

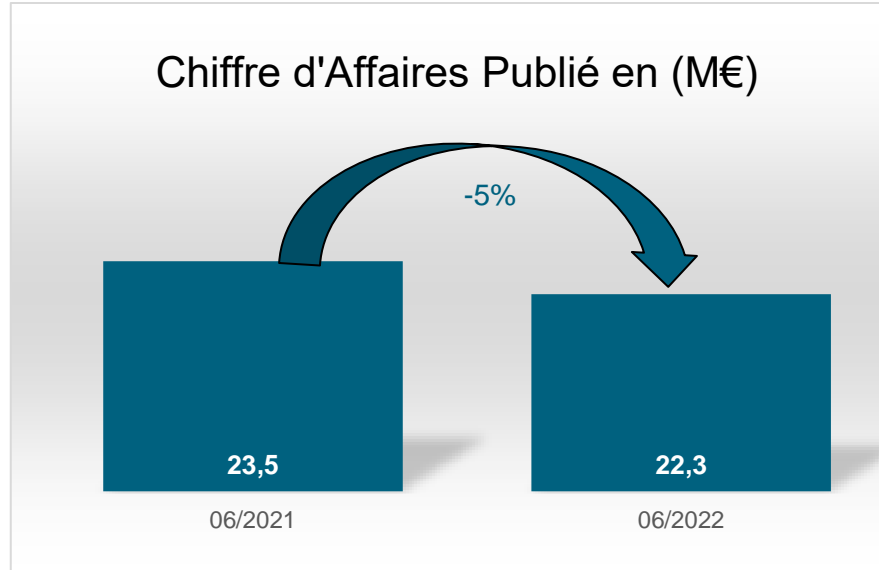


Résultats S1 2022

Visio-conférence

28 Septembre 2022

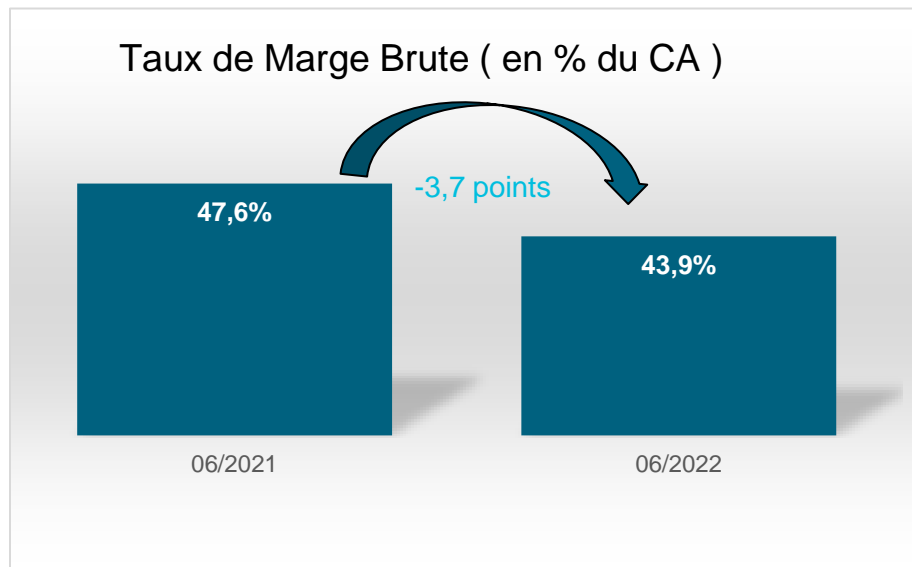
Evolution du CA



Le CA du S1 2022 diminue de 5% par rapport au S1-2021. Le contexte général défavorable (guerre d'Ukraine, inflation, volatilité des matières premières...) a impacté notamment l'activité B TO B (-1,5% versus S1-2021).

