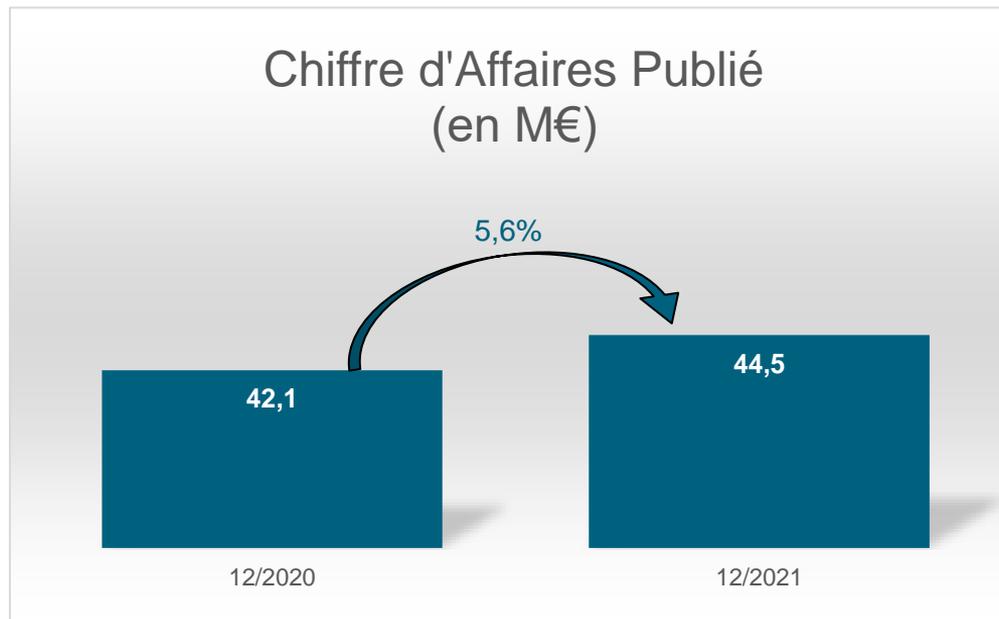




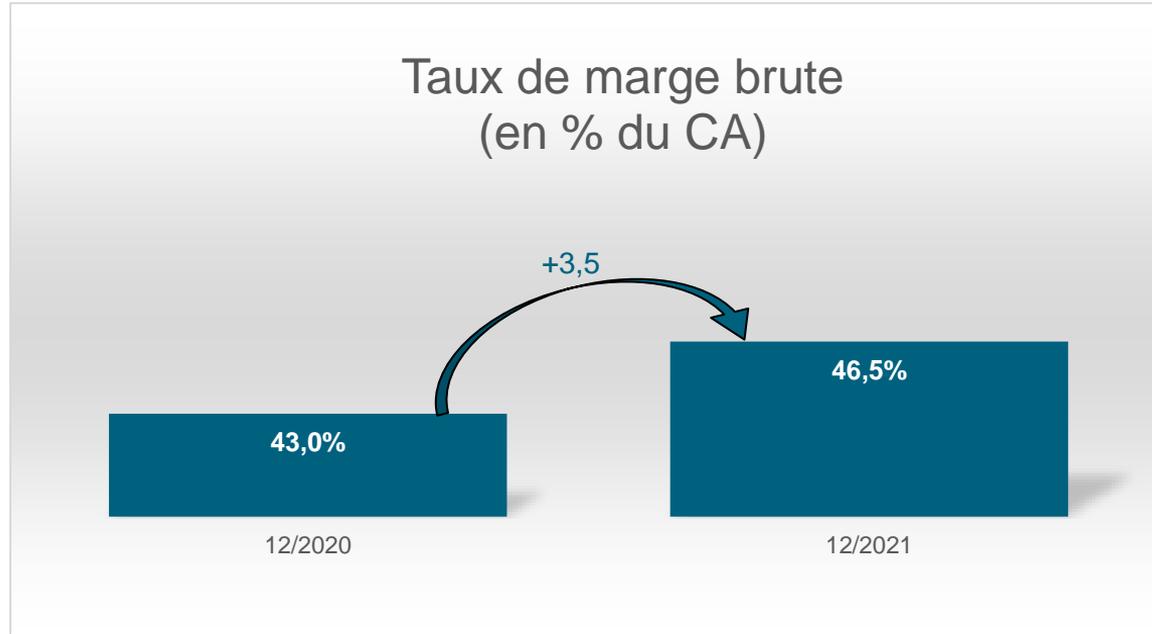
Résultats annuels 2021

Paris et Lyon

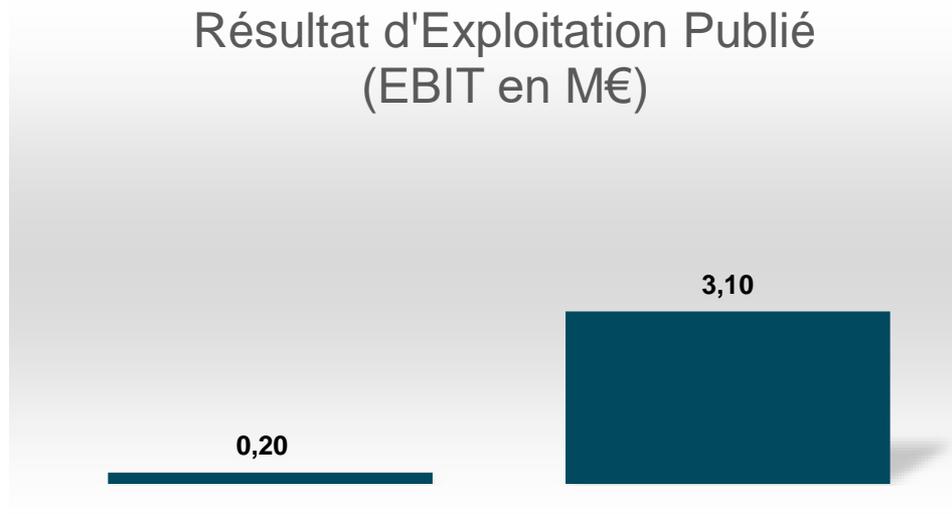
22 Mars 2022



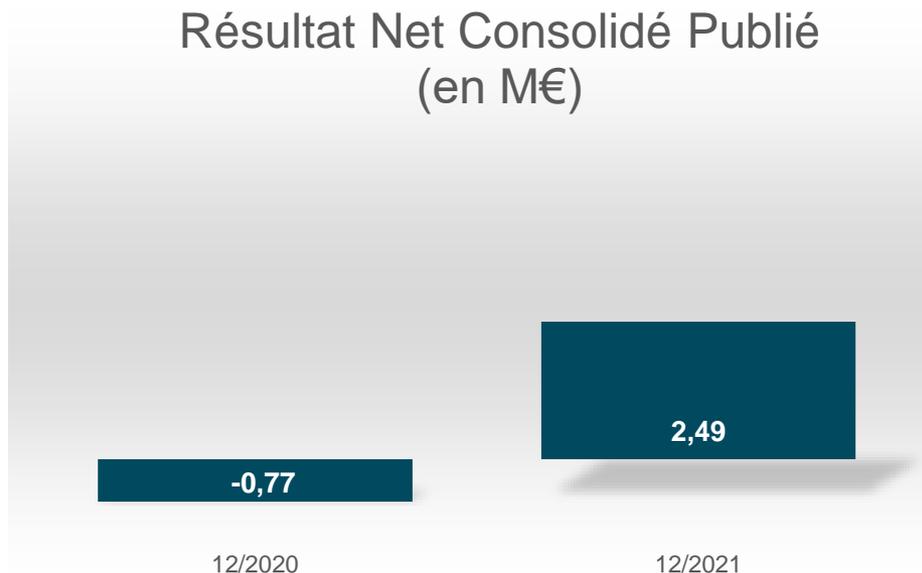
Dans un contexte de crise sanitaire, le Chiffre d'Affaire progresse de 5,6% en 2021 versus 2020. Le rebond de l'activité est constaté dès le second semestre 2020 et relayé par la croissance significative de l'activité BtoB (+15% vs 2020).



