

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de VERSAILLES atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1984 B 00459

Numéro SIREN : 780 094 983

Nom ou dénomination : WOREX SOCIETE EN NOM COLLECTIF

Ce dépôt a été enregistré le 01/04/2021 sous le numéro de dépôt 8087



61, rue Henri Regnault La Défense
92400 COURBEVOIE
France
Tél : +33 (0)1 49 97 60 00
Fax : +33 (0)1 49 97 60 01
www.mazars.fr

WOREX

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

WOREX

Société en Nom collectif au capital de 1 796 716 €

RCS Versailles B 780 094 983

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société WOREX relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Comme indiqué dans les notes « B et C – Notes sur le bilan – 2 – Immobilisations Incorporelles » aux comptes annuels, le fonds de commerce global de WOREX fait l'objet d'un test de dépréciation annuel

Dans le cadre de notre appréciation des estimations comptables, nous avons procédé à l'examen de la méthodologie du test de dépréciation, à l'appréciation du caractère raisonnable des principales hypothèses et données prévisionnelles retenues, ainsi qu'au contrôle arithmétique des calculs effectués.

Vérifications spécifiques

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

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 Associés.

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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L. 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.

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 des 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 des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le Commissaire aux comptes,

Mazars

Fait à Paris La Défense, le 03 mars 2021.

Jean-Louis SIMON
Associé

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	20 931 070,27	11 275 210,00	9 655 860,27	9 655 860,27
Autres immobilisations incorporelles	1 661 732,65	1 660 751,65	981,00	4 059,00
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	291 093,86		291 093,86	291 093,88
Constructions	564 965,72	411 888,72	153 077,00	136 819,00
Installations techniques, matériel, outillage	84 645,82	80 160,82	4 485,00	6 370,00
Autres immobilisations corporelles	476 267,75	459 760,75	16 507,00	20 016,00
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	16,00		16,00	16,00
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	47 351,62		47 351,62	54 194,38
ACTIF IMMOBILISE	24 057 143,69	13 887 771,94	10 169 371,75	10 168 428,53
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	36 067,16		36 067,16	66 215,12
Avances et acomptes versés sur commandes	148,53		148,53	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	71 667 798,78	276 656,61	71 391 142,17	100 230 412,14
Autres créances	59 990 530,48		59 990 530,48	60 100 522,46
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités				410 371,98
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	82 952,87		82 952,87	86 973,69
ACTIF CIRCULANT	131 777 497,82	276 656,61	131 500 841,21	160 894 495,39
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	155 834 641,51	14 164 428,55	141 670 212,96	171 062 923,92

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé :)	1 796 716,00	1 796 716,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	674 779,00	674 779,00
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	4 634,08	4 634,08
Report à nouveau	4 320 330,54	4 297 115,75
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	12 457 535,77	7 351 924,79
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	68 689,00	66 831,00
CAPITAUX PROPRES	19 322 684,39	14 192 000,62
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	46 850,00	64 850,00
Provisions pour charges	3 836 899,43	3 389 426,50
PROVISIONS	3 883 749,43	3 454 276,50
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	44 703,62	
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	23 188,85	57 388,62
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	107 555 848,36	133 829 357,68
Dettes fiscales et sociales	10 479 195,20	19 261 640,90
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	360 737,47	267 826,78
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	118 463 673,50	153 416 213,98
Ecarts de conversion passif	105,64	432,82
TOTAL GENERAL	141 670 212,96	171 062 923,92

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises	1 127 213 024,33		1 127 213 024,33	1 383 445 582,97
Production vendue de biens				
Production vendue de services				2 057,51
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 127 213 024,33		1 127 213 024,33	1 383 447 640,48
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				-32,84
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			229 667,72	1 160 382,13
Autres produits			26 597,90	12 766,29
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 127 469 289,95	1 384 620 756,06
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 099 047 490,87	1 361 794 754,82
Variation de stock (marchandises)			30 147,96	-32 157,02
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			5 922 596,81	6 558 997,48
Impôts, taxes et versements assimilés			1 048 511,94	688 822,26
Salaires et traitements			1 535 873,90	1 961 271,48
Charges sociales			578 489,31	849 332,37
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			18 463,48	22 370,00
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			729,17	13 997,67
Dotations aux provisions			197 000,00	100 471,96
Autres charges			51 121,27	99 048,74
CHARGES D'EXPLOITATION			1 108 430 424,71	1 372 056 909,76
RESULTAT D'EXPLOITATION			19 038 865,24	12 563 846,30
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			786,77	1 333,20
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			6 855,72	477,30
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			7 642,49	1 810,50
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			228 454,03	218 410,44
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			228 454,03	218 410,44
RESULTAT FINANCIER			-220 811,54	-216 599,94
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			18 818 053,70	12 347 246,36

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	232,91	420,38
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 500,00	76 822,67
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	221 653,00	964 877,00
PRODUITS EXCEPTIONNELS	226 385,91	1 042 120,05
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	199 454,16	865 249,24
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0,02	38 535,40
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	501 055,00	1 417 251,00
CHARGES EXCEPTIONNELLES	700 509,18	2 321 035,64
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-474 123,27	-1 278 915,59
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	160 406,10	356 872,98
Impôts sur les bénéfices	5 725 988,56	3 359 533,00
TOTAL DES PRODUITS	1 127 703 318,35	1 385 664 686,61
TOTAL DES CHARGES	1 115 245 782,58	1 378 312 761,82
BENEFICE OU PERTE	12 457 535,77	7 351 924,79

WOREX

Société en nom collectif au capital de 1 796 716 Euros
Divisé en 118 205 parts sociales de 15,20 Euros chacune
Siège social : Les Erables III, 66, route de Sartrouville
78230 LE PECQ

ANNEXE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre
2020, dont le total est de 141 670 212,96 euros et au compte de
résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant
un bénéfice de 12 457 535,77 euros

A - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'année 2020, marquée par la pandémie, a eu un impact significatif sur l'ensemble de l'économie mondiale et française. Le prix du baril de pétrole a plongé de manière historique au plus dur de la crise. Son cours est depuis remonté mais est resté en deçà de 2019. De plus, les décisions gouvernementales de confinement et de restrictions de déplacements ont eu des conséquences majeures sur la demande de produits pétroliers.

Malgré ce contexte difficile, WOREX a su consolider sa position sur le marché français et la crise sanitaire n'a pas eu d'impact significatif sur l'activité et les performances au cours de l'année 2020.

B - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux principes comptables en vigueur et en particulier à ceux figurant dans le nouveau Plan comptable général (PCG) homologué par l'arrêté du 8 septembre 2014.

Immobilisations

La société applique le règlement CRC 2002-10, relatif à l'approche par composants.

L'amortissement économique est calculé selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue pour chaque catégorie d'immobilisations. La différence entre l'amortissement économique et l'amortissement dégressif est constatée par voie d'amortissements dérogatoires.

Les principales durées d'amortissement des immobilisations, après la cession du fonds de commerce consommateurs qui incluait les dépôts et les camions, sont les suivantes :

- Installations Matériel et outillage : 15 à 25 ans
- Mobilier et matériel de bureau : 5 à 10 ans

Le fonds de commerce global de WOREX, à durée de vie indéterminée et non amorti, fait l'objet chaque année d'un test de dépréciation afin de vérifier la pertinence de la valeur de ce dernier au bilan (CRC n°2002-10; articles 214-5/2 et 214-16 du nouveau PCG).

Stocks

La valorisation des stocks est effectuée hors T.V.A. WOREX ne détient pas de stocks de produits pétroliers à l'exception d'un stock d'additifs conditionnés destinés à ses produits « premium ». Ce stock, caractérisé par une rotation très rapide, est valorisé au dernier prix d'achat net connu à la clôture, majoré des frais annexes.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont inscrites en comptabilité pour leur valeur nominale.

Par exception, les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de clôture de l'exercice. La différence résultant de la conversion est portée au bilan en « Ecart de conversion Actif ou Passif ». Les écarts de conversion Actif donnent lieu à la constitution d'une provision pour risque de change.

La partie non-échue de la dette de WOREX envers sa maison-mère ESSO S.A.F. est reclassée dans la rubrique « Groupe et Associés » au sein du poste « Dettes fournisseurs et comptes rattachés ».

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constituées principalement de provisions pour sinistres d'exploitation, de provisions pour gratifications (médailles du travail) et de provisions pour remise en état des sites.

Les provisions pour remise en état des sites représentent la totalité des coûts de démontage et de dépollution des sites inactifs dont l'annonce de la fermeture a été communiquée antérieurement à la date de clôture.

Les dépenses de remise en état des sites, ainsi que les provisions s'y rapportant, sont considérées comme des dépenses d'exploitation, ce type de dépenses pouvant être qualifié de courant du fait des activités de WOREX.

Lorsque la fiabilité de l'évaluation de l'obligation de remise en état est imprécise et ne remplit pas les critères de provisionnement, le passif n'est pas comptabilisé mais mentionné dans la présente annexe (art 322-4 du nouveau PCG).

Certificats d'économie d'énergie (CEE)

A la suite du règlement ANC 2012-04 du 4 octobre 2012, dont la date d'application obligatoire avait été prorogée au 1^{er} janvier 2015 du fait de la prolongation de la 2^{ème} période (décret 2013-1199 du 20 décembre 2013 modifiant le décret 2010-1663 du 29 décembre 2010), les obligations relatives aux certificats d'économie d'énergie sont comptabilisées, soit en stocks en cas d'excédent de CEE, soit par le biais d'un passif en cas de déficit.

Le modèle de gestion des CEE retenu par WOREX est le modèle « économies d'énergie ».

Frais accessoires sur achats

Les frais accessoires sur achats sont enregistrés au compte « achats ».

Le détail de ces frais figure dans les notes sur le compte de résultat ci-dessous (§ D-22).

