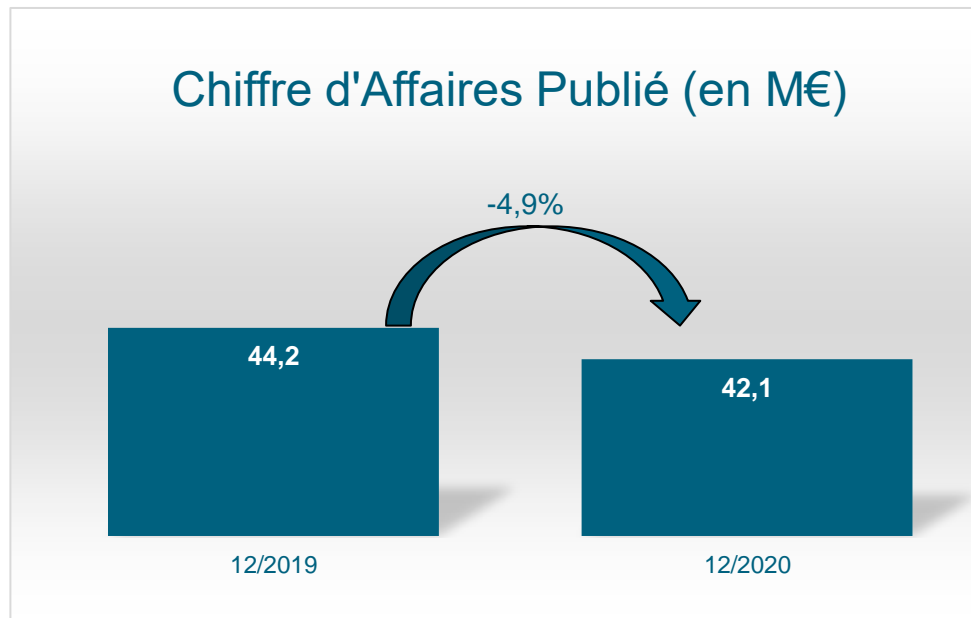




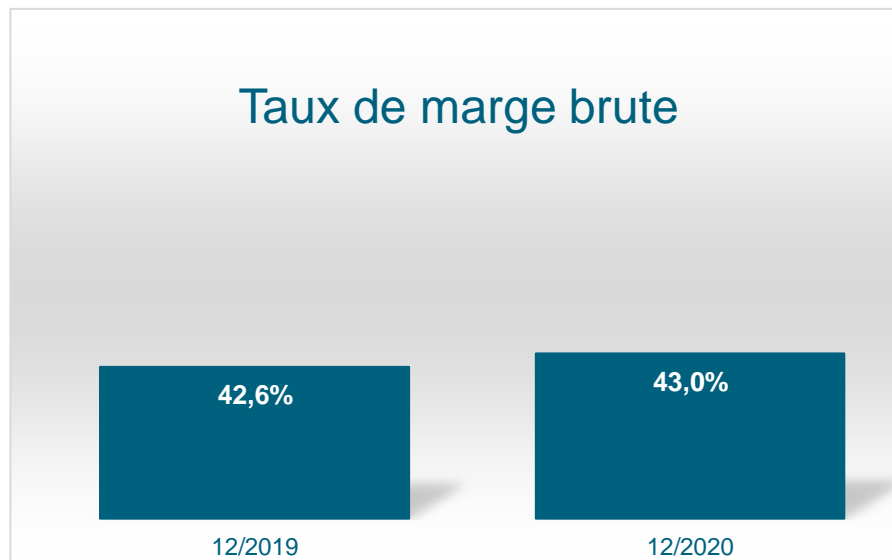
Résultats annuels 2020

Conférence téléphonique

24 Mars 2021 - 9h30

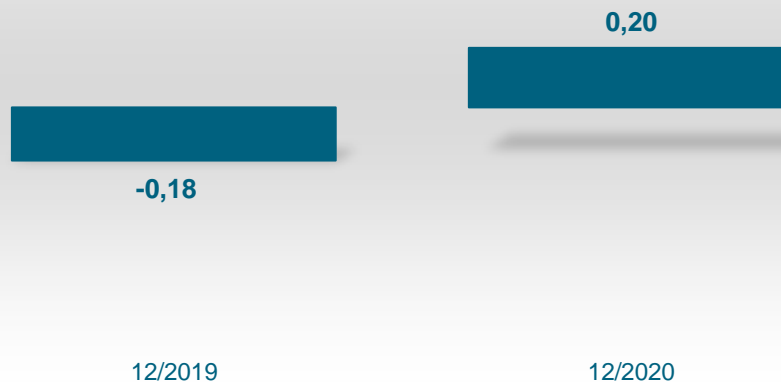


Le Chiffre d’Affaire baisse en raison de l’impact d’une crise sanitaire inédite dont les conséquences majeures sont : fermeture temporaire des magasins, ralentissement de l’activité BtoB (-7% vs 2019).