Le taux de marge brute progresse de 3,5 points sous l'effet conjugué des stocks préventifs, de la valorisation des produits à forte marge et d'un mix produit favorable.



L'EBIT positif provient de l'augmentation forte de la marge brute, complété d'une baisse sensible des frais généraux et des autres achats externes.



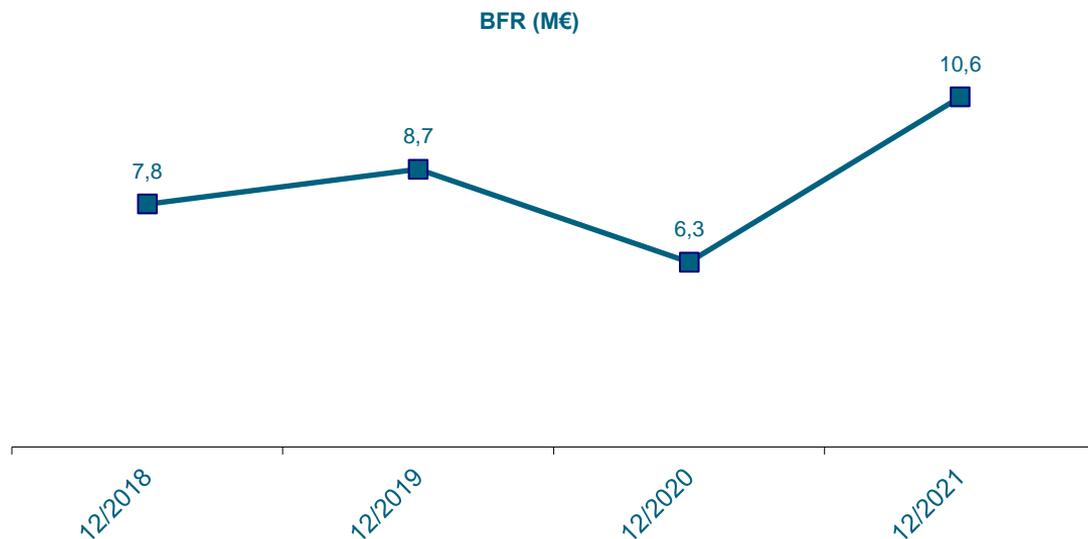
Le résultat net consolidé est en progression et est impacté des charges exceptionnelles (notamment de fermeture des magasins) et de l'impôt sur les sociétés.

Evolution du Cash Flow



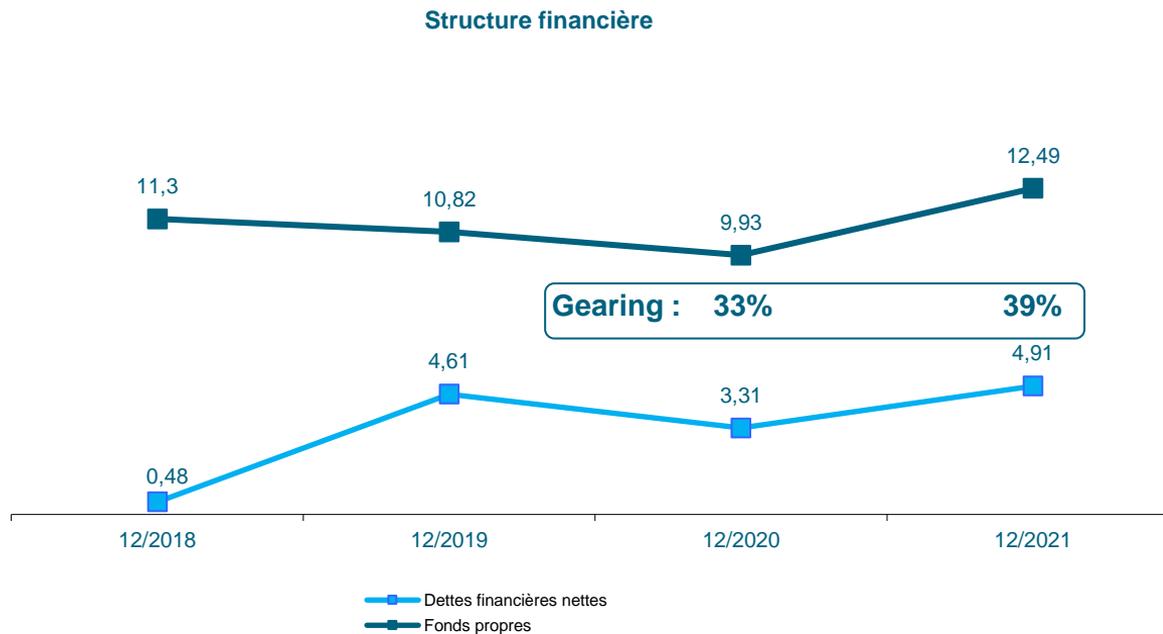
Le niveau de résultat contribue pour l'essentiel à dégager le niveau de Marge brute d'autofinancement à 3,1 M€.