C - NOTES SUR LE BILAN

1 - Mouvements ayant affecté les divers postes de l'actif immobilisé

Les variations des valeurs brutes et des amortissements sont décrites dans les tableaux « IMMOBILISATIONS » et « AMORTISSEMENTS » en annexes 1 et 2.

2 - Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées du fonds de commerce global de WOREX et d'un logiciel exclusif.

Le détail de ce poste est le suivant (valeurs brutes):

Brevets et marques	0 €
Concessions et droit au bail	0 €
Fonds de commerce	20 931 070 €
Autres (logiciels exclusifs)	1 661 733 €
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	0 €
	22 592 803 €

Le fonds de commerce global de WOREX a été constitué progressivement et la valeur brute historique des fonds de commerce a les origines suivantes :

Fonds apportés lors de la création de la société :	464 386 €
Fonds apportés lors de fusions :	3 799 034 €
Fonds acquis :	16 667 650 €
	20 931 070 €

La valeur brute du poste fonds de commerce au 1^{er} janvier 2020 était de 20 931 070 €.

La valeur du fonds de commerce global de WOREX a été estimée en 2018 comme la valeur du fonds de commerce des activités Négoce, Livraisons Moyens-Tiers (estimée sur la base des cash-flows prévisionnels de 2019 à 2028 déduction faite du Besoin de Fonds de Roulement Normalisé lié à ces dernières).

La valeur du fonds de commerce, et en particulier les cash-flows prévisionnels, avait été réalisée à partir des éléments fournis par ESSO S.A.F., société mère de Worex, qui fait partie des sociétés françaises du groupe ExxonMobil. Ce sont les prévisions des évolutions des marchés de ce dernier, revues annuellement, qui ont été prises comme base des estimations de volumes de ventes pour les années 2019 et suivantes.

La valorisation ci-dessus, confortée par les résultats 2020 et les prévisions 2021, n'indique pas de perte de valeur complémentaire par rapport à la valeur nette comptable du fonds.

3 - Immobilisations financières

Ce poste correspond aux dépôts et cautionnements pour un montant de **47 352 €**.

4 - Stocks

Suite à la cession du segment consommateurs, Worex ne dispose plus de stocks de produits pétroliers.

Ce poste, dont le montant s'élève au 31 décembre 2020 à **36 067 €**, correspond au stock valorisé d'additifs destinés aux revendeurs partenaires de Worex pour la commercialisation des produits de qualité supérieure (Fuel 4 Saisons Plus à usage domestique et l'Esso Motor Plus à usage routier).

Certificats d'économie d'énergie (CEE)

Au 31 décembre 2020, l'obligation d'économies d'énergie à laquelle est soumise Worex est supérieure aux certificats d'économies d'énergie détenus, ce qui a conduit à constater une provision d'achats de certificats.

Voir les notes sur le compte de résultat ci-dessous (§ D-25).

5 - Créances et dettes

5.1 Créances

Avec le remplacement de l'ancienne application métier de Worex sous AS400 (logiciel SIGA) par le système SAP du groupe ExxonMobil (STRIPES), les prélèvements « en portefeuille » sont désormais remis à l'encaissement deux jours avant la date d'échéance contre douze jours auparavant.

Ce différentiel représente sur 2019 un montant de 24 993 919 €.

Au 31 décembre 2020, le poste « Créances clients » qui comprend les effets de commerce et prélèvements « en portefeuille » s'élève à **54 624 487 €**. Au 31 décembre 2019, à périmètre constant, i.e. une fois pris en compte le différentiel ci-dessus, ce poste s'élevait à **72 476 483 €**.

Les créances représentées par des effets de commerce et des prélèvements remis à l'encaissement dont l'échéance est postérieure au 31 décembre 2020 au sein du poste « Créances clients et comptes rattachés » s'élèvent à la clôture de l'exercice à **16 624 109 €**. Au 31 décembre 2019, ce poste s'élevait à périmètre constant à **27 644 687 €**.

Les créances douteuses font l'objet de provisions qui sont régulièrement réajustées en fonction de l'évolution des dossiers.

La ventilation des créances d'après leur échéance fait l'objet de l'annexe 3 (1^{ère} partie).

5.2 Dettes

Le poste clients créditeurs s'élève à **23 189 €** au 31 décembre 2020.

Dans le poste « Dettes fournisseurs et comptes rattachés » figure le solde des dettes commerciales non échues vis à vis des sociétés du groupe ExxonMobil dans la rubrique « Groupe et associés » du poste pour **97 579 090 €** (ESSO S.A.F 97 350 936 € et ESSO Belgium, division d'ExxonMobil Petroleum & Chemical BVBA (EMPC BVBA) 228 154 €).

Dans la rubrique « factures non parvenues » du poste figurent la provision pour les certificats d'économie d'énergie à acquérir pour **2 228 897 €** et la provision destinée à couvrir l'obligation 2020 en matière d'incorporation de biocarburants (TIRIB) pour **1 393 237 €**.

Le classement des dettes selon la durée restant à courir fait l'objet de l'annexe 3 (2^e partie).

6 - Produits à recevoir et charges à payer

6.1 Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan (en euros) :

BILAN ACTIF - CREANCES	<i>Comptes</i>	
Autres créances	<i>Etat_Produits à recevoir</i>	148 771
		148 771

Ce poste comprend **126 907 €** de crédit de TVA du mois de décembre 2020 dont le remboursement a été demandé auprès de l'administration.

Avec le remplacement du logiciel SIGA et la mise en place de régions d'implantations des Douanes autres que celle du siège social de Worex, il n'y a plus de différentiel de taux de TICPE entre le taux de la région finale de destination des livraisons de carburants en acquitté effectuées par Worex et celui de la région d'implantation. Ce différentiel s'élevait en 2019 à 2 576 359 € de remboursement dû par l'administration au titre du 4^{ème} trimestre.

6.2 Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan (en euros) :

BILAN PASSIF - DETTES	<i>Comptes</i>	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	<i>Fournisseurs_Factures non parvenues (FNP)</i>	317 859
Dettes fiscales et sociales	<i>Personnel_Intéressement</i>	177 240
	<i>Personnel_Provision pour congés payés (CP)</i>	161 127
	<i>Personnel_Provision pour Compte Epargne Temps (CET)</i>	109 253
	<i>Personnel_Autres charges à payer</i>	24 847
	<i>Organismes sociaux_charges sociales sur CP</i>	67 937
	<i>Organismes sociaux_charges sociales sur CET</i>	48 552
	<i>Organismes sociaux_autres charges à payer</i>	631 319
	<i>Etat_charges à payer</i>	107 388
Autres dettes	<i>Clients_Remises, ristournes à accorder</i>	360 217
		2 005 739

7 - Charges constatées d'avance

Le poste "Charges constatées d'avance" contient essentiellement des loyers et des frais de documentation générale et techniques payés d'avance.

8 - Disponibilités

La position de la trésorerie est créditrice de : **44 704 €**.

9 - Capitaux propres

Provisions réglementées – Amortissements dérogatoires :

Il a été doté **10 055 €** sur l'exercice. Le solde des amortissements dérogatoires à la fin de l'exercice s'élève à : **68 689 €**.

10 - Provisions

La situation des provisions au 31 décembre 2020 est détaillée dans l'annexe 4.

10.1 Provisions pour risques

(en euros)	31 Dec. 2020	31 Dec. 2019
Provisions pour sinistres d'exploitation	9 850	9 850
Provision pour litige social	37 000	55 000
Total	46 850	64 850

10.2 Provisions pour charges

(en euros)	31 Dec. 2020	31 Dec. 2019
Provisions pour gratifications	13 899	15 970
Provisions pour remise en état des sites	3 823 000	3 246 000
Provision pour PSE	0	127 456
Total	3 836 899	3 389 426

D - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1 - Chiffre d'affaires hors TVA

Il se ventile comme suit:

Fiouls domestiques	256 284 K€
Gazoles non routiers	228 597 K€
Gazoles	610 649 K€
Supercarburants (SSP95 et 98)	31 690 K€
Divers	(7) K€
TOTAL	1 227 213 K€

Sur 2020, le montant des charges informatiques facturées par le groupe et reclassées en diminution des autres achats et charges externes s'élève à 1 410 K€ versus 270 K€ en 2019.

2 - Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation comprend les « Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charge » et « Dotations aux provisions pour risques et charges » suivantes :

(en euros)	31 Dec. 2020	31 Dec. 2019
Reprise provisions pour remise en état des sites	43 000	200 000
Reprise provisions pour gratifications	2 071	0
Reprise provisions créances douteuses	30 847	76 540
Reprise provisions pour pertes de change latentes (1)	0	18 593
Transfert de charges relatives aux coûts de remise en état des sites	57 987	261 135
Transfert de charges relatives aux coûts de PSE	95 763	507 773
Transfert de charges relatives aux coûts de litige social	0	96 341
Total reprises sur dépréciation, provisions, transferts de charge	229 668	1 160 382

Dotation aux provisions pour remise en état des sites	197 000	100 000
Dotation aux provisions pour gratifications	0	472
Dotation aux provisions pour perte de change latentes (1)	0	0
Total dotations aux provisions pour risques et charges	197 000	100 472

(1) Pertes de change sur créances et dettes commerciales

Depuis le 1^{er} janvier 2018, en application des dispositions du règlement ANC n° 2015-05, les pertes et gains de change sur créances et dettes commerciales sont constatés en résultat d'exploitation.

21 - Achats stockés - Certificats d'économie d'énergie (CEE)

Les achats stockés, compris dans le poste « Achats de marchandises », se détaillent comme suit :

Achats de CEE auprès d'ESSO S.A.F	3 283 639 €
CEE à acquérir auprès d'ESSO S.A.F	2 228 897 €
TOTAL	5 512 536 €

A compter du 31 octobre 2016, il a été mis fin aux actions d'économies d'énergie menées par WOREX, majoritairement auprès de ses clients et notamment via des aides financières aux renouvellements d'installations de chauffage, en contrepartie desquelles étaient reçus des certificats d'économie d'énergie.