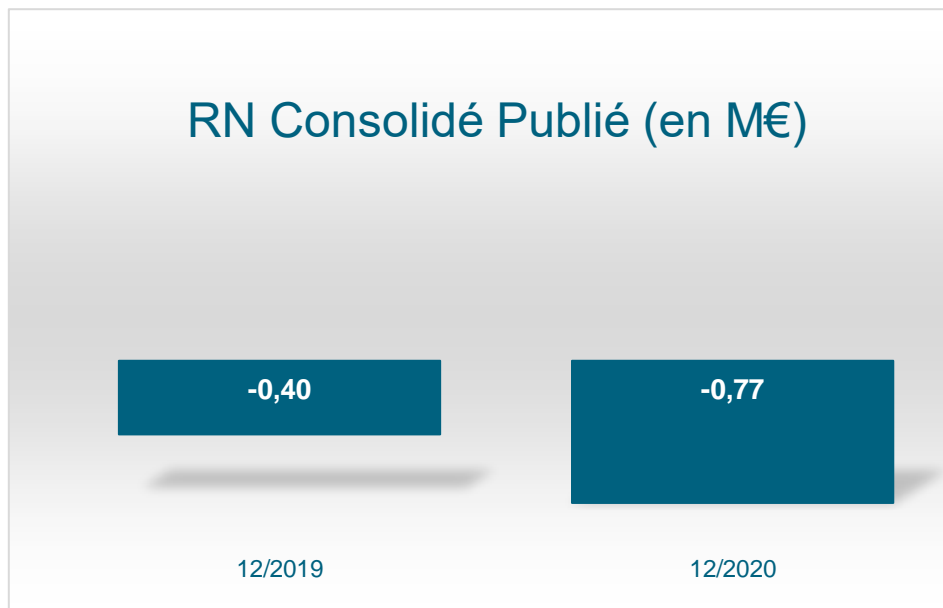


La marge brute progresse de 0,4 point sous l'effet conjugué de baisses de prix d'achat et d'un mix produit favorable.

Résultat d'Exploitation Publié (EBIT en M€)

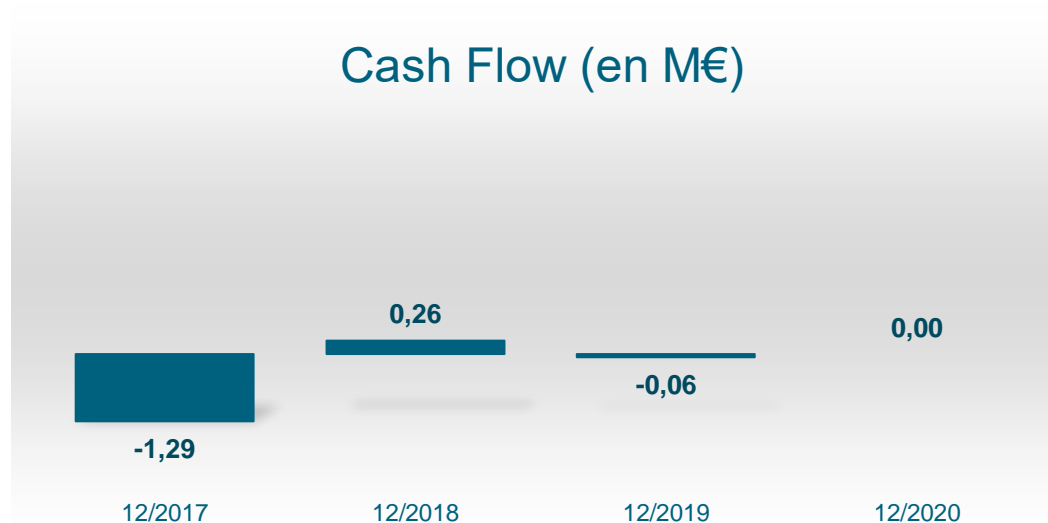


L'EBIT positif provient essentiellement du rebond d'activité au 2^o semestre 2020 et d'une maîtrise des coûts et des frais généraux. Le REX du 2^o semestre s'établit à 0,85M€.