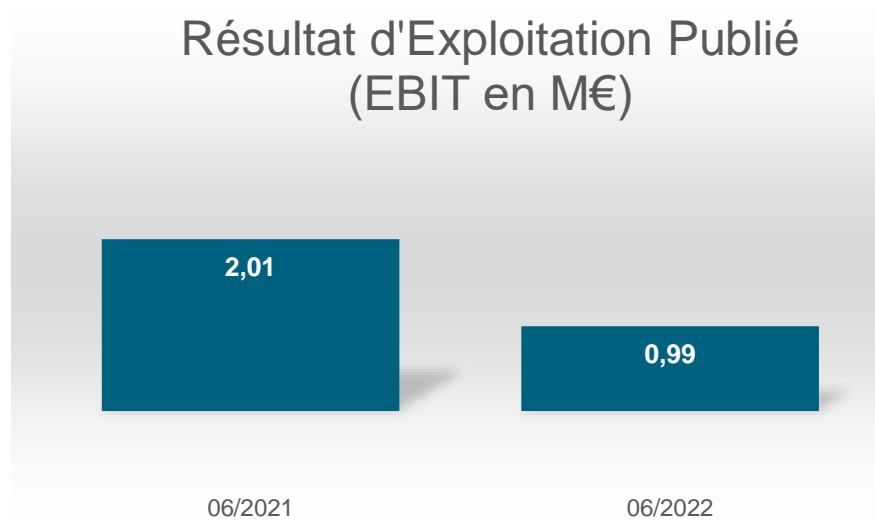
La baisse assumée de l'activité B TO C est de -22,5% versus S1-2021 et contribue à la diminution globale des ventes

Evolution du Taux de Marge Brute



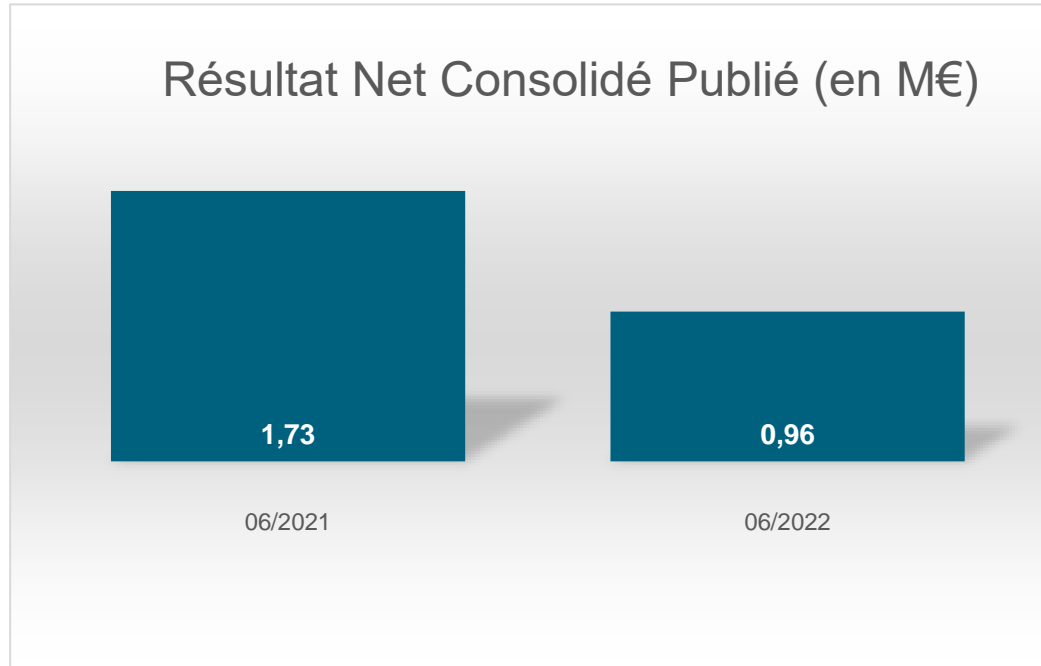
Le taux de Marge Brute est de 43,9% à fin 06/2022 vs 47,6 % à fin 06/2021. L'augmentation des coûts d'achat des produits vendus provient pour l'essentiel de la hausse et la volatilité des prix de matières premières et des perturbations des chaînes d'approvisionnement (le fret maritime)

Evolution REX



Dans un contexte d'inflation , les achats et autres charges externes restent globalement maîtrisées .

Evolution RN Consolidé



Le résultat net consolidé est diminué essentiellement de l'impôt sur les sociétés et du résultat exceptionnel positif.