Un contrat, entré en vigueur le 1^{er} janvier 2020, fixe d'une part les modalités d'achats auprès d' ESSO S.A.F. des certificats d'économie d'énergie (CEE) et d'autre part les prestations de services rendues par cette dernière afin de permettre à Worex de remplir ses obligations en matière d'économies d'énergie. Ce contrat remplace celui signé en 2016.

Le montant des CEE achetés à ESSO SAF sur 2020 s'élève à 2 466 052 € pour les CEE « classiques », et à 821 135 € pour les CEE « précarité », soit un total de **3 287 187 €**.

Ce poste comprend également **2 228 897 €** correspondant au coût des CEE restant à acquérir auprès d'ESSO S.A.F pour couvrir l'obligation 2020, 1 672 091 € pour les CEE « classiques » et 556 806 € pour les CEE « précarité ».

22 - Frais accessoires sur achats

Ces frais, compris dans le poste « Achats de marchandises », se détaillent comme suit :

Droits de douanes + TIRIB	74 591 K€
Autres frais accessoires sur achats	39 K€
	74 630 K€

23 - Autres charges

Dans le poste « Autres charges » sont comptabilisés les pertes sur créances irrécouvrables pour **25 498 €**, ainsi que les pertes de change sur créances et dettes commerciales pour **12 965 €**.

Ce poste comprend également une indemnité transactionnelle de **12 436 €** versée lors de la restitution du terrain de Clamart, après remise en état du site.

24 - Comparaison d'un exercice à l'autre

COMPARAISON CHARGES D'EXPLOITATION (en milliers d'euros)		
RUBRIQUE	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
Achats de marchandises	1 099 047	1 361 795
Variation de stocks	30	(32)
Autres achats et charges externes	5 922	6 559
Impôts et taxes	1 049	689
Salaires et traitements	1 536	1 961
Charges sociales	579	849
Dotations aux amortissements	18	22
Dotations aux provisions sur actif circulant	1	14
Dotations aux provisions pour charges	197	101
Autres charges	51	99
	1 108 430	1 372 057

25 - Comptabilisation des actions d'économie d'énergie

La 4^{ème} période du dispositif des certificats d'économie d'énergie (CEE) est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2018 pour une durée de trois ans, et prolongée d'une année par décret publié au J.O. du 11 décembre 2019 jusqu'au 31 décembre 2021.

A compter du 1^{er} janvier 2016, l'obligation spécifique à la précarité énergétique introduite par la loi du 18 août 2015 s'est ajoutée à l'obligation actuelle des CEE.

L'obligation d'économies d'énergie sur cette 4^{ème} période se décompose comme suit :

CEE classiques

	Volumes annuels soumis à obligation (M3)	Obligation (kWh Cumac)
Obligation sur ventes 2018 de fioul domestique (ménages + secteur tertiaire)	81 843	228 772 174
Obligation sur volumes de gazole mis à la consommation	71 462	259 910 784
Obligation année 2018	153 305	488 682 958
Obligation sur volumes de fioul domestique mis à la consommation	76 904	188 545 233
Obligation sur volumes de gazole mis à la consommation	90 863	338 136 503
Obligation année 2019	167 767	526 681 736

Obligation sur volumes de fioul domestique mis à la consommation	79 098	194 008 981
Obligation sur volumes de gazole mis à la consommation	84 026	310 569 167
Obligation année 2020	163 124	504 578 148
Obligation 4^{ème} période	484 196	1 519 942 842

CEE précarité

	Volumes annuels soumis à obligation (M3)	Obligation (kWh Cumac)
Obligation sur ventes 2018 de fioul domestique (ménages + secteur tertiaire)	81 843	76 181 134
Obligation sur volumes de gazole mis à la consommation	71 462	86 550 291
Obligation année 2018	153 305	162 731 425
Obligation sur volumes de fioul domestique mis à la consommation	76 904	62 785 563
Obligation sur volumes de gazole mis à la consommation	90 863	112 599 455
Obligation année 2019	167 767	175 385 018
Obligation sur volumes de fioul domestique mis à la consommation	79 098	64 604 991
Obligation sur volumes de gazole mis à la consommation	84 026	103 419 532
Obligation année 2020	163 124	168 024 523
Obligation 4^{ème} période	484 196	506 140 966

Evolution du stock de CEE classiques

(Kwh)	CEE achetés	CEE enregistrés chez Emmy	Transfert CEE précarité	CEE consommées (à restituer à l'Etat en 2021)	CEE non consommés = stock
					(71 913 994)
Solde P3			71 913 994		0
2018	471 200 000	471 200 000		488 682 958	(17 482 958)
2019	412 000 000	654 427 826 (1)		526 681 736	(132 164 694)
2020	424 935 242	1 079 363 068		504 578 148	(211 807 600)

(1) Après déduction opérée par la DGEC (obligation FOD 2018) de 228 772 174 Kwh

Une provision d'achat a été constituée au prix moyen d'achat des CEE 2020 de 7 894 €/Gwh.

Evolution du stock de CEE précarité

A l'ouverture de la 4^{ème} Période, WOREX disposait d'un stock de CEE de **88 446 kWh Cumac**.

(Kwh)	CEE achetés	CEE enregistrés chez Emmy	Transfert vers CEE classiques	CEE consommées (à restituer à l'Etat en 2021)	CEE non consommés = stock
					(23 097 560)
Solde P3	95 100 000		(71 913 994)		88 446
2018	156 800 000	156 888 446		162 731 425	(5 842 979)
2019	137 300 000	218 007 312 ⁽¹⁾		175 385 018	(43 927 997)
2020	141 420 589	359 427 901		168 024 523	(70 531 931)

(1) Après déduction opérée par la DGEC (obligation FOD 2018) de 76 181 134 Kwh

Une provision d'achat a été constituée au prix moyen d'achat des CEE 2020 de 7 894 €/Gwh.

3 - Résultat financier

Le résultat financier est une perte de **220 812 €**. Il comprend les charges et produits suivants :

Dividende SAGESS	786
Intérêts autres	6 856
Total produits financiers (en euros)	7 642
Frais versés à la société mère (ESSO SAF) <i>(rémunération des garanties constituées auprès des Douanes)</i>	37 347
Intérêts versés à ECBV (ExxonMobil Capital Netherlands BV)	191 107
Total charges financières (en euros)	228 454

4 - Résultat exceptionnel

Le poste « Charges exceptionnelles sur opérations de gestion » comprend les éléments suivants :

Coûts exceptionnels liés au PSE	95 763
Coûts exceptionnels liés à la remise en état du site de Marseille non cédé / transféré à TMF	57 987
Pénalités	45 704
Total charges exceptionnelles (en euros)	199 454

Ces charges ont fait l'objet des transferts de charges du résultat d'exploitation mentionnées au D-2 plus haut.

Le poste « Produits exceptionnels sur opérations en capital » comprend le prix net de cession d'un terrain à hauteur de **4 500 €**, terrain dont la valeur nette comptable était nulle.

Le résultat exceptionnel comprend les reprises et dotations exceptionnelles suivantes :

Reprises sur dépréciations et provisions (en euros)	31 Dec. 2020	31 Dec. 2019
Reprise provisions pour sinistres	0	600
Reprise provisions pour amortissements dérogatoires	8 197	10 506
Reprise provisions pour PSE	127 456	594 471
Reprise provision pour remise en état du site de Marseille	58 000	297 000
Reprise provisions pour litige social	28 000	62 300
Total	221 653	964 877

Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions (en euros)	31 Dec.2020	31 Dec. 2019
Dotation aux provisions pour amortissements dérogatoires	10 055	9 419
Dotation provision pour remise en état des 2 sites de Troyes et Marseille non cédés / transférés à TMF	481 000	1 345 000
Dotation provision PSE	0	7 832
Dotation litige social	10 000	55 000
Total	501 055	1 417 251

5 - Participation des salariés aux résultats de l'entreprise

L'accord de participation a été dénoncé en 2019.

L'accord d'intéressement existant a fait l'objet d'un avenant en mai 2020.

Il a été constaté une provision pour intéressement de 177 240€.

6 - Ventilation des résultats (en milliers d'Euros)

(K€)	Courant	Exceptionnel	Participation Int., IS	Total
Résultat avant Impôt	18 818	(474)	(160)	18 184
<i>Incidence fiscale des :</i>				
Réintégrations	757	46		802,211
Déductions	(521)	(113)	(344)	-977,859
Résultat fiscal	19 054	(541)	(504)	18 008
Impôt (1)	6 061	(173)	(162)	5 726

(1) Taux d'impôt sur les sociétés de 28% pour la partie du bénéfice imposable <= 500K€ et de 31 % au-delà de 500K€ ainsi que contribution sociale (CSB) de 3,3%

E - AUTRES INFORMATIONS

1 - Entreprises liées

11 - Filiales

WOREX n'a pas de filiale et ne possède pas de participation.

12 - Société-Mère

WOREX, société en nom collectif, est filiale à 99,9 % de la société ESSO S.A.F.

WOREX fait partie du périmètre de consolidation du groupe ESSO S.A.F. Les comptes consolidés sont établis par la société mère ESSO S.A.F. dont le siège social est situé Immeuble SPRING 20 rue Paul Heroult 92000 NANTERRE (N° SIREN 542 010 053). Les informations financières concernant WOREX sont détaillées dans la note annexe 6 aux comptes consolidés publiés par la société ESSO S.A.F dans son rapport annuel.

