

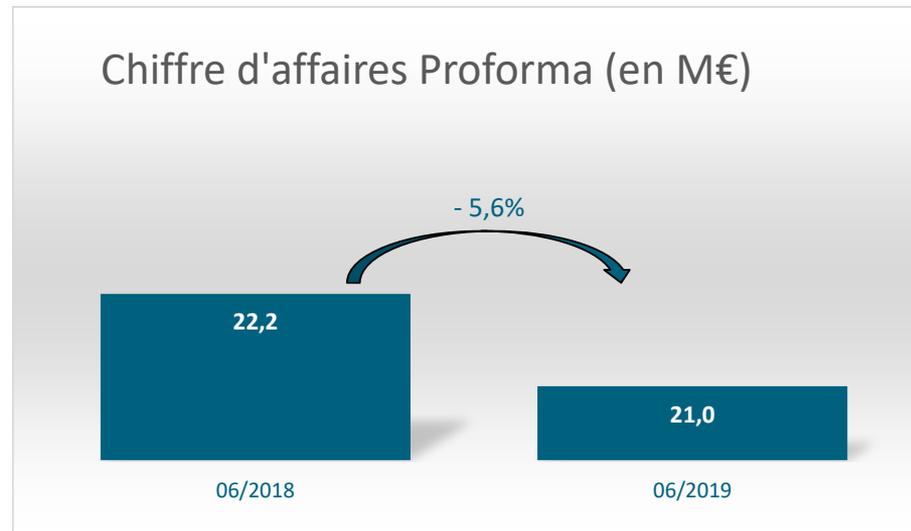
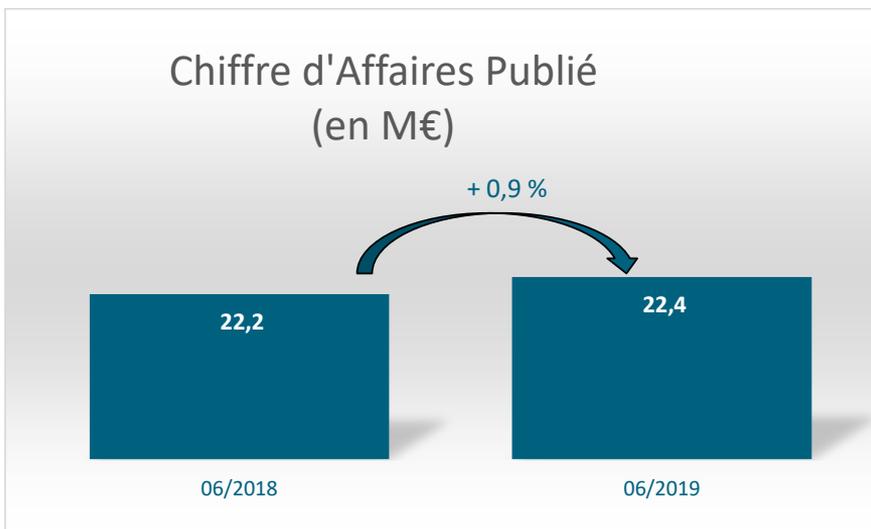


Résultats S1 2019

Conférence téléphonique

25 Septembre 2019

Evolution du CA

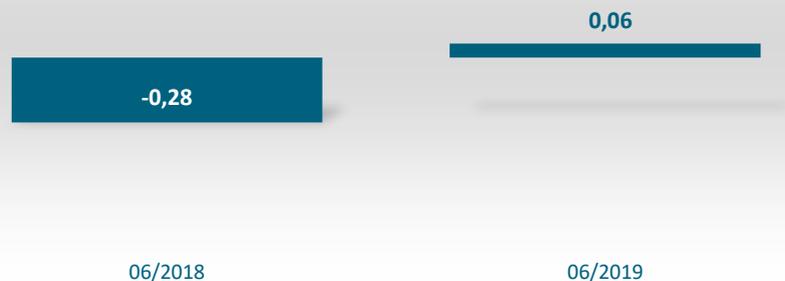


Le CA du S1 2018 inclut notre nouvelle filiale HawkWoods pour 1 438 K€.

Le CA proforma laisse apparaître une baisse de -1,24 M€ liée en particulier à la baisse du BtoC sur le 1^{er} semestre (-21%).