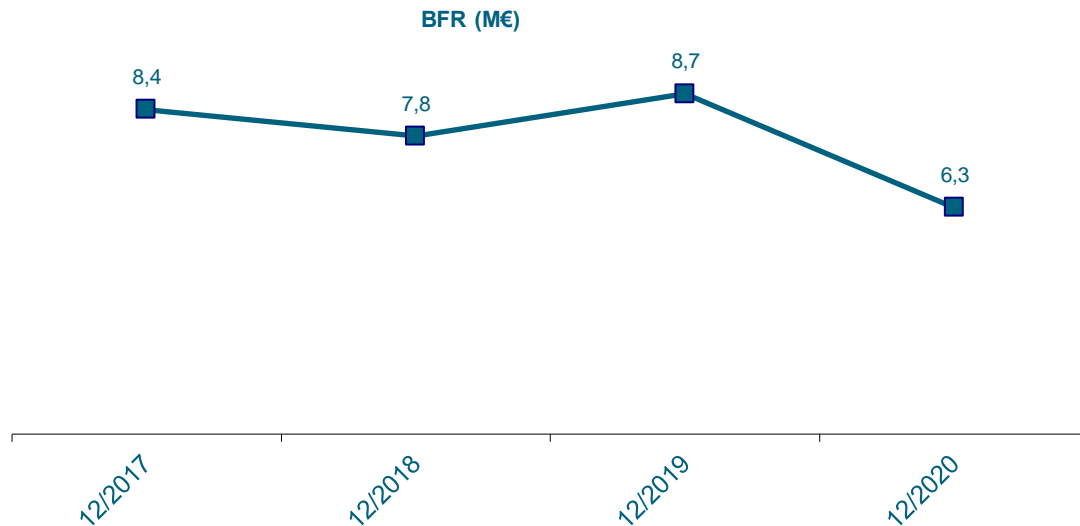
Le résultat net consolidé est impacté des charges financières (écarts de conversion) et des impôts différés non activés en 2020.

Evolution du Cash Flow



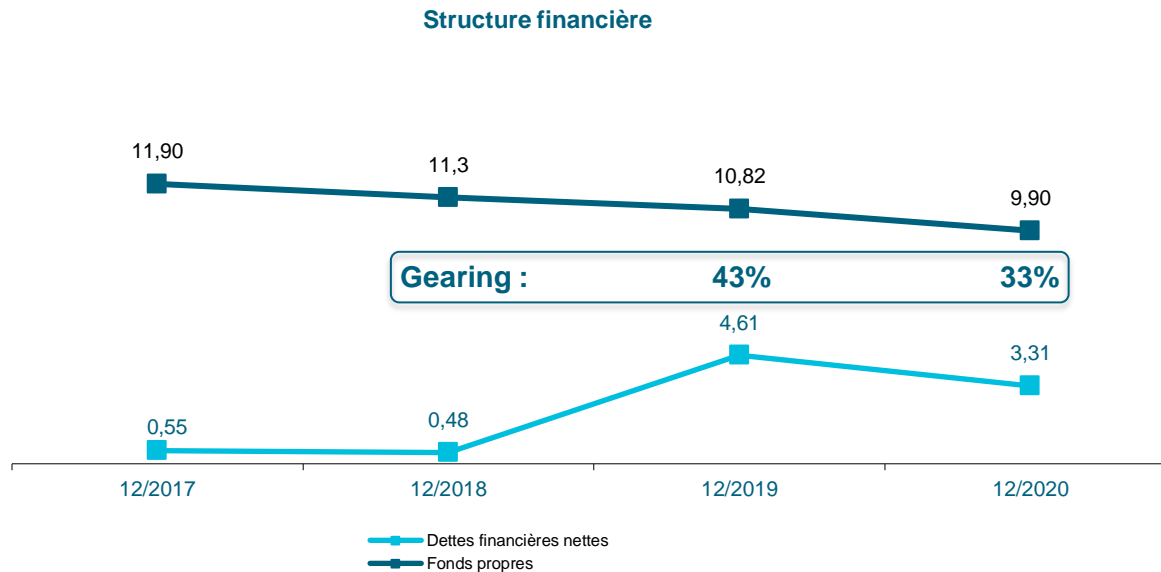
Une marge brute d'autofinancement proche de l'équilibre.