La société ESSO S.A.F. (et les autres sociétés du groupe ExxonMobil) apparaissent notamment aux rubriques suivantes des comptes sociaux de WOREX :

A l'actif

Autres créances_groupe et associés	Compte courant financier avec ECBV (ExxonMobil Capital Netherlands BV)	59 688 049 €
	Autres créances sur ESSO SAF	152 112 €

Au passif

Dettes fournisseurs et comptes rattachés_groupe et associés	Compte commercial ESSO S.A.F	97 350 936 €
	Compte commercial EMPC BVBA (Tournai)	228 154 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés_Fact. non parvenues	ESSO SAF (2 228 897€ de provision d'achats de CEE et 1 393 237 € de provision TIRIB)	3 622 134 €
	Dette d'impôt vis-à-vis d'ESSO SAF, tête de groupe fiscal (IS dû)	5 725 988 €

Au résultat

Achats de marchandises	1 018 905 K€
Charges financières	228 K€

Worex appartient également au périmètre d'intégration fiscale dont la tête de groupe est Esso SAF.

2 - Engagements financiers

Les engagements reçus et donnés font l'objet des annexes 5 et 6.

3 - Effectif

La ventilation par catégorie de l'effectif est donnée par l'annexe 7.

4 - Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance au titre de l'exercice à raison de leur fonction

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

5 - Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes et de certification des comptes sociaux de la société Worex s'est élevé à **31 350 €** au titre de l'année 2020 dont **5 650 €** au titre de services autres que la certification des comptes.

ANNEXE 1

WOREX

Exercice N, clos le : 31/12/2020

IMMOBILISATIONS

MMOBILISATIONS	VALEUR BRUTE IMMOS.		AUGMENTATIONS		DIMINUTIONS		VALEUR BRUTE IMMOS.		REEVAL. LEGALE VALEUR ORIGINE	
	DEBUT EXERCICE 1		REEVALUATION 2	ACQUISITIONS 3	VIREMENTS 1	CESSIONS 2	FIN EXERCICE 3	FIN EXERCICE 4		
INCORPORELLES										
Frais établissement	0						0	0	0	
Frais recherche et développement									0	
TOTAL I	KA	0 KB	0 KC	0	0 LT	0 LU	0 LW	0		
Concessions, brevets		0						0		
Fonds commercial		20 931 070						20 931 070		20 931 070
Autres immos incorp.		1 661 733						1 661 733		1 661 733
avances, acomptes s/immos incorp		0						0		0
TOTAL II	KD	22 592 803 KE	0 KF	0	0 LV	0 LW	22 592 803 1X			22 592 803
CORPORELLES										
Terrains	KG	291 094 KH	KI		LX	0 LY	291 094 LZ			291 094
Constructions										
S/sol propre	KJ	0 KK	KL		MA	MB	0 MC	0		0
S/sol autrui	KM	0 KN	KO		MD	ME	0 MF	0		0
Instal. agencem.	KP	542 776 KQ	KR	22 190	MG	MH	564 966 MI			564 966
Installations techniques, matériel outillage	KS	84 646 KT	KU		NJ	MK	84 646 ML			84 646
Autres immobilisations corporelles										
Agencements	KV	0 KW	KX		MM	MN	0 MO	0		0
Matériel transport	KY	0 KZ	LA		MP	MQ	0 MR	0		0
Mat.bur. info. mobilier	LB	474 883 LC	LD	4 060	MS	2 675 MT	476 268 MU			476 268
Emballages recup.	LE	0 LF	LG		MV	MW	0 MX	0		0
Immobilisations corporelles en cours	LH	0 LI	LJ	MY	MZ	NA	0 NB	0		0
Avances et acomptes	LK	0 LL	LM	NC	ND	NE	0 NF	0		0
TOTAL III	LN	1 393 399 LO	0 LP	26 249	0 NG	2 675 NH	1 416 973 NI			1 416 973
FINANCIERES										
Participations et créances rat. *	8U	16 8V	8W		OX	OY	16 0Z			16
Autres titres immob.	1P	0 1R	1S		2B	2C	0 2D			0
Prêts et autres immos financières *	1T	54 194 1U	1V		2E	6 843 2F	47 352 2G			47 352
* Dont créances rattachées à particip.	LQ	54 210 LR	0 LS	0	0 NJ	6 843 NK	47 368 2H			47 368
prêts		0					0			0
autres immos financières		54 194		0		6 843	47 352			47 352
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	OG	24 040 412 OH	0 OJ	26 249	0 OK	9 518 OL	24 057 144 OM			24 057 144

ANNEXE 2

WOREX

AMORTISSEMENTS

Exercice N. clos le : 31/12/2020

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE			VENTILATION DOTATIONS AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				PROVISION AMORTIS. DEROGATOIRES		
	AMORTISSEMENTS DEBUT EXERCICE	DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS	AMORTISSEMENTS FIN EXERCICE	AMORTISSEMENTS LINEAIRES	AMORTISSEMENTS DEGRESSIFS	AMORTISSEMENTS EXCEPTIONNELS	DOTATIONS	REPRSES	
INCORPORELLES										
Frais établissement	0			0						
Frais recherche développement	0			0						
TOTAL I	PA	0 PB	0 PC	0 PD	0 QY	0 2J	0 2K	0 2L	2M	
Concessions, brevets	0			0						
Fonds commercial	0			0						
Autres immos incorporelles	1 657 674	3 078		1 660 752	1 660 752					3 078
Avances acomptes s/immos incorp.	0			0						
TOTAL II	PE	1 657 674 PF	3 078 PG	0 PH	1 660 752 QZ	1 660 752 2N	0 2P	0 2R	0 2S	3 078
CORPORELLES										
Terrains	PI	0 PJ	PK	PL	0 RA	RB	RC	2T	2U	
Constructions	PM	358 845 PN	PO	PQ	358 845 RD	358 845 RE	RF	2V	2W	
S/sol propre	PR	0 PS	PT	PU	0 RG	0 RH	RI	2X	2Y	
S/sol autrui	PV	47 112 PW	5 932 PX	PY	53 044 RJ	53 044 RK	RL	2Z	9 303 3A	1 281
Instal. agencem.							RO	3B	0 3C	30
Installations techniques; matériel out PZ		78 276 QA	1 885 QB	QC	80 161 RM	80 161 RN				
Autres immobilisations corporelles						0				
Agencements	QD	0 QE	QF	QG	0 RP	0 RQ	RR	3D	3E	
Matériel transport	QH	0 QI	QJ	QK	0 RS	0 RT	RU	3F	0 3G	0
Mat.bur. info. mobilier	QL	454 867 QM	7 569 QN	2 675 QO	459 761 RV	459 761 RW	RX	3H	752 3I	3 808
Emballages recup.	QP	0 QR	QS	QT	0 RY	RZ	SA	3K	3L	
TOTAL III	QU	939 100 QV	15 385 QW	2 675 QX	951 810 SB	951 810 SC	0 SD	0 SE	10 055 SF	5 119
TOTAL GENERAL (I+II+III)	ON	2 596 774 OP	18 463 OQ	2 675 OR	2 612 562 SG	2 612 562 SH	0 SJ	0 SK	10 055 SL	8 197

ANNEXE 3 – Partie 1

WOREX SNC ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE 2020

CREANCES	Montant brut euros	A 1 an au plus euros	A plus d'un an euros
ACTIF IMMOBILISE			
Créances rattachées à participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immos financières	47 352		47 352
ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	332 078	332 078	
Créances clients	71 335 720	71 335 720	
Personnel et comptes rattachés	1 200	1 200	
Sécurité sociale et autres org. sociaux			
Etat et autres collectivités publiques			
Impôts sur bénéfices			
TVA	148 658	148 658	
Autres impôts, taxes	113	113	
Divers			
Groupe et associés (2)	59 840 161	59 840 161	
Débiteurs divers	547	547	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	82 953	82 953	
TOTAUX	131 788 782	131 741 431	47 352
RENVOIS			
(1) Montant des :			
prêts accordés en cours d'exercice	0		
remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	Néant		

ANNEXE 3 – Partie 2

WOREX SNC

ETAT DES ECHEANCES DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

2020

! DETTES !	! Montant brut euros !	! A 1 an au plus euros !	! A plus 1 an et 5 ans au + euros !	! A plus de 5 ans euros !
! Emprunts obligataires convertibles !	!	!	!	!
! Autres Emprunts obligataires (1) !	!	!	!	!
! Emprunts et dettes auprès Ets. de crédit !	!	!	!	!
! à 1 an maxi à l'origine !	!	!	!	!
! à plus d' 1 an à l'origine !	!	!	!	!
! Emprunts et dettes fin. divers (1)(2) !	!	!	!	!
! Fournisseurs et comptes rattachés !	! 4 250 770 !	! 4 250 770 !	!	!
! Personnel et comptes rattachés !	! 472 467 !	! 472 467 !	!	!
! Sécurité sociale et autres org. sociaux !	! 747 808 !	! 747 808 !	!	!
! Etat et autres collectivités publiques !	!	!	!	!
! Impôts sur bénéfices !	!	!	!	!
! TVA !	!	!	!	!
! Obligations cautionnées !	!	!	!	!
! Autres impôts et taxes !	! 9 258 921 !	! 9 258 921 !	!	!
! Dettes sur immos et comptes rattachés !	!	!	!	!
! Groupe et associés (2) !	! 103 305 079 !	! 103 305 079 !	!	!
! Autres dettes !	! 360 737 !	! 360 737 !	!	!
! PRODUITS CONSTATES D'AVANCE !	! 0 !	! 0 !	!	!
! TOTAUX !	! 118 395 781 !	! 118 395 781 !	! 0 !	!
! RENVOIS !	!	!	!	!
! (1) Emprunts : !	!	!	!	!
! souscrits en cours d'exercice !	! Néant !	!	!	!
! remboursés en cours d'exercice !	! Néant !	!	!	!
! (2) Divers emprunts et dettes contractés !	! Néant !	!	!	!
! auprès des associés personnes physiques !	!	!	!	!