Compte de résultat publié

En EUR	30/06/2022 6 mois	30/06/2021 6 mois	31/12/2021 12 mois
Chiffre d'affaires	22 281 603	23 495 150	44 451 588
Autres produits d'exploitation	244 881	278 914	506 985
Achats et variations de stocks	-12 508 191	-12 306 157	-23 775 234
Autres achats et charges externes	-3 583 264	-3 718 928	-7 270 882
Impôts et taxes	-301 425	-406 851	-700 452
Charges de personnel	-4 881 433	-4 834 529	-9 391 002
Dotations aux amortissements des immobilisations	-203 703	-246 323	-449 049
Dotations aux provisions	-35 809	-210 196	-181 168
Autres charges d'exploitation	-20 982	-42 077	-63 463
Charges d'exploitation	-21 534 807	-21 765 061	-41 831 250
Résultat d'exploitation (1)	991 677	2 009 003	3 127 323
Produits financiers	449 939	587 401	651 263
Charges financières	-463 039	-547 774	-558 366
Résultat financier	-13 100	39 627	92 897
Produits exceptionnels	135 488	120 720	278 271
Charges exceptionnelles	-48 338	-193 742	-442 605
Résultat exceptionnel	87 150	-73 022	-164 334
Participation des salariés	0	0	0
Impôts sur les résultats	-108 328	-241 567	-563 121
Résultat des sociétés intégrées	957 399	1 734 041	2 492 765
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0	0
Résultat d'ensemble consolidé	957 399	1 734 041	2 492 765
Résultat groupe	957 399	1 734 041	2 492 765

Bilan au 30/06/2022 publié

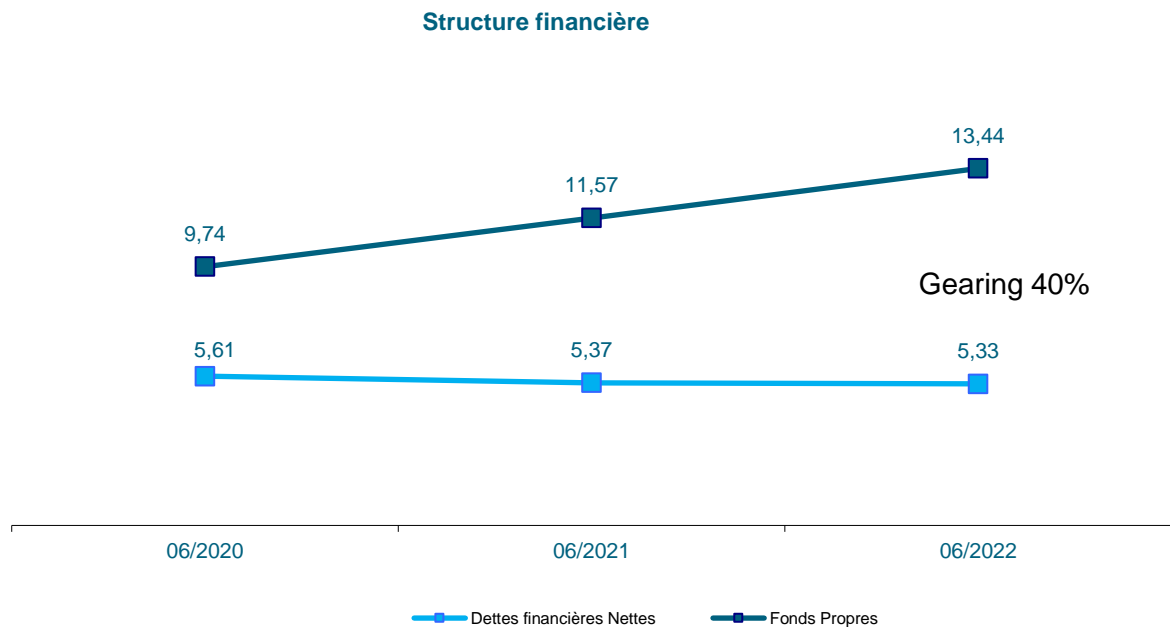
Augmentation de stocks et des créances clients impactant le BFR

Actif en Millions d'EUR	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	Passif en Millions d'EUR	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Actif immobilisé	6,89	6,66	6,90	Capitaux propres	13,44	11,57	12,49
Stocks et en-cours	10,93	10,06	10,68	Provisions	0,45	0,61	0,48
Créances clients et comptes rattachés	7,15	6,45	5,83	Dettes financières	8,05	9,31	8,84
Autres créances	2,19	2,38	2,04	Dettes Fournisseurs	4,14	4,25	3,56
Disponibilités	2,72	3,94	3,92	Autres dettes	3,80	3,75	4,01
Total	29,88	29,49	29,37	Total	29,88	29,49	29,37

Tableau de flux de trésorerie publié (M€)