Evolution REX

Résultat d'Exploitation Publié
(EBIT en M€)



Résultat d'Exploitation Proforma
(EBIT Proforma en M€)

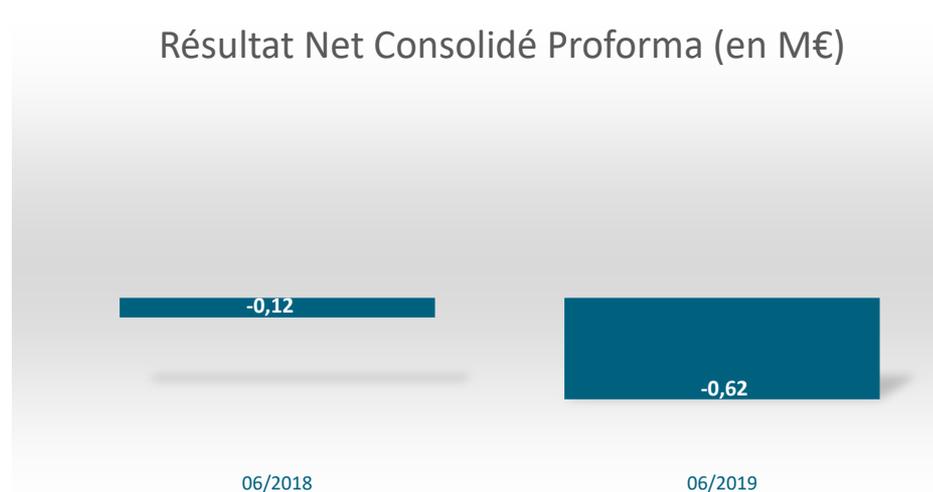
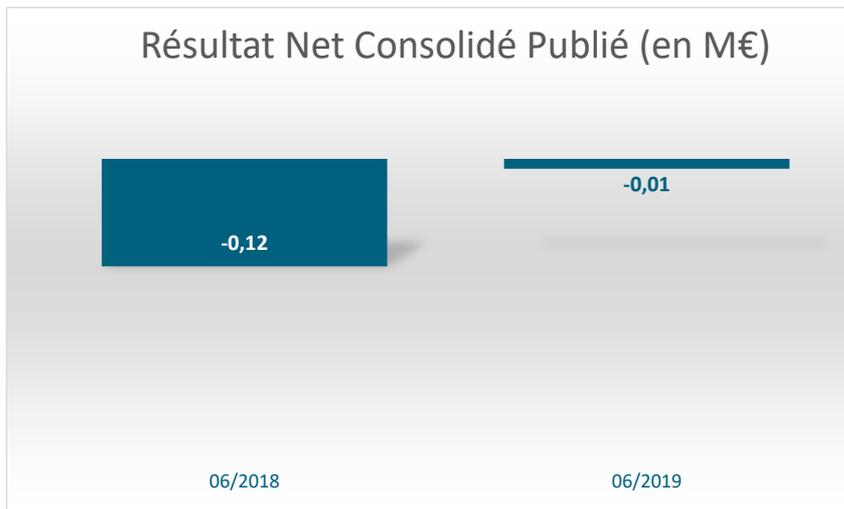


2019 / 2018 : + 344 K€ en publié (- 0,42 K€ en proforma).

Le taux de marge brute augmente de 41,5% à 43,60 % grâce à Hawk-Woods (proforma -1,2 %).

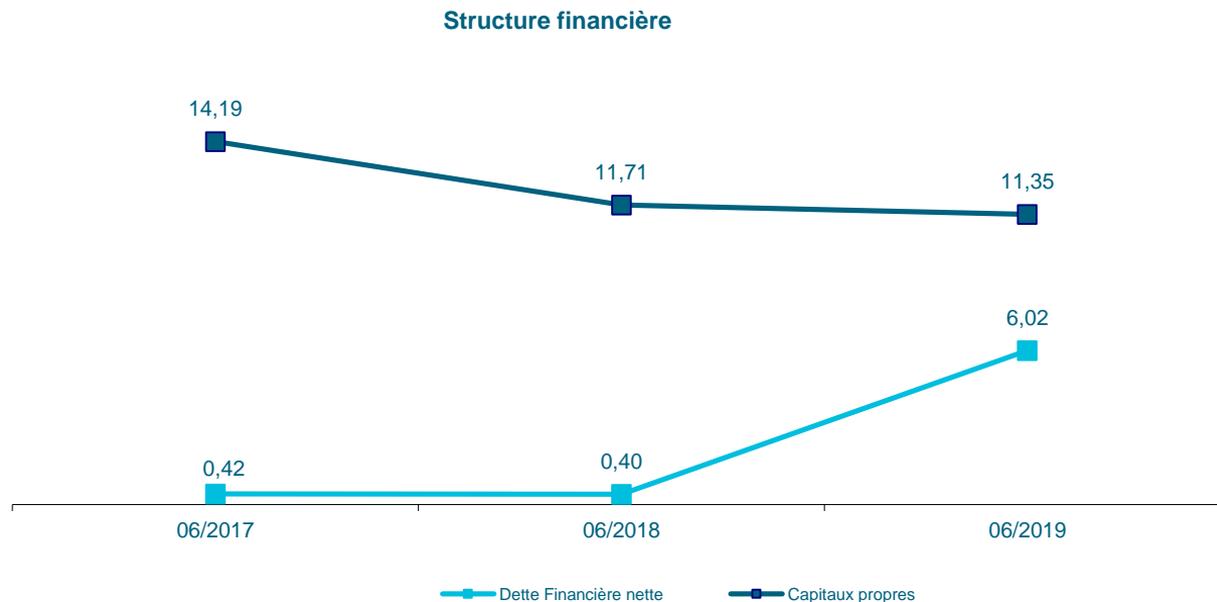
La baisse des achats et autres charges externes ne permet pas de rétablir l'équilibre en proforma.