ANNEXE 4

WOREX - PROVISIONS AU BILAN AU 31/12/2020 (en euros)									
LIBELLE	31-déc-20	DOTATION EXPLOITATION	DOTATION FINANCIERE	DOTATION EXCEPTIONNELLE	REPRISE EXPLOITATION	REPRISE FINANCIERE	REPRISE EXCEPTIONNELLE	31-déc-19	
PROVISIONS REGLEMENTEES									
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	68 689			10 055			8 197	66 831	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES									
SINISTRES EXPLOITATIONS	6 300			0			0	6 300	
SINISTRES AUTOS	3 550			0			0	3 550	
LITIGE SOCIAL	37 000			10 000			28 000	55 000	
PERTE DE CHANGE	0	0			0			0	
PROVISION POUR RISQUES	46 850	0	0	10 000	0	0	28 000	64 850	
DEPOLLUTION CLAMART	45 000				5 000			50 000	
DEPOLLUTION DREUX	20 000				38 000			58 000	
DEPOLLUTION TROYES - ST JULIEN	1 767 000			17 000				1 750 000	
DEPOLLUTION MARSEILLE	1 394 000			464 000			58 000	988 000	
DEPOLLUTION SARTROUVILLE	300 000							300 000	
DEPOLLUTION EQUEURDELVILLE	227 000	127 000						100 000	
DEPOLLUTION IREL CARHAIX	50 000	50 000						0	
DEPOLLUTION PLOMELIN	20 000	20 000						0	
DEPOLLUTIONS	3 823 000	197 000		481 000	43 000		58 000	3 246 000	
GRATIFICATIONS - médailles du travail	13 899	0			2 071			15 971	
PLANS SOCIAUX	0						127 456	127 456	
PROVISION POUR CHARGES	3 836 899	197 000		481 000	45 071		185 456	3 389 427	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 275 210							11 275 210	
STOCKS	0							0	
CLIENTS	276 657	729			30 846			306 774	
SITOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	11 551 867	729			30 846			11 581 984	
TOTAUX	15 504 305	197 729	0	501 055	75 918	0	221 653	15 103 091	

ANNEXE 5

ENGAGEMENTS RECUS (en milliers d' euros)

ENGAGEMENTS RECUS AU BENEFICE DE TIERS -----

Cautions reçues de Esso S.A.F pour DOUANES	18 673
Cautions reçues de la Banque Zurich au profit du CPSSP*	0

ENGAGEMENTS RECUS AU BENEFICE DE WOREX -----

Cautions bancaires	14 734
Cautions autres (sociétés)	4 123

Total cautions reçues de nos clients	18 857
--------------------------------------	---------------

* COMITE PROFESSIONNEL DES STOCKS STRATEGIQUES PETROLIERS
Dispense par la Direction de L'Energie de l'obligation de stockage stratégique pétrolier
sur la période s'étendant du 1er juillet 2020 au 30 juin 2021

ANNEXE 6

ENGAGEMENTS DONNES (en milliers d' Euros)

Effets portés à l'escompte et non échus	néant
Engagement de crédit-bail immobilier	néant
Engagement de credit-bail mobilier	0
Engagements indemnités de fin de carrière (1)(2)	439
TOTAL	439

- (1) Les principales hypothèses retenues pour le calcul de ces engagement sont :
Calcul par la méthode rétrospective des unités de crédit projetées
Taux d'actualisation : 0,40%
Age de départ prévu : 62 ans
Table de mortalité : Table insee 2018
- (2) Hors gratifications (médailles du travail)

ANNEXE 7

EFFECTIF

EFFECTIF AU 31 DECEMBRE 2020

Personnel WOREX permanent équivalent temps complet :		31
cadres	16	
agents de maîtrise	15	
employés - ouvriers	0	
Personnel détaché ESSO SAF		2

		33
		=====

EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL

Personnel WOREX permanent équivalent temps complet :		31
cadres	16	
agents de maîtrise	15	
employés - ouvriers	0	
Personnel détaché ESSO SAF		3

		34
		=====

WOREX Société en Nom Collectif

SNC au capital de 1 796 716 euros
Siège social : 66, route de Sartrouville – Le Pecq (Yvelines)
780 094 983 R.C.S. VERSAILLES

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 31 MARS 2021

L'an deux mille vingt-et-un, le 31 mars à 14 heures, les associés de la société WOREX Société en Nom Collectif se sont réunis sur convocation de Christophe Da, co-Gérant, au siège social de la société, 66 route de Sartrouville - Le Pecq (Yvelines). Par ailleurs, eu égard aux mesures de confinement décidées par le Gouvernement pour faire face à l'épidémie de Covid-19 et en application des dispositions de l'ordonnance n° 2020-321 du 25 mars 2020 telle que modifiée par l'ordonnance n° 2020-1497 du 2 décembre 2020, il a été permis aux membres de l'Assemblée de participer par voie de conférence téléphonique.

Sont représentés :

- La société ESSO Société Anonyme Française au capital de 98 337 521,70 euros dont le siège social est à Nanterre (92000) au 20 rue Paul Héroult, représentée par Monsieur Jean-Luc Chrétien, dûment habilité,
- La société ExxonMobil France Holding SAS au capital de 1 003 793 125 euros dont le siège social est à Nanterre (92000) au 20 rue Paul Héroult, représentée par Madame Béatrice Orlandini, dûment habilitée.

Madame Valérie Martin, co-Gérante non associée, est présente et remplit les fonctions de Présidente de l'Assemblée.

La totalité des associés étant représentée, l'Assemblée peut valablement délibérer.

La Présidente dépose sur le bureau et met à disposition de l'Assemblée les documents suivants :

- Les statuts de la société,
- Un scan des lettres de convocation,
- La feuille de présence et le pouvoir des associés représentés,
- L'ordre du jour,
- Le rapport de gestion,
- Le bilan et les comptes de l'exercice 2020,
- Le rapport du commissaire aux comptes,
- Le projet de résolutions.

La Présidente rappelle que la présente Assemblée a été convoquée à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Rapport de gestion de la Gérance
Rapport du commissaire aux comptes
Approbation du rapport de gestion et des comptes annuels de l'exercice 2020
2. Affectation du résultat de l'exercice 2020
3. Quitus aux co-Gérants pour l'exercice 2020
4. Résolution bancaire
5. Nomination du commissaire aux comptes
6. Pouvoirs pour les formalités

La Présidente fait lecture du rapport des co-Gérants et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice 2020 puis elle procède au vote des résolutions.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion établi par la gérance et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels certifiant les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2020, approuve lesdits rapports ainsi que le bilan et les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2020 tels qu'ils ont été arrêtés et présentés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice 2020, à savoir :

Résultat de l'exercice 2020	12 457 535,77 €
Report à nouveau avant affectation	4 320 330,54 €
Soit un total de :	16 777 866,31 €

De la manière suivante :

Dividende net	12 411 525,00 €
Report à nouveau après affectation	4 366 341,31 €
Soit un total de :	16 777 866,31 €

Le dividende net ressort à 105 euros pour chacune des 118 205 parts sociales de 15,20 euros de nominal composant le capital social.

Conformément aux dispositions légales, il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

	Exercice 2017	Exercice 2018	Exercice 2019
En euros	0	5 000 000	7 328 710
En euros / part sociale	0	42,30	62,00

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus à Madame Valérie Martin, co-Gérante, ainsi qu'à Monsieur Christophe Da, co-Gérant, pour leur gestion au cours de l'exercice 2020.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

Les Associés décident à titre de règles internes et conformément aux statuts de la Société de limiter les pouvoirs financiers des Gérants en adoptant les dispositions suivantes :

L'un quelconque des Gérants agissant conjointement soit avec le Trésorier, soit avec le Directeur Administratif et Financier, soit avec le Contrôleur (ci-après appelées Personnes Autorisées) est autorisé à procéder à l'ouverture et à la fermeture de comptes bancaires, avec les fonds et au nom de la Société auprès de banques, établissements financiers ou autres organismes récepteurs de fonds qui auront été choisis conjointement par au moins deux personnes parmi les personnes ci-dessus mentionnées. Si la Société a conclu ou devrait conclure une convention d'entraide administrative, en vertu de laquelle elle aurait confié tout ou partie de sa gestion administrative et financière à Esso S.A.F., le Trésorier, le Directeur Administratif et Financier, et le Contrôleur ci-dessus mentionnés seraient respectivement le Directeur de la Division études et Opérations Financières et Trésorier, le Directeur Administratif et Financier, et le Contrôleur de la société Esso S.A.F.

Chaque compte pourra être débité des opérations ordonnées par une Personne Autorisée ou par toute personne ou toutes les personnes désignées (appelées ci-dessous Personne Désignée) par écrit avec avis de réception, auprès de l'établissement teneur de compte, conjointement par deux Personnes Autorisées, dont l'une au moins est le Trésorier ou le Directeur Administratif et Financier, pourvu que tout paiement de quelque montant que ce soit, ait été autorisé par deux Personnes Autorisées ou Désignées et que pour tout paiement :

- par chèque ou lettre d'instruction, l'autorisation de paiement soit matérialisée par les signatures de deux Personnes Autorisées ou Désignées ;
- par transfert électronique, l'autorisation de paiement soit matérialisée par des procédures de sécurité approuvées par deux personnes parmi les Personnes Autorisées ou Désignées.

Les chèques, traites, billets à ordre, effets de commerce, lettres de crédit en faveur de la Société ou tout instrument similaire peuvent être endossés manuellement, mécaniquement ou automatiquement par toute Personne Autorisée ou Désignée ou tout employé de la Société pour encaissement sur un compte ouvert au nom de la Société, en application des statuts ou de la présente résolution.

