



---

# Résultats S1 2020

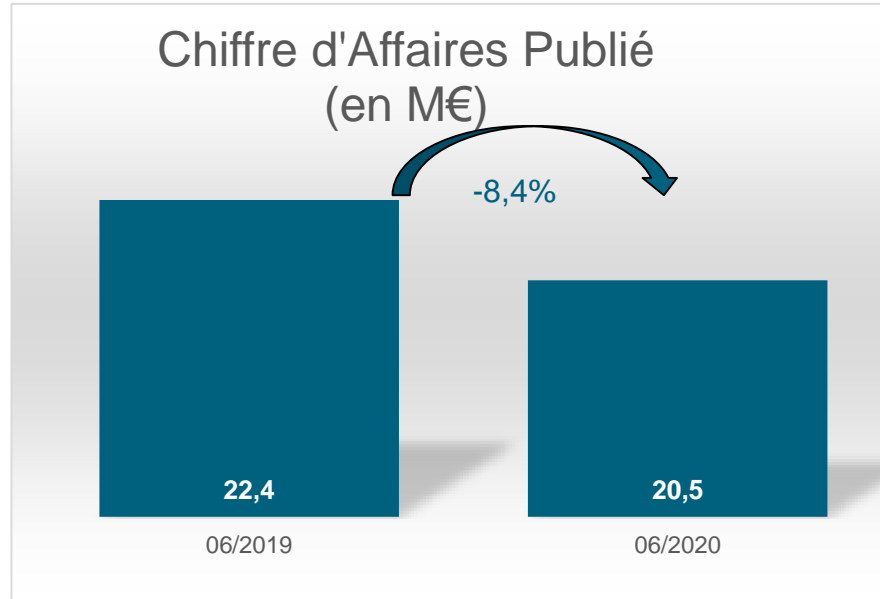
## Visio-conférence

---

23 Septembre 2020

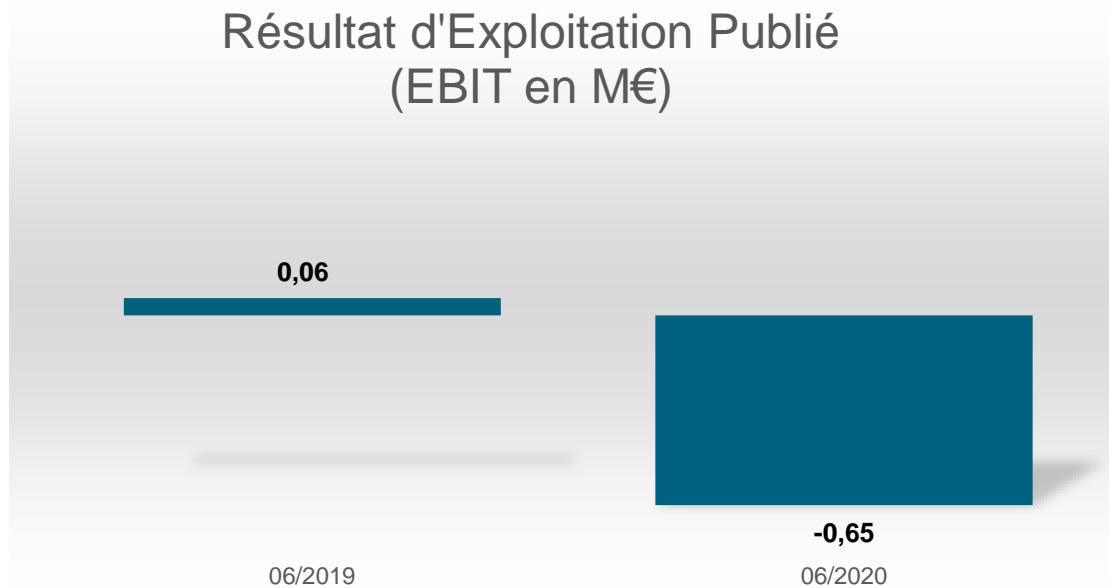
---

# Evolution du CA



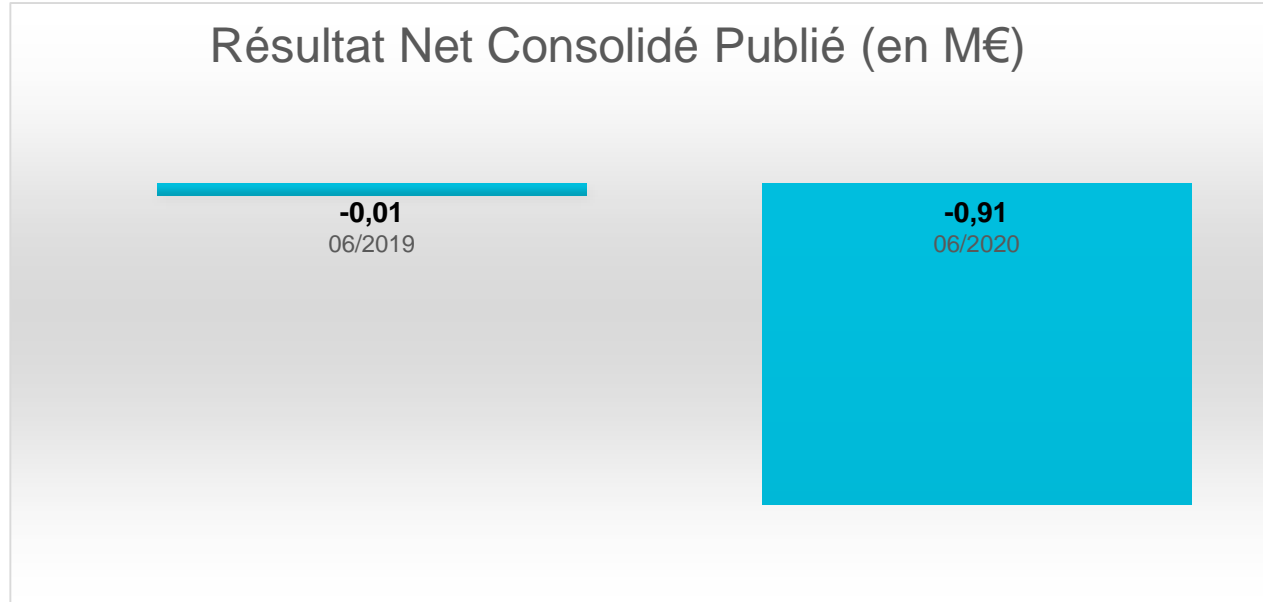
Le CA du S1 2020 baisse en raison de l'impact de l'effet COVID-19. Une diminution de Chiffre d'Affaires qui provient notamment de la fermeture physique des magasins 1001 Piles Batteries, conjuguée à un ralentissement de l'activité BtoB (-12,5%). La progression des ventes sur internet a compensé partiellement l'activité du Groupe.