Evolution du BFR



Evolution du BFR provenant pour l'essentiel de l'augmentation des stocks.

Evolution de la structure financière



Des fonds propres renforcés par la contribution du résultat net.

Effectifs



Une réduction des effectifs à l'exception de la Tunisie.

Compte de résultat publié

En Millions d'EUR	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	44,5	42,1
Résultat d'exploitation	3,1	0,2
Résultat financier	0,1	(0,6)
Résultat courant avant impôt	3,2	(0,4)
Résultat exceptionnel	(0,2)	0,0
Impôt sur le résultat	(0,5)	(0,4)
Résultat des sociétés intégrées	2,5	(0,8)
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,0	0,0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	0,0	0,0
Résultat d'ensemble consolidé	2,5	(0,8)

Bilan publié

Actif en EUR	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations incorporelles	5 459 373	5 115 064
Immobilisations corporelles	1 282 935	1 302 131
Immobilisations financières	161 584	244 116
Participations par mise en équivalence	0	0
Actif immobilisé	6 903 892	6 661 311
Stocks et en-cours	9 786 541	7 510 200
Avances et acomptes versés	891 169	0
Créances clients et comptes rattachés	5 828 839	5 449 527
Autres créances et comptes de régularisation	2 040 811	2 059 875
Disponibilités	3 923 555	6 984 387
Actif circulant	22 470 915	22 003 989
Total Actif	29 374 807	28 665 300

Passif en EUR	31/12/2021	31/12/2020
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	-274 342	-730 634
Réserves	-540 057	617 863
Acomptes sur dividendes		0
Résultat Groupe	2 492 765	-768 105
Capitaux propres - Part du groupe	12 485 881	9 926 639
Intérêts minoritaires		
Provisions pour risques et charges	482 982	143 062
Emprunts et dettes financières	8 835 208	10 292 245
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 720 878	4 624 519
Dettes fiscales et sociales	2 523 975	2 125 879
Autres dettes et comptes de régularisation	1 325 883	1 552 956
Dettes	16 405 944	18 595 599
Total Passif	29 374 807	28 665 300

Tableau de flux de trésorerie publié

En EUR	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net consolidé	2 492 765	-768 105
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions (hors actifs circulants)	329 959	771 337
Plus ou moins-values de cession	242 215	
Impôts différés	38 314	-3 813
Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	3 103 253	-581
Variation du BFR	-3 864 018	1 636 795
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-760 765	1 636 214
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-677 691	-303 859
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	43 051	
Variation des immobilisations financières	12 331	-42 696
Variation des actions propres	-2 630	-30 758
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	-349 487	-359 020
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-974 426	-736 333
Variation retenues de garantie liées au factor		
Encaissements provenant de nouveaux emprunts		4 500 000
Augmentation de capital		
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-1 103 408	-983 936
Dividendes versés		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 103 408	3 516 064
Incidence des variations de taux de change	144 708	-87 924
Variations de trésorerie	-2 693 891	4 328 021
Trésorerie d'ouverture	4 618 175	290 153
Trésorerie de clôture	1 924 283	4 618 175