Deux personnes parmi les Personnes Autorisées ou Désignées, dont l'une au moins est le Trésorier ou le Directeur Administratif et Financier ; agissant conjointement sont autorisées et reçoivent tous pouvoirs au nom de la Société pour :

- a) signer des contrats avec des institutions financières pour des produits ou services financiers et de signer des lettres d'instructions écrites en accord avec ces contrats ;
- b) signer des accords de découvert ou d'emprunt avec une société ou une institution financière appartenant au groupe ExxonMobil jusqu'à un montant de 100 M€ (cent millions d'euros) pour chaque accord et mettre en place les procédures pour que ces fonds soient crédités sur les comptes de la Société ;
- c) signer des accords de placement et de change avec une institution financière du groupe ExxonMobil ;
- d) ouvrir des lettres de crédit et signer tout accord ou avenant à ce sujet ;
- e) donner des garanties d'indemnisation ou mettre en place des garanties bancaires ou de bonne fin au profit de la Société.

Toute Personne Autorisée ou Désignée est autorisée et reçoit tous pouvoirs pour, au nom de la Société, mettre en place les opérations suivantes :

- a) investissement des fonds de la Société auprès d'institutions financières pour une période limitée à 30 jours et restitution de ces fonds sur un compte de la Société ;
- b) achat, vente, mise à disposition, remboursement, transfert de, vers, ou à travers toute banque, institution financière, courtier avec échéance immédiate ou future de monnaies étrangères (à condition pour les opérations à terme que le terme ne dépasse pas 15 jours), actions, obligations, traites, lettres de change, papiers commerciaux, à la condition que tous les fonds résultant de ces transactions soient déposés sur un compte de la Société ouvert en respectant les termes de la présente résolution et que tout instrument acheté soit (1) immédiatement cessible sur un marché, (2) d'une maturité inférieure à 90 jours, (3) remboursable à l'option de la Société.

Les Associés autorisent deux personnes parmi les Personnes Autorisées à conclure au nom de la Société, soit avec Exxon Mobil Corporation soit avec l'une de ses affiliées, divisions ou centres de Trésorerie régionaux une convention de services par laquelle une de ces entités assurera la gestion et l'administration opérationnelle des comptes bancaires de la Société (à l'exclusion de l'ouverture et de la fermeture desdits comptes eux-mêmes).

Une telle convention avec l'une de ces entités ne pourra être conclue que si cette dernière a elle-même adopté une résolution bancaire revue périodiquement par ses propres instances de Direction.

Rien de ce qui est inclus dans l'ensemble de la présente résolution ne doit être interprété comme permettant des transactions contraires aux lois applicables.

Les Auditeurs et Commissaires aux Comptes auront accès à l'ensemble des enregistrements concernant les comptes de la Société.

Les résolutions bancaires ou toute autre résolution couvrant les mêmes domaines qui ont pu être prises dans le passé sont remplacées par la présente résolution.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte que le mandat des commissaires aux comptes de la Société, titulaire et suppléant, est arrivé à échéance et qu'elle n'a plus d'obligation de désigner un commissaire aux comptes suppléant lorsque le commissaire aux comptes titulaire n'est ni une personne physique ni une société unipersonnelle selon l'article L. 823-1 al. 2 du Code de commerce.

L'Assemblée Générale, sur proposition des co-Gérants, décide de nommer comme commissaire aux comptes titulaire le cabinet GRANT THORNTON, domicilié 29 rue du Pont, 92200 Neuilly-sur-Seine, représenté par Monsieur Alexandre Mikhaïl, pour une durée de six exercices, c'est-à-dire jusqu'à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2026, et ce, à la suite du non-renouvellement du mandat du cabinet MAZARS.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal pour accomplir toutes formalités de dépôt et de publication.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par les Associés.

Esso S.A.F.,

ExxonMobil France Holding SAS,

DocuSigned by:
Beatrice Orlandini
256CEA74A08146F...

Jean-Luc CHRETIEN

Béatrice ORLANDINI

DocuSigned by:
JEAN-LUC CHRETIEN
9CE785C907114DD...

Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: C415DDCCDE244D198CF1EE96A81DCCA4

État: Complétée

Objet: Veuillez signer avec DocuSign : WOREX 2021 0331-AG_PV v2.docx

Enveloppe source:

Nombre de pages du document: 4

Signatures: 2

Émetteur de l'enveloppe:

Nombre de pages du certificat: 5

Paraphe: 0

BEATRICE ORLANDINI

Signature dirigée: Activé

Adresse expurgée

Horodatage de l'enveloppe: Activé

beatrice.orlandini@exxonmobil.com

Fuseau horaire: (UTC-06:00) Heure normale du centre (États-Unis et Canada)

Adresse IP: 158.26.145.12

Suivi du dossier

État: Original

Titulaire: BEATRICE ORLANDINI

Emplacement: DocuSign

31/03/2021 03:47:25

beatrice.orlandini@exxonmobil.com

État du Système de sécurité Security Appliance:

Pool: Main SecApp 1

Connecté

Événements de signataire**Signature****Horodatage**

Beatrice Orlandini

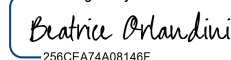
beatrice.orlandini@exxonmobil.com

Directeur administratif et financier

WOREX S.N.C

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:



256CEA74A08146F...

Sélection d'une signature : Style présélectionné

En utilisant l'adresse IP: 158.26.145.14

Envoyée: 31/03/2021 03:52:14

Consultée: 31/03/2021 07:30:31

Signée: 31/03/2021 07:30:58

Signature sous forme libre

Divulgaration relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Accepté: 30/12/2019 02:20:32

ID: 40a4a2ed-ef62-4dee-aa0d-54b926c1c402

Nom de la société: Exxon Mobil Corporation

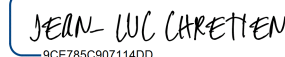
JEAN- LUC CHRETIEN

jean-luc.chretien@exxonmobil.com

ExxonMobil General

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:



9CE785C907114DD...

Sélection d'une signature : Style présélectionné

En utilisant l'adresse IP: 158.26.145.12

Envoyée: 31/03/2021 03:52:14

Consultée: 31/03/2021 07:31:02

Signée: 31/03/2021 07:31:56

Signature sous forme libre

Divulgaration relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Accepté: 31/03/2021 07:31:02

ID: f7bc6af0-ee56-4424-88e6-fd3412717272

Nom de la société: Exxon Mobil Corporation

Événements de signataire en personne Signature**Horodatage**

Événements de livraison à l'éditeur

État

Horodatage

Événements de livraison à l'agent

État

Horodatage

Événements de livraison intermédiaire État

Horodatage

Événements de livraison certifiée

État

Horodatage

Événements de copie carbone

État

Horodatage

Événements de témoins

Signature

Horodatage

Événements notariaux	Signature	Horodatage
Récapitulatif des événements de l'enveloppe	État	Horodatages
Enveloppe envoyée	Haché/crypté	31/03/2021 03:52:14
Livraison certifiée	Sécurité vérifiée	31/03/2021 07:31:02
Signature complétée	Sécurité vérifiée	31/03/2021 07:31:56
Complétée	Sécurité vérifiée	31/03/2021 07:31:56
Événements de paiement	État	Horodatages
Divulgateion relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques		

Note d'information relative à la protection des données à caractère personnel

Données personnelles

- Le service Docusign permet à certaines sociétés¹ du groupe ExxonMobil de recueillir auprès de vous des données à caractère personnel. Ces données sont vos nom et prénom, votre userid et vos coordonnées professionnelles.

Finalités et destinataires

- Ces données sont utilisées pour:
- vous permettre d'accéder au service Docusign et de créer et soumettre en ligne des documents pour revue, aval ou approbation,
- de vous informer par courriel des documents reçus pour revue, aval ou approbation.
- A cette fin ExxonMobil² partage les données vous concernant avec les utilisateurs de Docusign.
- Les données sont transférées et stockées par Docusign Inc. Aux Etats-Unis. Les transferts de données sont encadrés par les clauses contractuelles types établis par la Commission Européenne.

Information importante

- Conformément à la loi « Informatique & Libertés » du 6 janvier 1978 modifiée, vous bénéficiez d'un droit d'accès, de rectification et de suppression des informations vous concernant, que vous pouvez exercer en vous adressant au Correspondant Informatique & Libertés de la société. Vous pouvez également, pour des motifs légitimes, vous opposer au traitement des données vous concernant.

¹ Respectivement : Esso Société Anonyme Française, Esso Raffinage SAS et ExxonMobil Chemical France. ² ExxonMobil et/ou les affiliées d'ExxonMobil signifie(a) Exxon Mobil Corporation ou toute société mère de Exxon Mobil Corporation ; (b) toute société ou société de personnes dont Exxon Mobil Corporation ou toute société mère de Exxon Mobil Corporation (1) détient ou (2) contrôle, actuellement ou par la suite, que ce soit directement ou indirectement, plus de cinquante pour cent (50 %) des parts, donnant le droit de voter ou de nommer ses administrateurs ou équivalents fonctionnels (« Société Affiliée ») ; (c) toute entreprise commune dont Exxon Mobil Corporation, toute société mère de Exxon Mobil Corporation ou une Société Affiliée est l'exploitante ; (d) tout ayant droit de (a) à (c) susmentionnées.

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE Exxon Mobil Corporation (ExxonMobil) ¹ uses the DocuSign service to collect signatures, endorsements, and approvals for corporate purposes. DocuSign may be used by ExxonMobil to conduct corporate business endorsements and approvals or to gather electronic signatures from 3rd parties for business purposes. Please read the information below and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to these terms and conditions, please confirm your agreement by clicking the 'I agree' button.

Acknowledging your access and consent to receive materials electronically By checking the 'I agree' box, I confirm that:

- I can access and read this Electronic CONSENT TO ELECTRONIC RECEIPT OF ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURES document; and
- I can print on paper the disclosure or save or send the disclosure to a place where I can print it, for future reference.

- I am authorized to do the specific type of work (approve, endorse, etc.) in the country where I am physically located when using DocuSign

Getting paper copies You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after signing the document.

How to contact Exxon Mobil Corporation: For email address changes or if you have questions about a document you receive please contact the sending ExxonMobil Business organization.