# Evolution REX

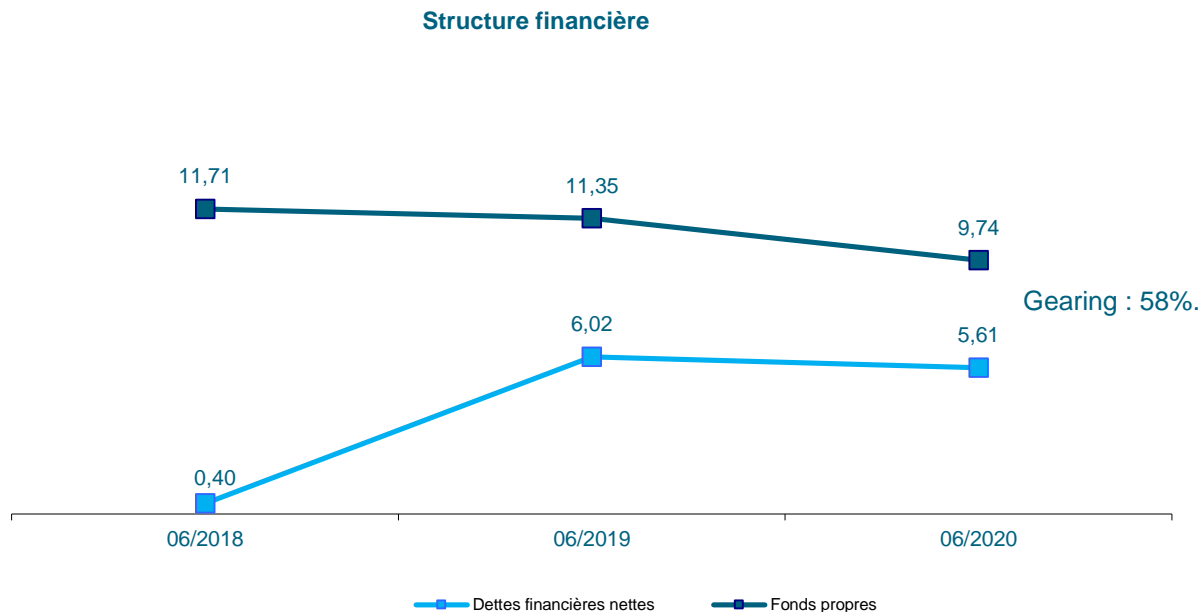


Le taux de Marge Brute est de 41,4% à fin 06/2020 vs 43,2 % à fin 06/2019 du fait de la diminution du chiffre d'affaires .  
Les achats et autres charges externes restent globalement maîtrisés.

# Evolution RN Consolidé



# Evolution de la structure financière



La société a obtenu courant juin 2020 des financements PGE (Prêts Garantis par l'Etat) de ses partenaires bancaires à hauteur de 4,5 M€.

# Tableau de flux de trésorerie publié

En M€	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-0,66	0,02	-0,06
Variation du BFR liée à l'activité	0,036	-2,47	-0,51
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-0,62</b>	<b>-2,44</b>	<b>-0,57</b>
Acquisition et cessions d'immobilisations d'immobilisations	-0,23	-0,25	-0,73
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	-0,36	-2,31	-2,32
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-0,59</b>	<b>-2,56</b>	<b>-3,05</b>
Encaissements provenant de nouveaux emprunts	4,50	1,90	3,30
Augmentation de capital	0,00	0,00	0,00
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-0,5	-0,29	-0,81
Dividendes versés	0,00	-0,01	-0,01
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>4,00</b>	<b>1,60</b>	<b>2,48</b>
Incidence des variations de taux de change	-0,17	0,02	0,1
<b>Variations de trésorerie</b>	<b>2,61</b>	<b>-3,38</b>	<b>-1,04</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>0,29</b>	<b>1,33</b>	<b>1,33</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>2,90</b>	<b>-2,05</b>	<b>0,29</b>

# Compte de résultat publié

En EUR	30/06/2020 6 mois	30/06/2019 6 mois	31/12/2019 12 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>20 541 268</b>	<b>22 425 815</b>	<b>44 237 034</b>
Autres produits d'exploitation	245 723	166 511	352 064
Achats et variations de stocks	12 044 242	12 736 501	25 405 526
Autres achats et charges externes	3 922 924	3 951 258	7 747 606
Impôts et taxes	462 387	408 936	927 833
Charges de personnel	4 570 017	5 011 802	9 592 601
Dotations aux amortissements des immobilisations	246 574	257 008	533 191
Dotations aux provisions	138 904	138 382	545 970
Autres charges d'exploitation	55 705	28 039	18 479
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>21 440 753</b>	<b>22 531 926</b>	<b>44 771 206</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-653 762</b>	<b>60 400</b>	<b>-182 108</b>
Produits financiers	91 323	51 221	100 849
Charges financières	194 438	107 292	103 406
<b>Résultat financier</b>	<b>-103 115</b>	<b>-56 071</b>	<b>-2 557</b>
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>-756 877</b>	<b>4 329</b>	<b>-184 664</b>
Produits exceptionnels	972	29 239	37 201
Charges exceptionnelles	81 805	85 210	147 512
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-80 833</b>	<b>-55 971</b>	<b>-110 311</b>
<b>Participation des salariés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impôt sur le résultat</b>	<b>70 899</b>	<b>-43 049</b>	<b>99 619</b>
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>-908 609</b>	<b>-8 593</b>	<b>-394 594</b>