Evolution du BFR

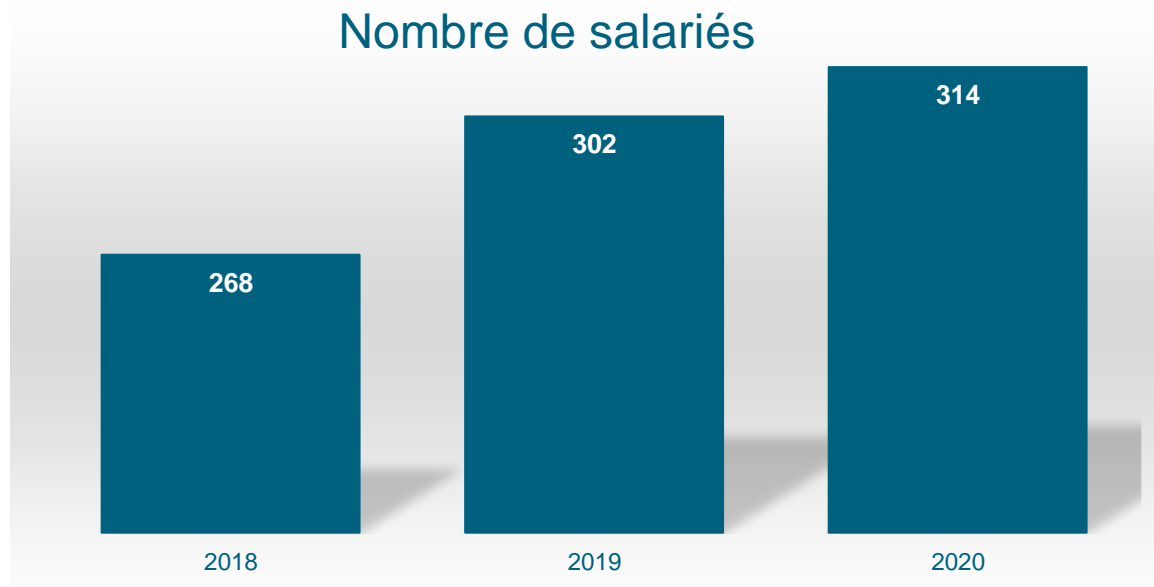


Evolution de la structure financière

Obtention du PGE de 4,5 M€ en juin 2020



Effectifs



La progression des effectifs concerne essentiellement le site de Tunisie

Compte de résultat publié

Données financières

En Millions d'EUR	1° Semestre 2020	2° Semestre 2020	31/12/2020 12 mois	31/12/2019 12 mois
Chiffre d'affaires	20,5	21,6	42,1	44,2
Résultat d'exploitation	(0,7)	0,9	0,2	(0,2)
Résultat financier	(0,1)	(0,5)	(0,6)	0,0
Résultat courant avant impôt	(0,8)	0,4	(0,4)	(0,2)
Résultat exceptionnel	(0,1)	0,1	0,0	(0,1)
Impôt sur le résultat	(0,1)	(0,3)	(0,4)	(0,1)
Résultat des sociétés intégrées	(0,9)	0,1	(0,8)	(0,4)
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,0	0,0	0,0	0,0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat d'ensemble consolidé	(0,9)	0,1	(0,8)	(0,4)

Bilan publié

Données financières

Actif en EUR	31/12/2020	31/12/2019
--------------	------------	------------

Ecart d'acquisition	4 101 553	3 517 660
----------------------------	------------------	------------------

Immobilisations incorporelles	1 013 511	1 101 871
Immobilisations corporelles	1 302 131	1 493 148
Immobilisations financières	244 116	170 796
Participations par mise en équivalence	0	0
Actif immobilisé	2 559 758	2 765 815

