



174 Avenue du Truc
B.P. 60275
33697 Mérignac

U'WINE GRANDS CRUS

13 Allée de Chartres
33000 BORDEAUX

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2020

A l'assemblée générale de la société U'WINE GRANDS CRUS,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société U'WINE GRANDS CRUS relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport.



JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne l'évaluation des stocks et des acomptes versés pour la réservation de vins primeurs.

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

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

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



RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Mérignac, le 18 février 2021

Le Commissaire aux Comptes

EXCO ECAF
Christelle NGUEMA EYA



ANNEXE AU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.



ETATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2020

U'Wine Grands Crus

Actif		Exercice au 30/09/2020			Exercice précédent
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 30/09/2019
Capital souscrit non appelé					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement			
		Frais de développement			
		Concessions, brevets et droits similaires			
	Immobilisations corporelles	Fonds commercial (1)			
		Autres immobilisations incorporelles			
		Immobilisations incorporelles en cours			
		Avances et acomptes			
	TOTAL				
	Immobilisations financières ⁽³⁾	Terrains			
		Constructions			
Inst. techniques, mat. out. industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
TOTAL					
Total de l'actif immobilisé					
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements			
		En cours de production de biens			
		En cours de production de services			
		Produits intermédiaires et finis			
	Marchandises	5 118 256		5 118 256	3 527 127
	TOTAL	5 118 256		5 118 256	3 527 127
	Avances et acomptes versés sur commandes	2 369 093		2 369 093	3 089 764
Créances ⁽¹⁾	Clients et comptes rattachés	404 099		404 099	286 573
	Autres créances				
	Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	404 099		404 099	286 573	
Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
	Instruments de trésorerie	568 001		568 001	196 899
Disponibilités	568 001		568 001	196 899	
TOTAL	568 001		568 001	196 899	
Charges constatées d'avance		11 204		11 204	101 207
Total de l'actif circulant		8 470 654		8 470 654	7 201 571
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des emprunts					
Écart de conversion actif					
TOTAL DE L'ACTIF		8 470 654		8 470 654	7 201 571
Renvois :					
(1) Dont droit au bail					
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières					
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)					
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks		Créances clients

U'Wine Grands Crus

Passif		Au 30/09/2020	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital (dont versé : 8 522 690)	8 522 690	5 382 910
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	613 142	228 766
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	-1 141 839	-816 052
Résultats antérieurs en instance d'affectation			
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-645 709	-325 787	
Situation nette avant répartition	7 348 282	4 469 836	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Total	7 348 282	4 469 836	
Aut. fonds propres	Titres participatifs	1 000	1 000
	Avances conditionnées		
Total	1 000	1 000	
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Total			
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	367 164	363 271
	Total	367 164	363 271
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	690 684	2 314 393
	Dettes fiscales et sociales	63 523	53 070
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes			
Instrument de trésorerie			
Total	754 207	2 367 464	
Produits constatés d'avance			
Total des dettes et des produits constatés d'avance	1 121 371	2 730 735	
Écarts de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF	8 470 654	7 201 571	
Crédit-bail immobilier			
Crédit-bail mobilier			
Effets portés à l'escompte et non échus			
Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an			
à moins d'un an			
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	1 121 371	2 730 735	
(3) dont emprunts participatifs			

U'Wine Grands Crus

Périodes 01/10/2018 30/09/2019 Durées 12 mois
01/10/2019 30/09/2020 12 mois

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises		1 131	1 131	-905
	Production vendue : - Biens - Services				
	Chiffre d'affaires net		1 131	1 131	-905
	Production stockée production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			14 547	79 510
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			15	1
	Autres produits				
	Total			15 694	78 606
	Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats Variation de stocks			1 592 624 -1 591 129
Matières premières et autres approvisionnements Achats Variation de stocks					
Autres achats et charges externes (3)				468 790	230 627
Impôts, taxes et versements assimilés				1 737	1 156
Salaires et traitements				132 520	118 815
Charges sociales				52 961	47 252
Dotations d'exploitation • sur immobilisations • sur actif circulant • pour risques et charges					
amortissements provisions					
Autres charges				7	5
Total				657 511	401 122
Résultat d'exploitation A				-641 816	-322 516
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée		B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)				
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total					
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			3 893	3 271
	Intérêts et charges assimilées (5)				
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total			3 893	3 271	
Résultat financier D				-3 893	-3 271
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)				-645 709	-325 787

U'Wine Grands Crus

Périodes 01/10/2018 30/09/2019 Durées 12 mois
01/10/2019 30/09/2020 12 mois

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total		
Résultat exceptionnel		F	
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		-645 709	-325 787
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

Annexe





SA U'WINE GRANDS CRUS

Annexe aux comptes de l'exercice clos le 30/09/2020

Table des matières

1. Faits caractéristiques de l'exercice	1
1.1. Evénements principaux.....	1
1.2. Principes, règles et méthodes comptables.....	1
2. Informations relatives au bilan.....	2
2.1. Actif	2
2.1.1. Stocks.....	2
2.1.1.1. Stocks de produits achetés.....	2
2.1.2. Produits à recevoir	2
2.1.3. Créances	2
2.2. Passif.....	4
2.2.1. Capitaux propres	4
2.2.1.1. Tableau de variation des capitaux propres.....	4
2.2.1.2. Capital.....	4
2.2.2. Dettes financières et autres dettes	5
2.2.3. Charges à payer.....	6
3. Autres informations.....	6
3.1. Provisions pour indemnités de départ en retraite et autres engagements postérieurs à l'emploi.....	6

1. Faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Evénements principaux

En raison de l'épidémie de Coronavirus et des mesures de confinement décidées par le Gouvernement, la société a mis en œuvre les différentes mesures mises à disposition sur le plan réglementaire et financier afin de poursuivre son activité :

- Report des échéances de cotisations sociales des mois de février, mars et avril 2020

Par ailleurs, l'exercice est marqué par 4 augmentations de capital :

- Augmentation de 1 447 820 € (131 620 actions) avec 1 316 200 € de capital nominal et 131 620 € de prime d'émission,
- Augmentation de 457 182 € (41 562 actions) avec 415 620 € de capital nominal et 41 562 € de prime d'émission,
- Augmentation de 940 642 € (81 795 actions) avec 817 950 € de capital nominal et 122 692 € de prime d'émission,
- Augmentation de 678 512 € (59 001 actions) avec 590 010 € de capital nominal et 88 502 € de prime d'émission.

1.2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2014-03 de l'ANC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

2. Informations relatives au bilan

2.1. Actif

2.1.1. Stocks

2.1.1.1. Stocks de produits achetés

Les Stocks sont évalués selon la méthode (FIFO). Le coût d'achat est composé du prix d'achat augmenté des frais de mise.

Le stock au 30 septembre 2020 s'élève à 5 118 256 € et se ventile comme suit :

- Stock de vins : 5 019 727 €
- Frais de mise : 98 529 €

2.1.2. Produits à recevoir

Libellés	Montant
INTÉRÊTS COURUS	
Immobilisations financières	-
Participations groupe	-
Participations Hors groupe	-
Clients	-
Associés	-
Valeurs mobilières de placements	-
AUTRES PRODUITS	
Factures à établir	-
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	72 612
Personnel	-
Sécurité sociale	528
Etat	-
Divers	-
TOTAL	73 140

2.1.3. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

	ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an	
DE L'ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations		-	-	-	
	Prêts		-	-	-	
	Autres immobilisations financières		-	-	-	
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		-	-	-	
	Autres créances clients		-	-	-	
	Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie		-	-	-	
	Personnel et comptes rattachés		-	-	-	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		528	528	-	
	État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices		547	547	-
		Taxe sur la valeur ajoutée		325 379	325 379	-
		Autres impôts, taxes et versement assimilés		-	-	-
		Divers		-	-	-
	Groupes et associés		1 000	1 000	-	
Débiteur divers		76 645	76 645	-		
Charges constatées d'avance		11 204	11 204	-		
TOTAL			415 303	415 303	-	

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les avances et acomptes versés à hauteur de 2 369 093 € correspondent aux sommes payées à la société U'WINE SAS dans le cadre des réservations de vins en primeur.

Ces réservations se ventilent de la manière suivante :

- Acomptes Primeurs 2016 : 86 469 €
- Acomptes Primeurs 2017 : 51 200 €
- Acomptes Primeurs 2018 : 470 409 €
- Acomptes Primeurs 2019 : 1 694 852 €

2.2. Passif

2.2.1. Capitaux propres

2.2.1.1. Tableau de variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	5 382 910	3 139 780	-	8 522 690
Primes, réserves et écarts	228 766	384 376	-	613 142
Report à nouveau	-816 052	-	325 787	-1 141 839
Résultat	-325 787	-	319 922	-645 710
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	1 000	-	-	1 000
TOTAL	4 470 837	3 524 156	645 710	7 349 283

Le capital est composé de 852 269 actions de 10 euros de valeur nominale.

Au cours de cet exercice, il y a eu 313 978 nouvelles actions assorties d'une prime d'émission totale de 384 376 €.

2.2.2. Dettes financières et autres dettes

	Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes établissement de crédit				
- A 1 an max à l'origine	-	-	-	-
- A + d'1 à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières Divers	-	-	-	-
Fournisseur et comptes rattachés	690 684	690 684	-	-
Personnel et comptes rattachés	6 815	6 815	-	-
Sécurité sociales et autres organismes	30 299	30 299	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
TVA	25 557	25 557	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	852	852	-	-
Dettes sur immobilisation Et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	367 164	367 164	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Dettes titres empruntés ou rem. Garant	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	1 121 372	1 121 372	-	-

2.2.3. Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	6 788
Charges sociales provisionnées	2 837
Charges fiscales provisionnées	-
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	-
Dettes part. groupes	-
Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	-
Banques	-
Concours bancaires courants	-
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	690 684
RRR à accorder, avoirs à établir	-
Participation des salariés	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
Autres charges fiscales	-
Divers	-
TOTAL	700 310

3. Autres informations

3.1. Provisions pour indemnités de départ en retraite et autres engagements postérieurs à l'emploi

Engagement non significatif compte tenu de l'ancienneté de la société.