# Bilan au 30/06/2020 publié

Actif en M€	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	Passif en M€	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<b>Actif immobilisé</b>	<b>6,08</b>	<b>6,31</b>	<b>6,29</b>	<b>Capitaux propres</b>	<b>9,74</b>	<b>11,35</b>	<b>10,82</b>
Stocks et en-cours	9,29	10,91	8,87	Provisions	0,14	0,13	0,14
Créances clients et comptes rattachés	5,84	6,38	5,85	Dettes financières	10,86	10,94	10,62
Autres créances	1,77	2,37	2,04	Dettes Fournisseurs	4,61	5,49	4,55
Disponibilités	5,24	4,91	6,01	Autres dettes	2,87	2,98	2,94
<b>Total</b>	<b>28,23</b>	<b>30,88</b>	<b>29,06</b>	<b>Total</b>	<b>28,23</b>	<b>30,88</b>	<b>29,06</b>



# Faits marquants et perspectives à venir

- + **La COVID-19 a impacté significativement l'activité du Groupe :**
  - Fermeture des magasins 1001 Piles Batteries provoquant une perte nette de Chiffre d'Affaires.
  - Ralentissement général de l'activité BtoB contrastant avec la croissance constatée en début d'année (+9%).
- + **Le Groupe a utilisé les dispositifs décidés par les pouvoirs publics, à savoir :**
  - Le Prêt Garanti par l'Etat à hauteur de 4,5M€.
  - Les reports d'échéance (URSAFF ,loyers..) autorisés dans les pays.
- + **Le Groupe a assuré la continuité de son activité en combinant les leviers suivants :**
  - La mise en œuvre du télétravail
  - Le chômage partiel
- + **Le groupe a maintenu sa démarche de réduction des coûts de structure (optimisation de la logistique, baisse des frais de fonctionnement, ...) dans ce contexte de reprise incertaine.**

# Faits marquants et perspectives à venir

- + La filiale anglaise Hawk-Woods a été particulièrement impactée :
  - Baisse du Chiffre d’Affaires de 53% de Mars à Août 2020 vs 2019.
  - L’activité repart mieux au mois de Septembre mais restera encore en négatif.
- + Une bonne tenue des filiales à l’étranger :
  - Surtout l’Espagne qui est notre 3<sup>ème</sup> pays.
  - En Allemagne et en Italie nous n’avons que des activités web.
- + Une tendance sur Q3 nettement meilleure que sur Q2 mais un CA qui devrait être encore en légère baisse (communiqué Q3 le 12 octobre).
- + Le CA des magasins 1001 Piles Batteries est reparti à la hausse :
  - Entre 2014 et 2019, la baisse a été en moyenne de 11% par an sur les 5 années.
  - Sur les 4 mois de Septembre à Décembre 2019, le CA a progressé de 6% en comparaison aux 4 mois d’Avril à Juillet 2019.
  - Sur les 2 premiers mois de l’année 2020, le CA était égal par rapport à 2019.
  - Sur les 3 mois de Juin à Août 2020, le CA progresse de 14% par rapport à 2019.