En EUR	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Résultat groupe	957 399	1 734 041	2 492 765
Résultat des sociétés mise en équivalence			
Amortissements et provisions nets (hors actifs circulants)	189 404	306 648	329 959
Plus ou moins-values de cession	5 028	103 235	242 215
Impôts différés	-47	44 271	38 314
Autres			
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 151 784	2 188 195	3 103 253
Variation du BFR	-950 719	-3 831 300	-3 864 018
Flux net de trésorerie généré par l'activité	201 065	-1 643 105	-760 765
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-192 738	-165 998	-677 691
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		6 833	43 051
Variation des immobilisations financières	5 865	-204	12 331
Variation des actions propres		-13 711	-2 630
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	-469 208	-335 370	-349 487
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-656 081	-508 450	-974 426
Variation retenues de garantie liées au factor			
Encaissements provenant de nouveaux emprunts			
Augmentation ou diminution de capital en numéraire			
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-426 291	-554 131	-1 103 408
Dividendes versés			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-426 291	-554 131	-1 103 408
Incidence des variations de taux de change	38 829	93 481	144 708
Variations de trésorerie	-842 478	-2 612 205	-2 693 891
Trésorerie d'ouverture	1 924 284	4 618 174	4 618 175
Trésorerie de clôture	1 081 806	2 005 969	1 924 284

Evolution de la structure financière



Le Gearing est de 40% au 30 juin 2022 versus 46% au 30 juin 2021

Faits marquants

- + **Le Groupe continue de faire face à des tensions significatives :**
 - La hausse et la volatilité des matières premières
 - Le renchérissement des coûts du transport maritime
 - La chute de l'euro face au dollar
- + **Le premier semestre a été marqué par des ruptures significatives sur certains produits induisant une baisse de CA compte tenu de l'impossibilité de livrer et de facturer.**
- + **Certains de nos clients OEM ont également subi des ruptures importantes les obligeant à stopper ou réduire leur production et par conséquent à moins commander chez UPERGY.**
- + **La répercussion aux clients des hausses des prix d'achat s'est faite avec du retard impliquant une baisse de la marge brute commerciale.**
- + **Sur le S1, l'activité BtoC continue d'être en forte baisse : -22% et le BtoB est à -1,5%.**

Faits marquants

- + **La RSE**
 - **Certification ISO 20400 : Achats responsables obtenue en Mai 2022**
 - **Certification ISO 45001 : Santé & sécurité au travail obtenue en Avril 2022**
 - **Rappel le groupe est certifié ISO 14001 (environnement) depuis 2011**
 - **Arrivée d'une responsable RSE au sein du Groupe**
 - **Définition d'une stratégie RSE à 3 ans qui sera communiquée début 2023**

- + **Restructuration du capital de la holding de contrôle HELER (52%) avec rachat des parts de Damien BUFFELARD par David BUFFELARD.**

Perspectives à venir

- + **Un second semestre qui devrait être meilleur que le premier :**
 - Sur le plan du CA : rappel Q1 = -9% / Q2 = +-0% / Q3 en progression à fin août, publication le 10.10.
 - Une grande partie de nos ruptures est résorbée.
 - Sur le plan de la rentabilité grâce à de nouvelles hausses tarifaires passées depuis le mois de juillet.

- + **Des croissances externes plus nombreuses : 6 dossiers en cours.**

- + **Le groupe est :**
 - en bon ordre de marche,
 - reste confiant pour faire une bonne année 2022 même si elle ne sera pas au niveau de 2021 qui bénéficiait du rattrapage de 2020,
 - confiant pour 2023 car opérant sur un secteur qui est porteur (l'énergie autonome) et avec des concurrents qui connaissent de plus en plus de difficultés.

