève à 6 480 k€ au 30 juin 2020.

5.7. Parties liées

Sont considérés comme dirigeants le Président, le Directeur Général, les Directeurs Généraux Délégués et les membres du conseil d'administration de la société U10 Corp.

Les transactions avec les parties liées indiquées ci-après concernent les sociétés ayant un dirigeant commun avec la société U10 Corp.

5.7.1. ENTREPRISES LIEES

Les transactions avec les parties liées se sont élevées au cours de l'exercice à 49 k€ pour les prestations de services données, 480 k€ de prestations de services reçues. Les créances et dettes s'élèvent respectivement à 0,6 k€ et 225 k€ (y compris les dividendes à verser et avance en compte courant).

5.7.2. REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

La rémunération versée aux dirigeants s'est élevée au premier semestre 2020 à 351 k€ (hors charges sociales).

Au 30 juin 2020, il n'y a ni avances, ni crédits alloués aux membres de la direction, ni avantages postérieurs à l'emploi.

5.8. Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.