[1] ExxonMobil and/or ExxonMobil Affiliates mean (a) Exxon Mobil Corporation or any parent of Exxon Mobil Corporation, (b) any company or partnership in which Exxon Mobil Corporation or any parent of Exxon Mobil Corporation now or hereafter, directly or indirectly (1) owns or (2) controls, more than fifty per cent (50%) of the ownership interest having the right to vote or appoint its directors or functional equivalents ("Affiliated Company") and (c) any joint venture in which Exxon Mobil Corporations, any parent of Exxon Mobil Corporation or an Affiliated Company has day to day operational control.

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE Exxon Mobil Corporation (ExxonMobil) [\[1\]](#) uses the DocuSign service to collect signatures, endorsements, and approvals for corporate purposes. DocuSign may be used by ExxonMobil to conduct corporate business endorsements and approvals or to gather electronic signatures from 3rd parties for business purposes. Please read the information below and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to these terms and conditions, please confirm your agreement by clicking the 'I agree' button.

Acknowledging your access and consent to receive materials electronically By checking the 'I agree' box, I confirm that:

- I can access and read this Electronic CONSENT TO ELECTRONIC RECEIPT OF ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURES document; and
- I can print on paper the disclosure or save or send the disclosure to a place where I can print it, for future reference.
- I am authorized to do the specific type of work (approve, endorse, etc.) in the country where I am physically located when using DocuSign

Getting paper copies You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after signing the document.

How to contact Exxon Mobil Corporation: For email address changes or if you have questions about a document you receive please contact the sending ExxonMobil Business organization.

[1] ExxonMobil and/or ExxonMobil Affiliates mean (a) Exxon Mobil Corporation or any parent of Exxon Mobil Corporation, (b) any company or partnership in which Exxon Mobil Corporation or any parent of Exxon Mobil Corporation now or hereafter, directly or indirectly (1) owns or (2) controls, more than fifty per cent (50%) of the ownership interest having the right to vote or appoint its directors or functional equivalents ("Affiliated Company") and (c) any joint venture in which Exxon Mobil Corporations, any parent of Exxon Mobil Corporation or an Affiliated Company has day to day operational control.

WOREX SNC
RAPPORT DE GESTION

EVOLUTION DU MARCHE

Evolution (%)	2018	2019	2020
Essences	3.9	7.3	(13.7)
Gazole	(3.1)	(1.9)	(15.4)
Distillats (Fioul domestique et GNR)	(5.7)	(2.6)	(0.0)
Fioul domestique	(9.1)	(6.0)	(1.5)
GNR	(0.8)	1.9	1.8

Source : CPDP

En 2020, les livraisons de fioul domestique sont en diminution de 1.5%. Avec un coefficient de rigueur s'établissant à 0.813 pour l'année 2020 contre 0.910 pour 2019, les livraisons enregistrent une légère baisse par rapport aux années précédentes. La crise sanitaire a engendré une chute du cours du baril et des prix du fioul, ce qui a favorisé des achats d'opportunité de la part des particuliers sur le premier semestre. Cela n'a cependant pas suffi à absorber la baisse tendancielle de la demande concernant ce produit.

En cumul sur 2020, les livraisons de gazole affichent un très net recul de 15.4%, tout comme le marché des supercarburants en retrait de 13.7%. La demande de ces produits vendus principalement en station-service a chuté sévèrement, du fait des restrictions de déplacements et des différents confinements mis en place par le gouvernement français tout au long de l'année 2020.

Le marché automobile a lui aussi été extrêmement touché par la crise sanitaire. La chute des immatriculations de voitures particulières s'établit à -25.5% en comparaison à 2019. Dans le même temps, les motorisations diesel continuent de chuter et leur part dans les immatriculations totales se situent en dessous des 31% en 2020 contre 34% en 2019.

L'année 2020, marquée par la pandémie, a eu un impact significatif sur l'ensemble de l'économie mondiale et française. Le prix du baril de pétrole a plongé de manière historique au plus dur de la crise. Son cours est depuis remonté mais est resté en deçà de 2019. De plus, les décisions gouvernementales de confinement et de restrictions de déplacements ont eu des conséquences majeures sur la demande de produits pétroliers. C'est pourquoi nous observons de grandes disparités selon les produits considérant les usages bien différents d'un produit à l'autre.

ACTIVITES GRANDS PRODUITS PETROLIERS (GPP)

Ventes (km3)	2018	2019	2020
Essences	28	32	30
Gazole	610	614	621
Fioul domestique et GNR	1 045	968	973
TOTAL	1 683	1 614	1 624

Memo :	2018	2019	2020
FOD de qualité supérieure en agences (GNR inclus) (%)	70	-	
Part de marché FOD (GNR inclus) (%)	8.8	8.4	8.5

Au global, les ventes de produits pétroliers augmentent cette année de 0.6% par rapport à 2019. Malgré un contexte économique difficile lié à la crise sanitaire et le changement d'ERP au sein de la société, Worex a su consolider sa position sur le marché français, avec des parts de marché en hausse sur chacun des produits vendus.

- Fioul domestique et GNR :

La part de marché de ces deux produits combinés est en augmentation pour s'établir à 8.5% en 2020 vs 8.4% en 2019

- Les ventes de fioul domestique sont en recul de 0.7% en 2020, avec une part de marché de 8.32% en 2020 vs 8.25% en 2019. Worex a su absorber les vagues de très fortes demandes durant le premier confinement en proposant à ses clients du produit au bon moment et au bon endroit, ce qui lui a permis de conforter sa part de marché
- Les ventes de GNR enregistrent une hausse de 2.0% sur l'année 2020 avec une part de marché qui augmente très légèrement à 8.51% vs 8.50% en 2019. Le marché est resté soutenu malgré le contexte de la crise sanitaire avec des activités Travaux Publics et Agriculture qui se sont plutôt maintenues sur la période.

- Gazole :

- Dans un marché baissier de -15.4%, les ventes sont en progression (+ 1.2%)
- La part de marché de Worex sur 2020 progresse à 1.89% vs 1.58% sur 2019. Cette progression significative de la part de marché nécessite d'être nuancée. De fait, les clients auxquels Worex distribue du gazole sont principalement des transporteurs. Le secteur du transport a été moins impacté par les restrictions de déplacements même s'il a subi un léger ralentissement. Le CPDP ne fournissant pas de statistiques détaillées par canaux de ventes, il est difficile d'estimer si le gain de part de marché est significatif et pérenne
- Worex a commencé à commercialiser du carburant B10 au départ du dépôt de Bassens depuis Septembre 2020 à destination des transporteurs routiers
- Les ventes de diesel premium (ESSO Diesel Efficient) à destination des transporteurs sont en légère hausse cette année.

Globalement, les volumes augmentent entre 2019 et 2020 passant de 1 614 km³ à 1 624 km³. Worex a fait face à cette crise sanitaire sans précédent depuis plusieurs décennies et opéré un changement majeur en changeant son outil de gestion informatique (ERP), tout en renforçant sa position sur le marché.

Cette année encore, Worex a consolidé sa stratégie de marque, déployée à partir d'Octobre 2011, en augmentant au sein de sa branche Négoces le taux de pénétration de ses deux produits phares de qualité supérieure, le Fuel 4 Saisons Plus à usage domestique et l'Esso Motor Plus à usage routier au travers de l'Esso Fioul Club qui fédère environ 80 revendeurs.

Ces deux produits ont été développés par le groupe ESSO pour procurer plus de performance et de longévité aux installations de chauffage, ainsi qu'une meilleure stabilité de stockage et de résistance au froid.

Les ventes d'additifs de performance liés à ces produits ont été en progression en 2020.

Par ailleurs, la gamme de produit à la marque s'est enrichie suite au déploiement de l'Esso Diesel Efficient – un grade premium qui génère moins de particules et de gaz à effet de serre et dont la progression a continué en 2020.

AUTRES RESULTATS

En matière de sécurité, pour la sixième année consécutive, il n'y a eu aucun accident avec arrêt à déplorer chez Worex.

	2018	2019	2020
Accidents du travail avec arrêt	0	0	0
Accidents de camions citernes	2	-	-

Les résultats crédit 2020 restent de bonne qualité, avec une baisse du nombre de jours de créances clients, malgré un taux d'échus de 2% pénalisé par le changement d'ERP au 1^{er} juillet 2020.

	2018	2019	2020
Jours de vente (moyenne annuelle)	22.6	22.5	21.1
Echus en % (moyenne annuelle)	1.8	1.2	2.0
Pertes / (gains) nets (K€)	(2.1)	24.3	4.8

Worex doit faire face à un double défi. Fournir de l'énergie bon marché à ses clients, tout en réduisant son empreinte environnementale à l'heure où le secteur se transforme. Pour cela, Worex fournit à ses clients des produits moins carbonés et plus respectueux de l'environnement comme l'E85 pour le secteur des particuliers ou l'Esso Diesel Efficient pour le transport.

Par ailleurs, Worex a signé la charte Faire pour la rénovation des bâtiments et a été retenu pour le financement du programme de Certificats d'Economie d'Energie Avelo2 qui soutient le développement du vélo.

PERSPECTIVES 2021

Les grandes orientations pour 2021 sont les suivantes :

- Le maintien de l'attention portée à la sécurité avec toujours pour objectif d'atteindre Zéro incident de personne, une des valeurs fondamentales de la société
- La permanence d'un environnement de contrôle élevé mais adapté aux risques encourus. Un UIA (Unit Internal Assessment) est prévu au 1^{er} trimestre 2021
- Une attention renouvelée à la maîtrise des coûts
- Une implication croissante sur les mécanismes liés aux certificats d'économie d'énergie, qui a débuté dès décembre 2019 par la signature de la Charte FAIRE, puis par l'obtention d'un programme de financement, Avelo 2 en décembre 2020 qui se développera sur la période 2021-2024
- Les stratégies de développement commercial, qui sous-tendent les bons résultats commerciaux et financiers obtenus ces dernières années, restent valides et sont en cours d'approfondissement pour encore mieux cibler certains secteurs de clientèle. Ces stratégies passent notamment via le développement des nouveaux grades (E85 ou Esso Diesel Efficient) et la prospection sur des dépôts additionnels

- La qualité des produits et la fiabilité des approvisionnements restent clé dans notre offre commerciale et continuent de faire l'objet d'une attention permanente.
- L'adaptation à l'évolution réglementaire sur les produits pétroliers, notamment sur le gasoil non routier au deuxième semestre 2021.

PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUE

Worex est exposée à certains facteurs de risque qui sont liés tant à l'exercice de ses activités de distribution de produits pétroliers, qu'à l'environnement réglementaire dans lequel elle opère.

La description de ces principaux facteurs de risques figure dans la note annexe 9 aux comptes consolidés publiés par sa société mère ESSO S.A.F. dans son rapport annuel.

En matière de gestion des risques, Worex utilise la même approche systémique que sa société mère qui permet d'identifier et de prévenir les risques opérationnels ou financiers significatifs.

MONTANT GLOBAL DES CHARGES NON FISCALEMENT DEDUCTIBLES

Le montant global des charges non fiscalement déductibles visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts (art.223 quater du CGI) s'établit à 1 908 € au titre de l'exercice 2020 et correspond à une charge d'impôt supporté en raison du caractère non déductible de ces dépenses pour un montant de 607 €. Il s'agit de la partie non déductible des loyers versés dans le cadre de contrats de location longue durée d'automobiles.

INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS MENTIONNES A L'ARTICLE D. 441-4

	Art D. 441 I.-1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Art D. 441 I.-2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 Jours	1 à 30 Jours	31 à 60 Jours	61 à 90 Jours	> 90 Jours	Total	0 Jours	1 à 30 Jours	31 à 60 Jours	61 à 90 Jours	> 90 Jours	Total
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	41					46						92
Montant total TTC des factures concernées	300 298	10 406	-168	0	0	310 536		967 571	170 590	107 520	-254	1 245 426
% du montant total des achats TTC de l'exercice	4,23%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	4,37%						
% du CA de l'exercice								0,07%	0,01%	0,01%	0,00%	0,09%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues				2								
Montant total des factures exclues				72								
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	☒ Délais contractuels : (préciser)						☒ Délais contractuels : (préciser)					
	☐ Délais légaux : (préciser)						☐ Délais légaux : (préciser)					

RESULTATS ET DONNEES FINANCIERES

Eléments significatifs de l'année 2020

La cession du segment consommateurs aux filiales de Total Marketing France (TMF) en octobre 2018 avait conduit à la réorganisation de certaines directions et divisions du siège, avec la mise en place d'un PSE. Ce dernier a pris fin en avril 2020.

Le système informatique de Worex et son application métier SIGA (ventes/stocks) sur AS400, a été remplacé par le système SAP du groupe ExxonMobil (STRIPES) depuis le 1^{er} juillet 2020.

Comptes de l'exercice 2020

Compte de résultat simplifié (K€)

	2020	2019
CHIFFRES D'AFFAIRES NET	1 127 213	1 383 448
MARGE BRUTE	33 648	27 818
Certificats d'Economie D'Energie (CEE)	(5 512)	(6 133)
Frais de personnel	(2 114)	(2 811)
Autres frais d'exploitation	(7 023)	(7 347)
Dotations d'exploitation	(216)	(137)
Reprise s/dépréciations, provisions, transferts de charges et autres produits (1)	256	1 173
RESULTAT D'EXPLOITATION	19 039	12 563
Produits financiers	7	2
Charges financières	(228)	(218)
RESULTAT COURANT AVANT IS	18 818	12 347
Produits exceptionnels	226	1 042
Charges exceptionnelles	(700)	(2 321)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(474)	(1 279)
Participation & Intéressement	160	357
Impôt sur les bénéfices	5 726	3 359
RESULTAT NET	12 458	7 352

(1) Dont transferts de charges : 154 K€ sur 2020 [coûts de remise en état du site de Marseille (58 K€) et de PSE (96 K€)] et 865 K€ sur 2019 [coûts de remise en état des sites de Troyes et Marseille (261 K€) et de PSE et litige social (604 K€)]

Commentaires :

La hausse de + 6.4 M€ du **résultat d'exploitation** s'explique par :

- Une progression de la marge brute de + 5.8 M€ qui s'explique par des niveaux de marges brutes unitaires en forte hausse, notamment sur le 2^{ème} trimestre 2020 :

- Côté fioul domestique, en dépit d'un effet volume légèrement négatif de 0,1M€, la marge brute progresse de 3,6 M€ du fait de marges brutes unitaires très élevées
- Côté gazole et GNR, la marge brute progresse respectivement de 1,0 M€ et 1,2 M€ dû pour l'essentiel à la hausse des marges brutes unitaires
- Une diminution du coût d'achat des certificats d'économies d'énergie (- 0.6 M€)
- Des charges d'exploitation (hors achats MP et variation de stock) stables avec :
 - des frais de personnel, hors coûts exceptionnels de PSE et litige social provisionnés sur l'exercice 2018 et transférés en charges exceptionnelles à hauteur de 0.6M€ en 2019 et 0.1M€ en 2020, en baisse de - 0.2M€ (RSP versée en 2020 finalement non assujettie au forfait social provisionné fin 2019 pour 0.1M€ et 0.1M€ liés aux derniers départs dans le cadre du PSE)
 - des autres frais d'exploitation, hors coûts exceptionnels de remise en état des sites de Marseille et de Troyes non cédés à TMF provisionnés sur l'exercice 2018 et transférés en charges exceptionnelles à hauteur de 0.3M€ en 2019 et 0.1M€ en 2020, en hausse de 0.1M€ :
 - coûts informatiques en hausse de 0.7M€ [coûts alloués par le groupe + 0.9M€ et arrêt de l'externalisation du système informatique - 0.2 M€]
 - taxes en hausse de 0.3M€ [C3S + 0.2M€ et CVAE (*Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises*) + 0.1M€ du fait de la progression de la marge brute et de la valeur ajoutée]
 - coûts de personnel détaché en baisse de - 0.1M€ (fin du projet de changement de système informatique)
 - coûts de transport sur ventes en baisse de - 0.1M€ (baisse des ventes franco)
 - autres postes de frais dont la baisse est directement liée à la crise sanitaire : travaux de remise en état des sites différés sur 2021 et 2022 - 0.4M€, frais de convention et de déplacements en baisse de - 0.3 M€
 - des dotations d'exploitation en hausse de 0.1M€ (remise en état des sites)

Sur ces bases, le résultat d'exploitation s'établit à 19.0 M€.

Le **résultat financier** correspond principalement aux intérêts financiers versés à ExxonMobil Capital Netherlands BV pour 191 K€ et aux frais financiers versés à ESSO S.A.F. pour 37 K€.

La variation positive du **résultat exceptionnel** de 0.8 M€ s'explique par :

- + 0.2 M€ correspondant aux coûts de remise en état du site de Marseille (0.1 M€) et aux coûts de PSE (0.1 M€) constatés en charges en 2020
- la variation de la provision pour risque (coûts de remise en état des sites de Marseille et Troyes) à hauteur de + 0.7 M€
- le produit de la cession de terrains pour - 0.1M€.

Intéressement : un intéressement sera versé au titre de 2020 conformément à l'avenant n° 2 à l'accord d'intéressement du 26 juin 2013 signé le 14 mai 2020.

Bilan simplifié (K€)

ACTIF	2020	2019
Immobilisations Incorporelles	9 657	9 660
Immobilisations Corporelles	465	454
Immobilisations Financières	47	54
Total actif immobilisé	10 169	10 168
Stocks	36	66
Clients et autres comptes rattachés	71 391	100 231
Groupe et associés	59 840	56 983
Autres actifs court terme	151	3 117
Disponibilités	0	410
Comptes de régularisation actif	83	87
Total actif circulant	131 501	160 894
Ecart de conversion actif	0	0
TOTAL ACTIF	141 670	171 062
PASSIF	2020	2019
Capital + Primes de fusion + Réserves	2 476	2 476
Report à nouveau	4 320	4 297
Résultat	12 458	7 352
Provisions règlementées (Amts dérogatoires)	69	67
Capitaux propres	19 323	14 192
Provisions pour risques & charges	3 884	3 454
Dettes auprès des établissements de crédit	45	0
Dettes financières autres	0	0
Groupe et associés	97 579	126 151
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	9 999	7 735
Dettes fiscales et sociales	10 479	19 262
Autres passifs court terme	361	268
Total passif court terme	118 463	153 416
Ecart de conversion passif	0	0
TOTAL PASSIF	141 670	171 062

Les informations financières concernant Worex sont détaillées dans la note annexe 6 aux comptes consolidés publiés par sa société mère ESSO S.A.F. dans son rapport annuel relative aux actifs et passifs financiers, financement et endettement net.

Les montants des actifs et passifs financiers courant comprennent les créances et les dettes financières courantes avec les autres sociétés affiliées au groupe ExxonMobil et sont détaillés dans l'annexe aux comptes annuels de Worex.

Activités en matière de recherche et de développement

N/A.

Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif postérieur à la clôture n'est à noter.

Dividendes

Au cours des trois exercices précédents il a été distribué :

	Exercice 2017	Exercice 2018	Exercice 2019
En euros	0	5 000 000	7 328 710
En euros / action	0	42,30	62,00

Nous soumettons à votre approbation les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils vous ont été présentés.

Nous proposons l'affectation des résultats suivante au titre de l'exercice 2020 :

Résultat de l'exercice (bénéfice) :	12 457 535,77
Report à nouveau avant affectation :	4 320 330,54
Soit un total de :	16 777 866,31
Dividende net :	12 411 525,00
Report à nouveau après affectation :	4 366 341,31
Soit un total de :	16 777 866,31
