

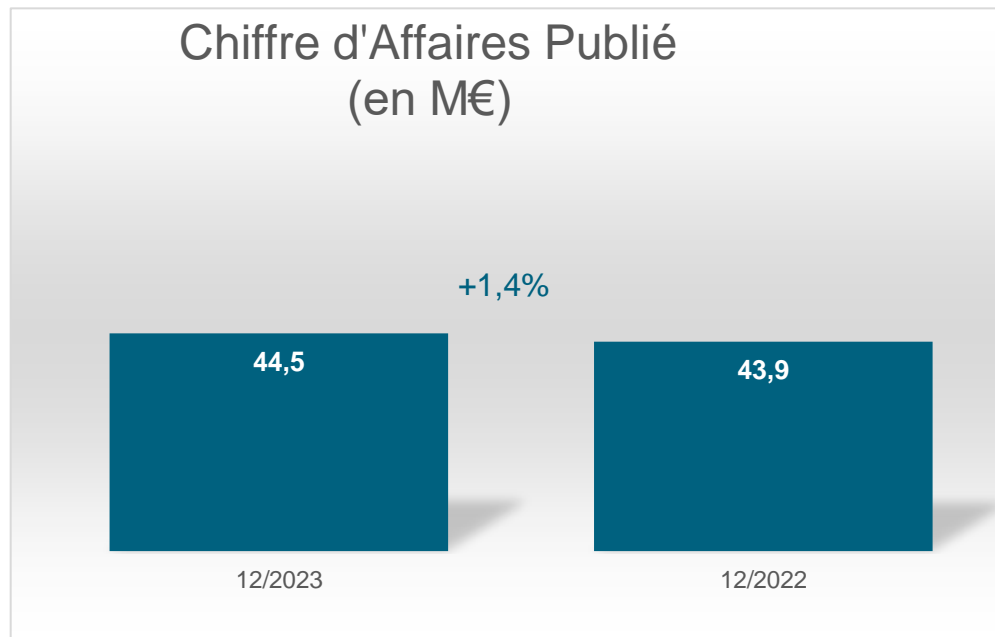


Résultats annuels 2023

Visioconférence

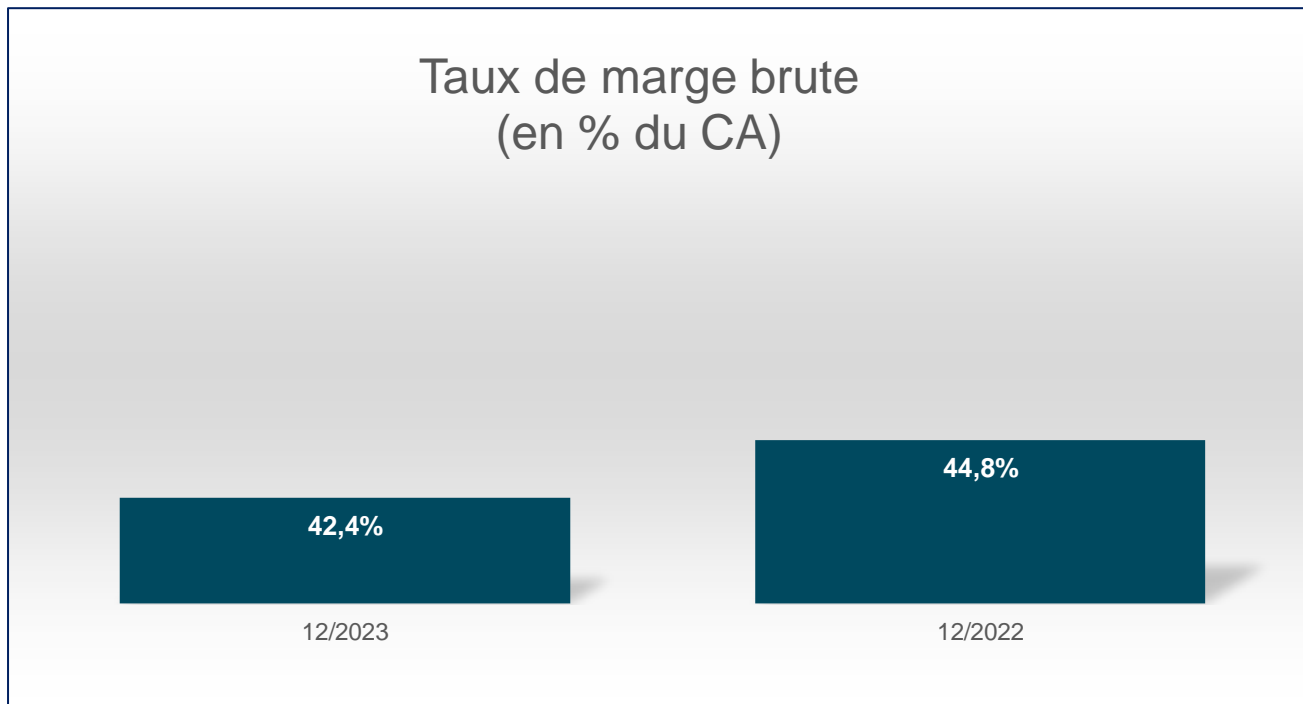
27 Mars 2024

Données financières