FR	-11%
GB	-8%
ES	22%
DE	18%
IT	54%

# Faits marquants et perspectives à venir

- + Démarrage du Portugal retardé à cause de la crise sanitaire mais prévu pour le mois d'Octobre.
- + Croissances externes :
  - 1 acquisition qui ne s'est pas faite en partie à cause de la crise sanitaire.
  - Toujours des cibles en cours de négociation sur l'Allemagne.
  - Démarrage d'une mission de prospection en Pologne.
- + Les chantiers de transformation de l'entreprise entamés depuis 2018 sont en train de se terminer. La société est dors et déjà en ordre de marche pour générer une croissance organique de 10% par an.
- + Un chantier important est en train d'être mené sur tous les sujets liés à la RSE avec pour objectif d'être leader dans notre secteur d'activité et parmi les leaders dans les entreprises de notre taille.  
Rappel : le Conseil d'Administration a évolué et compte désormais 57% de femmes, 57% d'administrateurs(trices) indépendant(e)s et une administratrice référente RSE.

# Rappel sur les fondamentaux du business modèle UPERGY

- + **Un risque de défaut de paiement limité :**
  - L'activité BtoC représente 25% du Chiffre d'Affaires de la société. Les encaissements sont immédiats et ne représentent pas de risque d'impayés.
  - 40% du Chiffre d'Affaires est fait avec la commande publique (administrations, collectivités, hôpitaux, lycées, collèges, écoles, police, pompiers, gendarmerie, établissements pénitentiaires, ...) ou avec des entreprises d'état (SNCF, EDF, ...).
  - 65% des encaissements sont donc sécurisés.
  
- + **Un risque client très faible :**
  - Le plus gros client représente 4% du Chiffre d'Affaires.
  - Plus de 15.000 clients BtoB actifs.
  - Des clients dans tous les secteurs d'activité : industrie, service, logistique, médical, distribution, administrations, collectivités, BTP, artisanat, ...
  - Une distribution multicanale :
    - Directe : magasins / web / télévente.
    - Indirecte : revendeurs, distributeurs, grossistes.

# Rappel sur les fondamentaux du business modèle UPERGY

- + **Un risque pays limité**
  - **60% du Chiffres d’Affaires est fait en France et 40% dans les pays suivants : Royaume-Uni, Espagne, Allemagne, Italie, Belgique, Tunisie.**

**Et surtout : des produits**  
**Consommables / Indispensables / Non-stratégiques**

# Informations titres

Date d'introduction	22/01/2007
Prix d'introduction	5,60 €

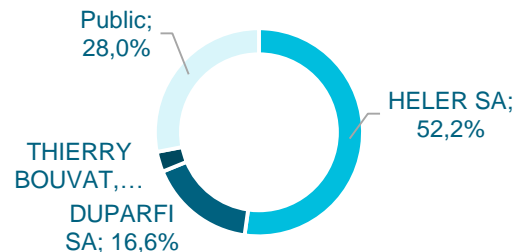
Cours au 31/12/2019	5,80 €
Cours le plus haut sur 2017	6,40 €
Cours le plus bas sur 2017	5,11 €
Cours le plus haut sur 2018	6,50 €
Cours le plus bas sur 2018	4,70 €
Cours le plus haut sur 2019	6,25 €
Cours le plus bas sur 2019	4,82 €

<b>Cours au 16/09/2020</b>	<b>4,98 €</b>
----------------------------	---------------

Capitalisation boursière au 16/09/2020	<b>23 561 441 €</b>
Capitalisation boursière au 31/12/2019	<b>27 441 035 €</b>
Nombre de titres	4 731 213
Nombre de titres au flottant	1 325 636
Flottant au 30/06/2020	28,0%
Capital au 30/06/2020	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 30/06/2020



# Evolution des volumes d'échanges depuis l'introduction

Nombre de titres échangés (moyenne journalière)



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

# Agenda

Facturations T3 2020 12/10/2020

Facturations T4 2020 : 11/01/2021



# 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

---

23 Septembre 2020

---