Faits marquants 2021 et perspectives 2022

Les faits marquants de 2021

- + **Retour à la rentabilité avec un EBITDA de 8%**
- + **Les conséquences de la crise sanitaire :**
 - **Augmentation des coûts de transport**
 - **Hausse des prix des matières premières et allongement des délais de production et de livraison des fournisseurs**
- + **Acquisition du fonds de commerce de la société GBS batteries en Grande-Bretagne :**
 - **Renforcement de nos activités en Grand- Bretagne**
 - **Complémentarité et synergie**
- + **Transformation et rationalisation du réseau de magasins 1001 Piles Batteries :**
 - **Cross-canal**
 - **Fermeture de magasins non rentables (Nîmes, Boulogne-Billancourt, Barcelone)**
- + **Fin des travaux d'aménagements de notre site logistique de Corbas .**

Les perspectives pour 2022

- + **Forte incertitude liée au contexte :**
 - La hausse des prix d'achat se poursuit
 - Les ruptures d'approvisionnement sont plus fréquentes depuis S2 2021
 - La logistique mondiale reste très perturbée et les prix du fret maritime élevés
 - Le variant Omicron a perturbé le début de l'année avec les arrêts de travail qu'il a induit

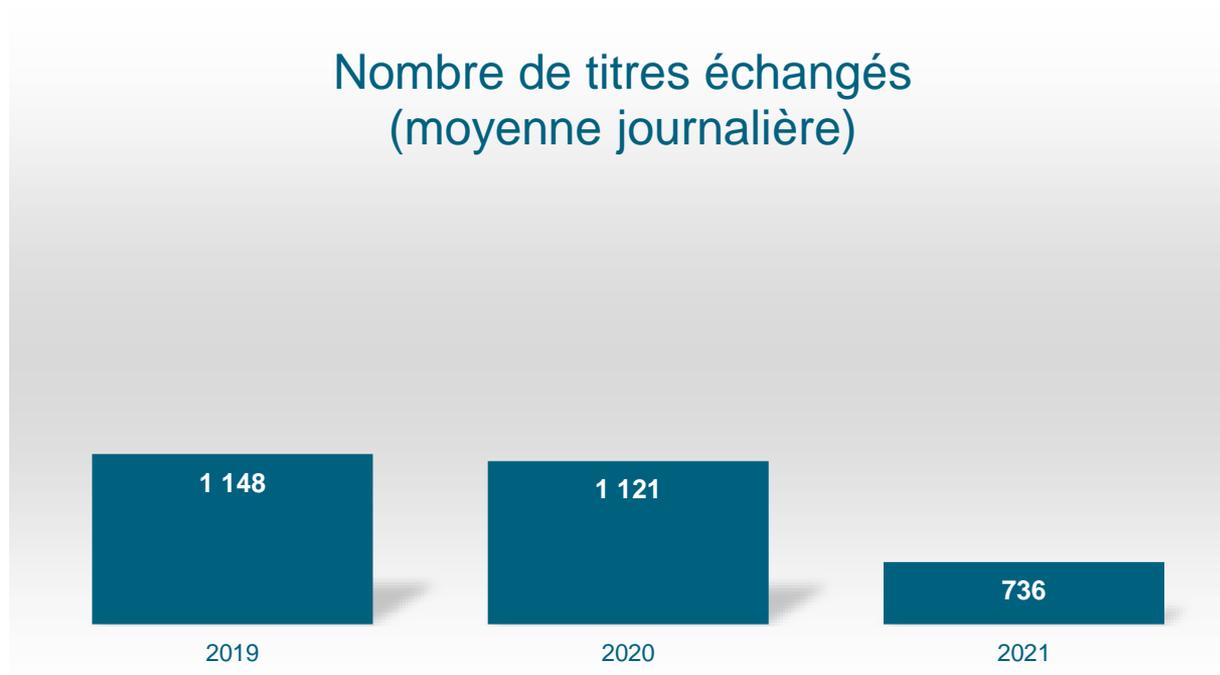
- + **Mais notre business modèle est résilient grâce à :**
 - **Des produits :**
 - Consommables
 - Indispensables
 - Non-stratégiques
 - Une distribution multicanale;
 - Des clients très diversifiés;
 - Un poste client sécurisé avec 15% du CA en cash et 40% avec de la commande publique;
 - Des ventes dans 5 pays.