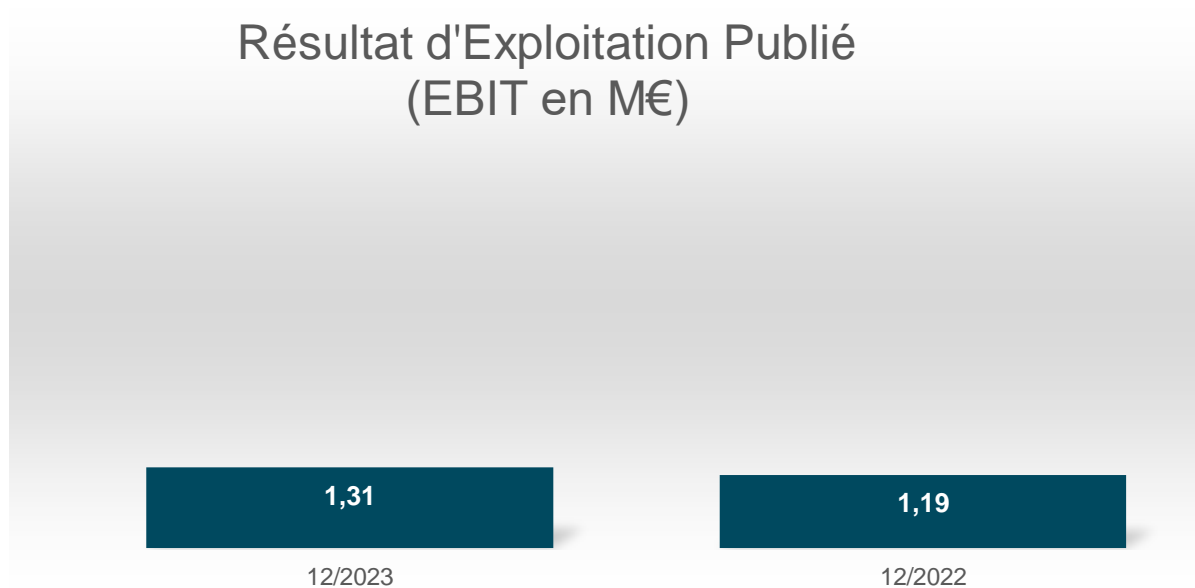


La progression du Chiffre d'Affaires est soutenue particulièrement par l'activité BtoB dégageant une croissance des ventes de +4%