Evolution RN Consolidé



Notre nouvelle filiale Hawk-Woods participe à hauteur de 605 K€ au résultat net consolidé.

Evolution de la structure financière



La société a refinancé une partie de l'acquisition d'Hawk-Woods à hauteur de 1,9M€ au 30.06.2019 et 3,3M€ à ce jour.
Gearing : 53%.

Tableau de flux de trésorerie publié

| En M€ | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées | 0,02 | 0,10 | -0,27 |
| Variation du BFR liée à l'activité | -2,47 | 0,30 | 0,53 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | -2,44 | 0,40 | 0,26 |
| Acquisition et cessions d'immobilisations | -0,25 | -0,32 | -0,21 |
| Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales | -2,31 | 0,00 | 0,00 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -2,56 | -0,18 | -0,35 |
| Encaissements provenant de nouveaux emprunts | 1,90 | 0,00 | 0,00 |
| Augmentation de capital | 0,00 | 0,00 | 0,17 |
| Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts | -0,29 | -0,31 | -0,62 |
| Dividendes versés | -0,01 | 0,00 | 0,00 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | 1,60 | -0,31 | -0,45 |
| Incidence des variations de taux de change | 0,02 | -0,07 | -0,01 |
| Variations de trésorerie | -3,38 | -0,16 | -0,55 |
| Trésorerie d'ouverture | 1,33 | 1,88 | 1,88 |
| Trésorerie de clôture | -2,05 | 1,72 | 1,33 |

Compte de résultat publié

| En M€ | 30/06/2019 6 mois | 30/06/2018 6 mois | 31/12/2018 12 mois |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Chiffre d'affaires | 22,43 | 22,23 | 43,02 |
| Résultat d'exploitation | 0,06 | -0,28 | -0,59 |
| Résultat financier | -0,06 | 0,18 | -0,09 |
| Résultat courant avant impôt | 0,00 | -0,10 | -0,68 |
| Résultat exceptionnel | -0,06 | -0,04 | 0,02 |
| Impôt sur le résultat | -0,04 | -0,02 | -0,07 |
| Résultat des sociétés intégrées | -0,01 | -0,12 | -0,59 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | 0,00 | 0,00 | -0,01 |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Résultat d'ensemble consolidé | -0,01 | -0,12 | -0,60 |

Bilan au 30/06/2018 publié

| Actif en M€ | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Passif en M€ | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Actif immobilisé | 6,31 | 3,94 | 3,78 | Capitaux propres | 11,35 | 11,71 | 11,32 |
| Stocks et en-cours | 10,91 | 8,21 | 8,85 | Provisions | 0,13 | 0,13 | 0,12 |
| Créances clients et comptes rattachés | 6,38 | 6,27 | 5,46 | Dettes financières | 10,94 | 3,44 | 6,24 |
| Autres créances | 2,37 | 2,18 | 2,00 | Dettes Fournisseurs | 5,49 | 5,66 | 5,69 |
| Disponibilités | 4,91 | 3,04 | 5,77 | Autres dettes | 2,98 | 2,70 | 2,49 |
| Total | 30,88 | 23,64 | 25,86 | Total | 30,88 | 23,64 | 25,86 |

Faits marquants et perspectives à venir

- + **Changement du WMS nouvel outil de modernisation de la logistique mi- Janvier 2019**
-> l'activité du S1 a été très perturbée par les dysfonctionnements rencontrés liés à l'arrivée de ce nouvel outil : nombreux problèmes de livraison, fermeture des places de marché, augmentation des coûts logistique.
- + **Acquisition de la société Hawk-Woods au 1^{er} Février 2019.**
- + **Poursuite des chantiers de transformation de l'entreprise dans le cadre du plan stratégique 71-23 : objectif 71M€ de CA en 2023 avec EBITDA de 9%.**
- + **Ces chantiers visent à :**
 - + **Augmenter le CA**
 - + **Augmenter la marge brute**
 - + **Réduire les coûts de structure**