Les perspectives pour 2022

- + **Nous restons confiants et nous prévoyons :**
 - **La poursuite de l'amélioration de la rentabilité car nos chantiers de transformations menés ces dernières années n'ont pas encore produit tous leurs effets;**
 - **Une hausse du CA même s'il est compliqué de donner une tendance;**
 - **De devenir leader dans notre secteur d'activité en matière de RSE :**
 - **Avec des certifications venant confirmer notre engagement :**
 - **ISO 14001 (environnement) : acquise depuis plusieurs années**
 - **ISO 45001 (santé / sécurité des travailleurs) : acquise en mars.**
 - **ISO 20400 (achats responsables) : en avril.**
 - **ISO 26000 (démarche RSE globale) : d'ici la fin de l'année.**
 - **La mise en place d'une équipe de performance sociale pour tous nos sites dans le monde**
 - **La réalisation (de façon volontaire) de notre 3^{ème} bilan carbone**
 - **Le recrutement d'un(e) Responsable RSE groupe pour venir enrichir l'équipe existante**
 - **Et beaucoup de projets pour réduire et compenser notre empreinte environnementale**
 - **L'évolution de notre gouvernance avec l'arrivée en septembre d'un nouveau Directeur Général. Aux côtés de David BUFFELARD et Thierry BOUVAT, il sera en charge de la croissance organique et du marketing.**

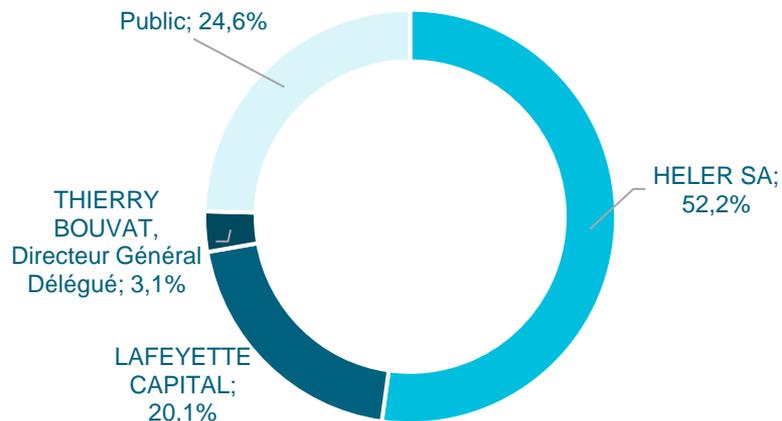
Données boursières

Evolution des volumes d'échanges



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

Actionnariat au 31/12/2021



Date d'introduction	22/01/2007
Prix d'introduction	5,60 €
Cours au 31/12/2021	4,06 €
Cours le plus haut sur 2020	4,86 €
Cours le plus bas sur 2020	3,60 €
Cours au 21/03/22	4,20 €
Capitalisation boursière au 21/03/2022	19 871 095 €
Capitalisation boursière au 31/12/2021	19 208 725 €
Nombre de titres	4 731 213
Nombre de titres au flottant	1 163 420
Flottant au 31/12/2019	24,6%
Capital au 31/12/2019	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

Agenda

Assemblée générale : 24/05/2022 à 9h00 au siège de la société : 314, Allée des Noisetiers – 69760 Limonest

Facturations T1 2022 : 11.04.2022

Facturations T2 2022 : 07.07.2022

Résultats Semestriels 2022 : 28.09.2022

Facturations T3 2022 : 10.10.2022

Facturations T4 2022 : 10.01.2023

Nos valeurs

+ 3 valeurs autour de l'humain

+ 3 valeurs autour de la performance

Ensemble
Respect
Convivialité

Ambition
Excellence
Créativité

UP+ERGY

POWER SOLUTIONS EXPERTS



Questions / Réponses