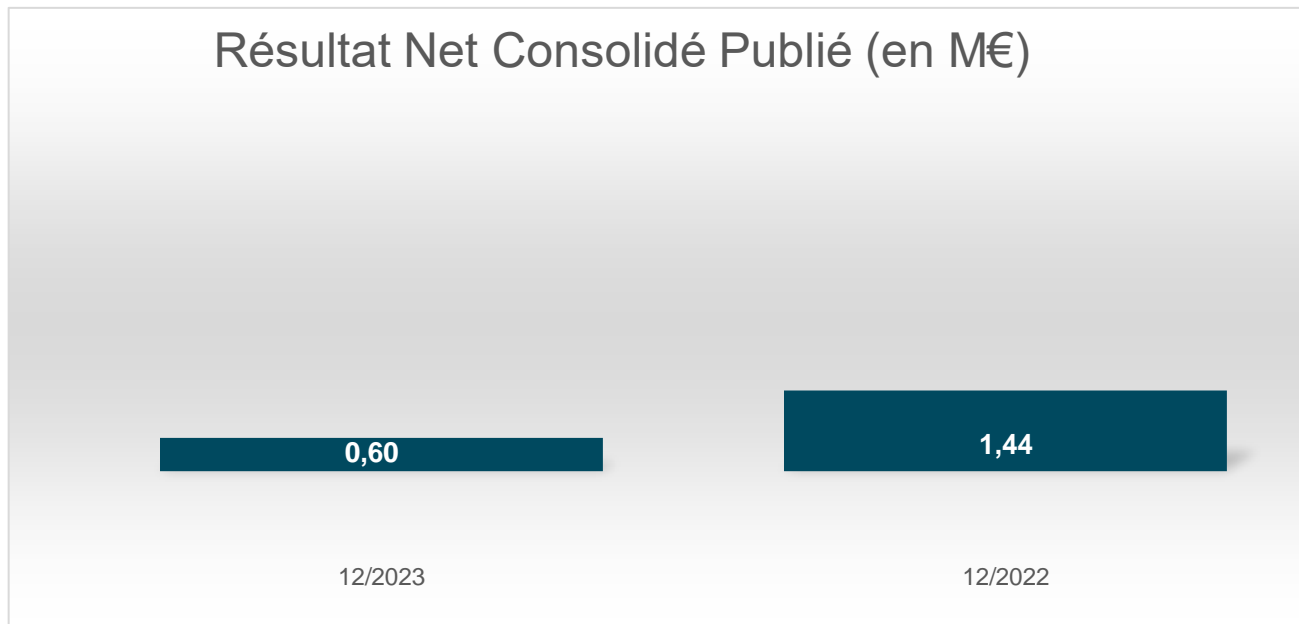
Evolution de la Marge Brute



Le recul du taux de marge brute s'explique par la baisse des activités les plus contributrices en marge (Hawk-Woods & 1001 Piles Batteries) et le maintien de prix d'achats encore élevés.

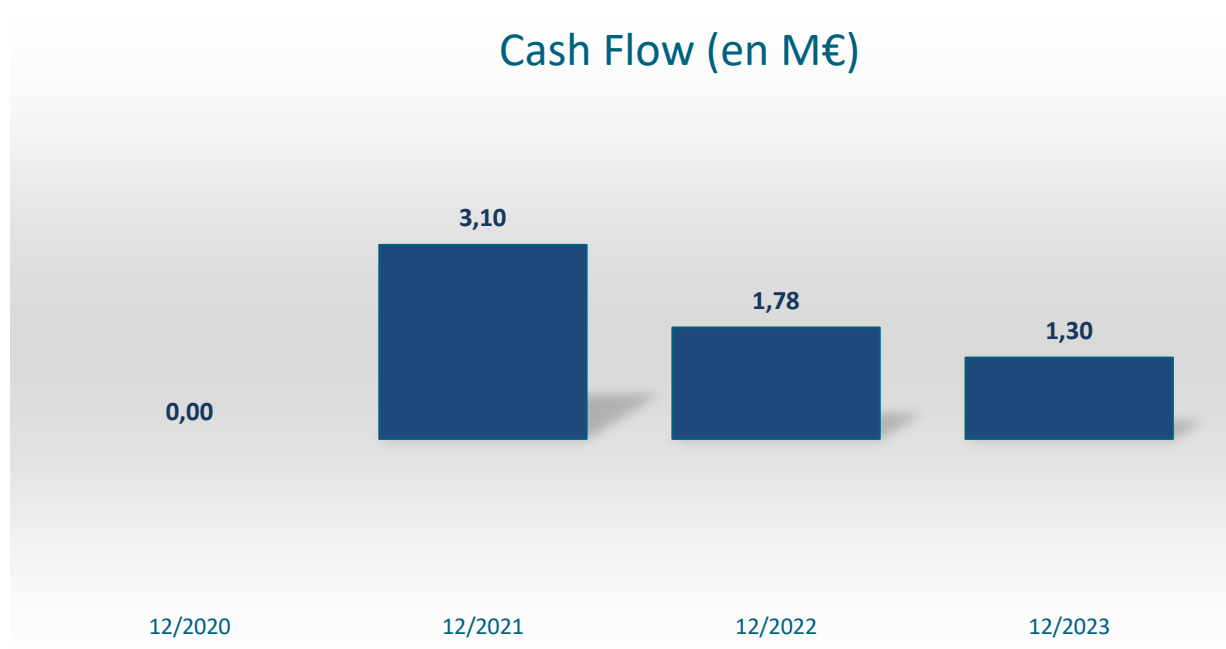


L'EBIT progresse de 10% grâce à une bonne maîtrise des charges d'exploitation qui sont en légères baisse.