Informations titres

Date d'introduction 22/01/2007

Prix d'introduction 5,60 €

Cours au 31/12/2021 4,06 €

Cours le plus haut sur 2021 4,86 €

Cours le plus bas sur 2021 3,60 €

Cours le plus haut sur 2020 5,80 €

Cours le plus bas sur 2020 4,66 €

Cours le plus haut sur 2019 6,25 €

Cours le plus bas sur 2019 4,82 €

Cours au 30/06/2022 3,70 €

Capitalisation boursière au 30/06/2022 **17 505 488 €**

Capitalisation boursière au 31/12/2021 **19 208 725 €**

Nombre de titres 4 731 213

Nombre de titres au flottant 1 163 416

Flottant au 30/06/2022 24,6%

Capital au 30/06/2022 2 886 039,93 €

Nominal 0,61 €

Code ISIN FR0010337865

Code Reuters ALUPG.PA1

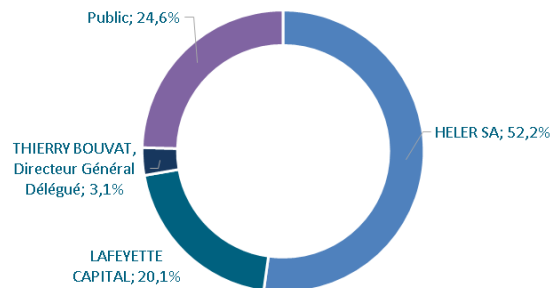
Marché Euronext Growth

Type de cotation Continue

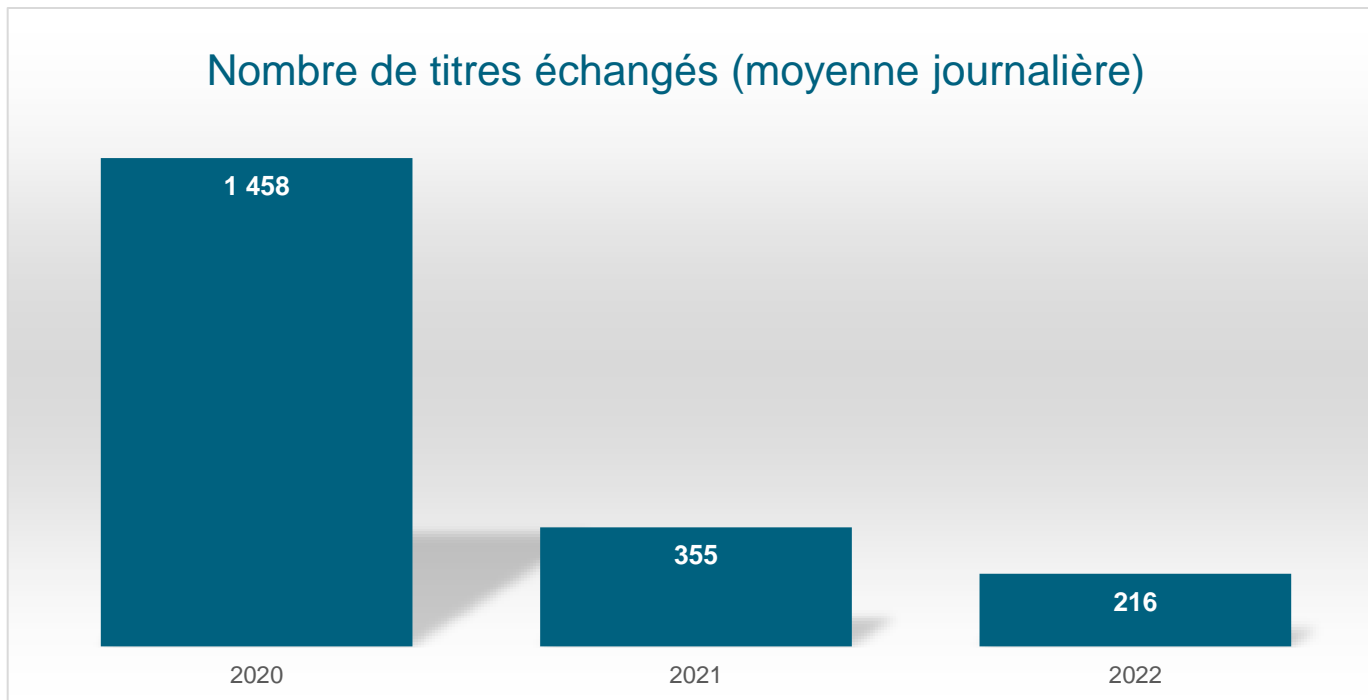
Listing sponsor Crédit du Nord

Contrat de liquidité Gilbert Dupont

Actionnariat au 30/06/2022



Evolution des volumes d'échanges depuis l'introduction



Programme de rachat d'actions initié le 08/06/2012 et géré par Gilbert Dupont

Nos valeurs

+ 3 valeurs autour de l'humain

Ensemble
Respect
Convivialité

+ 3 valeurs autour de la performance

Ambition
Excellence
Créativité

POWER SOLUTIONS EXPERTS



Questions / Réponses

28 Septembre 2022