Stocks et en-cours	7 510 200	8 871 341
Avances et acomptes versés	0	0
Créances clients et comptes rattachés	5 449 527	5 859 601
Actifs d'impôts différés	410 683	562 026
Autres créances et comptes de régularisation	1 649 192	1 480 287
Disponibilités	6 984 387	6 010 510
Actif circulant	22 003 989	22 783 765

Total Actif	28 665 300	29 067 241
--------------------	-------------------	-------------------

Passif	31/12/2020	31/12/2019
--------	------------	------------

Capital social ou individuel	2 886 040	2 886 040
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 921 475	7 921 475
Ecart de conversion	-730 634	-516 228
Réserves	617 863	924 927
Acomptes sur dividendes	0	0
Résultat Groupe	-768 105	-396 937
Capitaux propres - Part du groupe	9 926 639	10 819 276

Intérêts minoritaires		
------------------------------	--	--

Provisions pour risques et charges	143 062	140 656
Passifs d'impôts différés	0	0
Provisions pour risques et charges	143 062	140 656

Emprunts et dettes financières	10 292 245	10 617 082
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 624 519	4 547 048
Dettes fiscales et sociales	2 125 879	2 229 346
Autres dettes et comptes de régularisation	1 552 956	713 833
Dettes	18 595 599	18 107 308

Total Passif	28 665 300	29 067 241
---------------------	-------------------	-------------------

Tableau de flux de trésorerie publié

En EUR	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net consolidé	-768 105	-396 937
Résultat des sociétés mise en équivalence		2 343
Amortissements et provisions (hors actifs circulants)	771 337	555 621
Plus ou moins-values de cession		32 014
Impôts différés	-3 813	-249 214
Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-581	-56 173
Variation du BFR	1 636 795	-516 146
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 636 214	-572 319
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-303 859	-532 269
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	0
Variation des immobilisations financières	-42 696	16 313
Variation des actions propres	-30 758	-213 618
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	-359 020	-2 322 099
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-736 333	-3 051 673
Variation retenues de garantie liées au factor		0
Encaissements provenant de nouveaux emprunts	4 500 000	3 300 000
Augmentation de capital		0
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-983 936	-810 483
Dividendes versés		-11 179
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 516 064	2 478 338
Incidence des variations de taux de change	-87 924	102 966
Variations de trésorerie	4 328 021	-1 042 689
Trésorerie d'ouverture	290 153	1 332 841
Trésorerie de clôture	4 618 175	290 153

Faits marquants 2020 et perspectives 2021

Un business modèle résilient

- + **Des produits :**
 - **Consommables**
 - **Indispensables**
 - **Non-stratégiques**

- + **Une distribution multicanale :**
 - **Directe :**
 - **Télévente**
 - **Web**
 - **Magasins**
 - **Indirecte : revendeurs, distributeurs, grossistes.**

- + **Des clients très diversifiés :**
 - **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, ...**

Un business modèle résilient

- + **Des ventes dans 7 pays :**
 - **France : 58%**
 - **Export : 42%**
 - **Royaume-Uni**
 - **Espagne**
 - **Allemagne**
 - **Italie**
 - **Belgique**
 - **Tunisie**

- + **25% du CA en cash et 65% des encaissements sécurisés :**
 - **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, ...).**