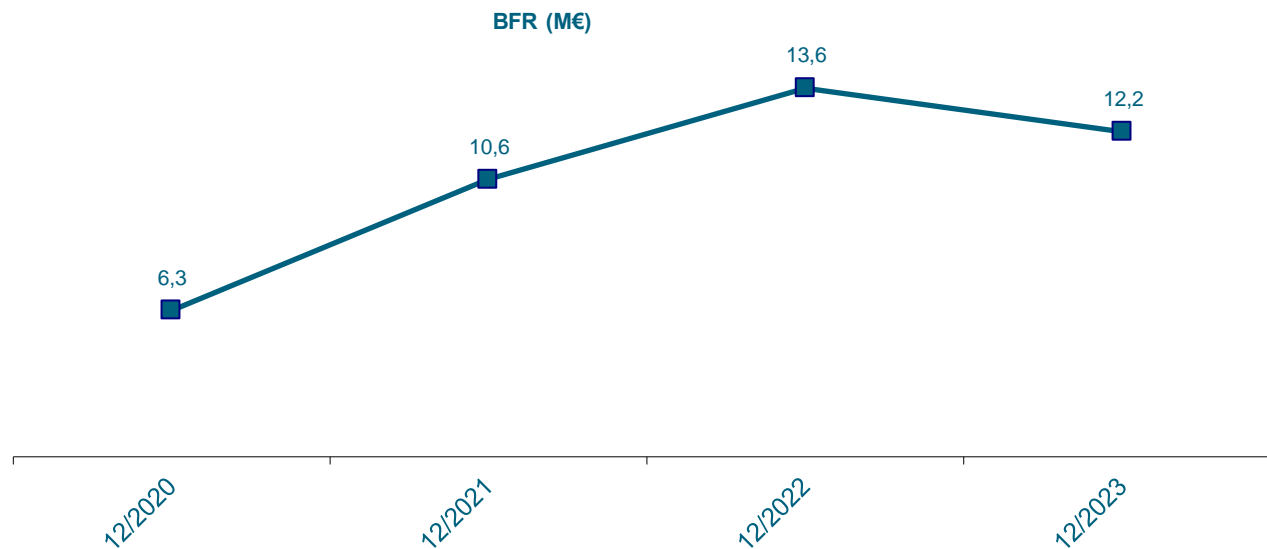
Le Résultat Net intègre un résultat financier négatif de 0,5 M€ et un résultat exceptionnel aussi négatif de 0,1 M€

Evolution du Cash Flow



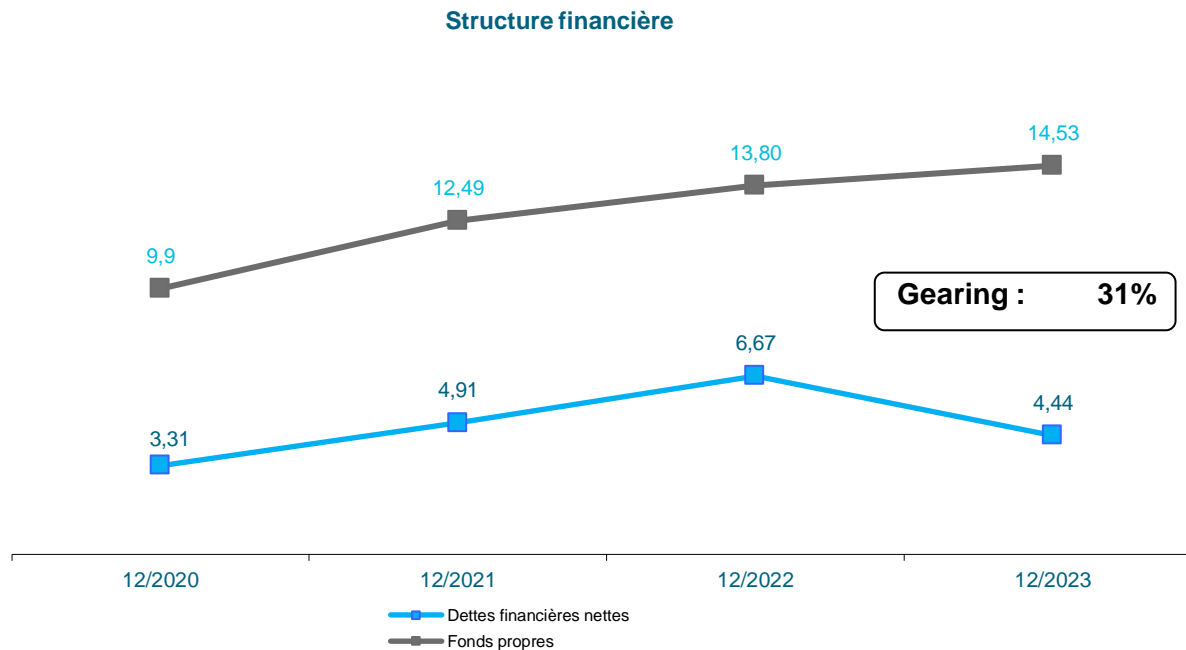
Depuis 2020 , des cash-flows positifs sont reconstitués .