Faits marquants et perspectives à venir

1. Augmenter le CA :

- + **Redynamiser les ventes dans le réseau de magasins 1001 Piles Batteries :**
 - **Mise en place du cross-canal magasins / web : nouveau site marchand 1001 Piles Batteries depuis le 30.08**
 - **Création de nouveaux services.**
 - **Prospection BtoB de proximité autour des magasins : en cours.**

- + **Création d'un service ADV (Administration Des Ventes) sur notre site de Tunis en support des équipes commerciales pour qu'elles consacrent plus de temps à la prospection et au suivi clients : terminé.**

- + **Réorganisation du service achats pour mieux travailler sur les gammes produits : terminé.**

- + **Ouvertures de nouveaux pays : premières ventes sur le Portugal.**

- + **Croissances externes : plusieurs dossiers en cours.**

Faits marquants et perspectives à venir

2. Augmenter la marge :

- + **La nouvelle organisation du service achats nous permet de faire des gains sur achat dont les premiers résultats se verront sur le S2 et totalement en 2020.**

Faits marquants et perspectives à venir

3. Réduction des coûts de structure :

- + Gains de productivités attendus en logistique sur le S2.
- + Nous travaillons pour faire baisser nos stocks : objectif -1M€ minimum au 31.12.19.

Informations titres

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

| | |
|-----------------------------|--------|
| Cours au 31/12/2018 | 4,84 € |
| Cours le plus haut sur 2016 | 6,37 € |
| Cours le plus bas sur 2016 | 4,50 € |
| 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 € |

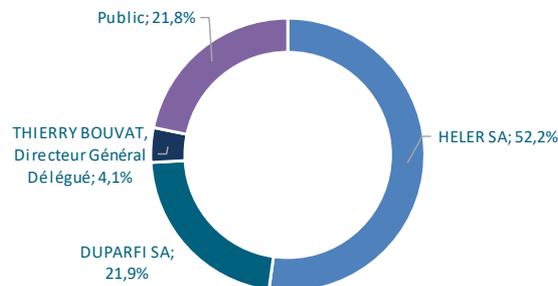
Cours au 17/09/2019

5,30 €

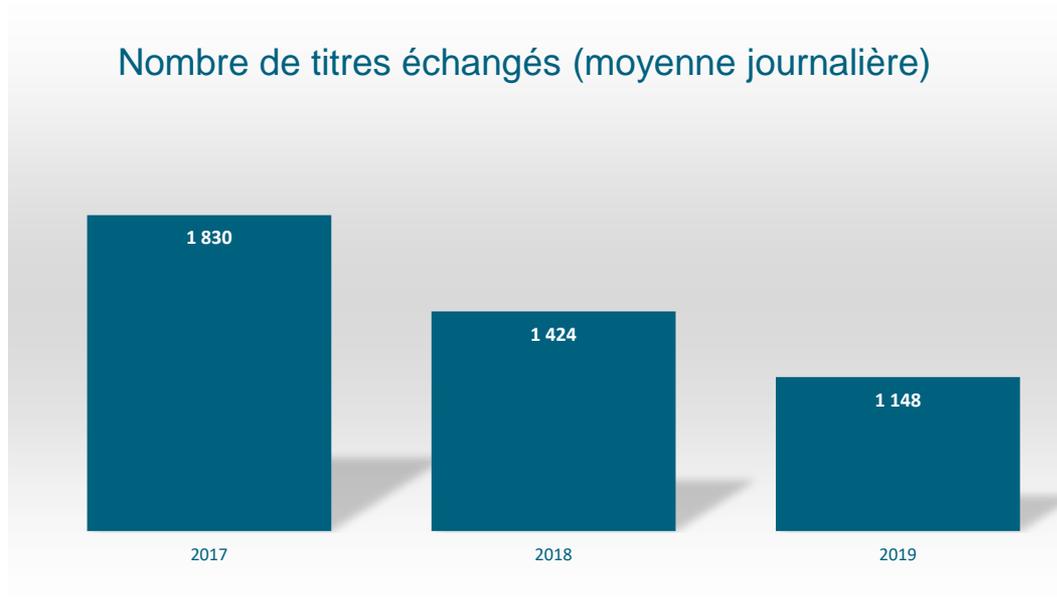
| | |
|--|---------------------|
| Capitalisation boursière au 17/09/2019 | 25 075 429 € |
| Capitalisation boursière au 31/12/2018 | 22 899 071 € |
| Nombre de titres | 4 731 213 |
| Nombre de titres au flottant | 1 000 504 |
| Flottant au 30/06/2019 | 21,1% |
| Capital au 30/06/2019 | 2 886 039,93 € |
| 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 |

Actionnariat au 30/06/2019



Evolution des volumes d'échanges depuis l'introduction



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

Agenda

Facturations T3 2019: 14/10/2019

Facturations T4 2019 : 13/01/2020

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

Septembre 2019