Les faits marquants de 2020

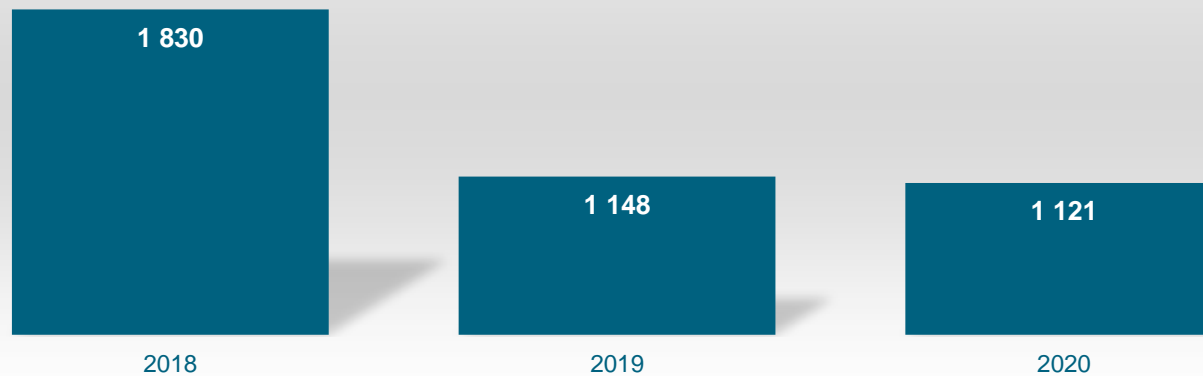
- + **Retour à la rentabilité. Nous l'avions annoncé ! Le REX du second semestre s'élève à 0,85M€.**
- + **Baisse de l'endettement de 1,3M€. Gearing = 33%.**
- + **Hawk-Woods (dernière société acquise) continue de bien performer.**
 - ROI < 4ans.
 - Fin de l'accompagnement et du earn-out.
- + **Transformation du réseau de magasins 1001 Piles Batteries :**
 - Cross-canal.
 - Retour à la croissance les mois sans confinement.
- + **Souscription d'un PGE pour 4,5M€ qui sera remboursé sur 6 ans.**
- + **Un Conseil d'Administration renouvelé : 57% de femmes / 4 administrateurs/trices indépendant(e)s.**

Les perspectives pour 2021

- + **Croissance du CA sur les 2 premiers mois : +2,60%.**
- + **Rentabilité attendue en ligne avec celle du second semestre 2020.**
- + **Baisse du CA web pour privilégier la rentabilité.**
- + **Objectif de faire une nouvelle croissance externe.**
- + **Être leader RSE dans notre domaine avec des certifications ciblées :**
 - **ISO 26000 (démarche RSE)**
 - **ISO 20400 (achats responsables)**
 - **ISO 45001 (santé sécurité au travail)**
 - **SA8000 (conditions de travail)**
- + **Déjà déployé :**
 - **Charte éthique**
 - **Bilan carbone**
 - **DPEF**

Données boursières

Nombre de titres échangés (moyenne journalière)

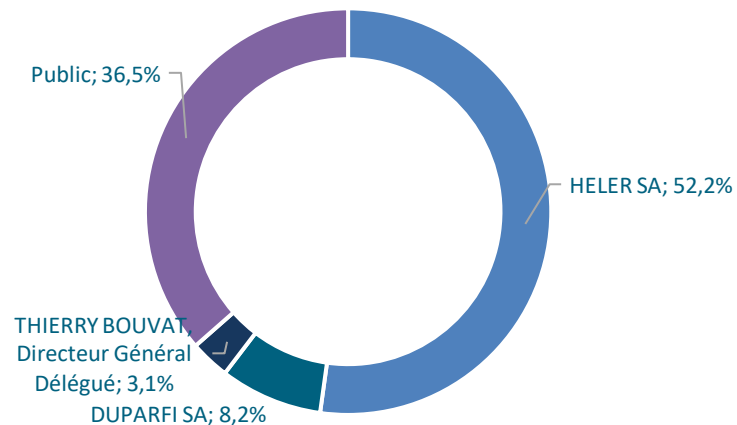


Programme de rachat d'actions initié le 08/06/2012 et géré par Gilbert Dupont

Informations titres

Date d'introduction	22/01/2007
Prix d'introduction	5,60 €
Cours au 31/12/2020	4,82 €
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 €
Cours au 16/03/2021	3,82 €
Capitalisation boursière au 16/03/2021	18 073 234 €
Capitalisation boursière au 31/12/2020	22 804 447 €
Nombre de titres	4 731 213
Nombre de titres au flottant	1 725 636
Flottant au 31/12/2020	36,5%
Capital au 31/12/2020	2 886 039,93 €
Nominal	0,61 €
Code ISIN	FR0010337865
Code Reuters	ALLUPG.PA1
Marché	Euronext Growth
Type de cotation	Continue
Listing sponsor	Crédit du Nord
Contrat de liquidité	Gilbert Dupont

Actionnariat au 31/12/2020



Agenda

Assemblée générale : 28/05/2021 à 9h00 au siège de la société : 11C Rue des Aulnes – 69410 Champagne-Au-Mont-d'Or

Facturations T1 2021 : 12.04.2021

Facturations T2 2021 : 06.07.2021

Résultats semestriels 2021 : 28.09.2021

Facturations T3 2020 : 11.10.2021

Facturations T4 2021 : 10.01.2022

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