Evolution du BFR



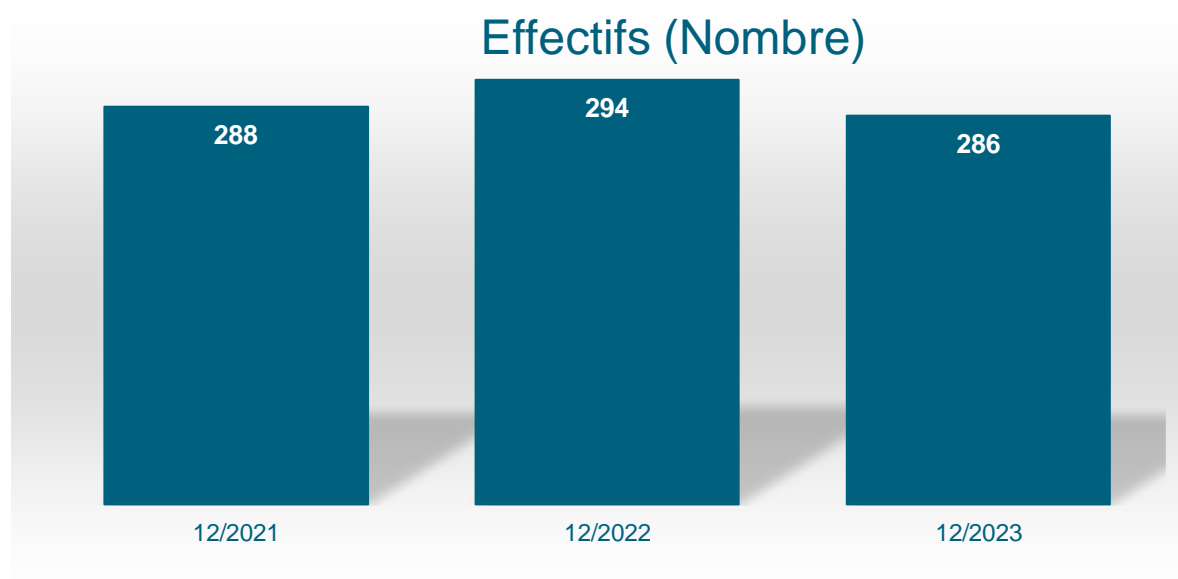
Evolution du BFR provenant pour l'essentiel de la baisse des stocks (1 M€).

Evolution de la structure financière



Des fonds propres renforcés par la contribution du Résultat Net.

Effectifs



Une baisse (notamment en France) des effectifs du Groupe

Compte de résultat publié

Données financières

En Millions d'EUR	31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	44,5	43,9
Résultat d'exploitation	1,3	1,2
Résultat financier	(0,5)	0,2
Résultat courant avant impôt	0,8	1,4
Résultat exceptionnel	0,1	0,4
Impôt sur le résultat	(0,1)	(0,4)
Résultat des sociétés intégrées	0,6	1,4
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0,0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	0	0,0
Résultat d'ensemble consolidé	0,6	1,4

Bilan publié

Données financières

Actif en EUR	31/12/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	5 418 774	5 184 945
Immobilisations corporelles	1 222 000	1 423 062
Immobilisations financières	444 541	337 069
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	7 085 315	6 945 076
Stocks et en-cours	11 426 032	12 490 860
Avances et acomptes versés	413 957	373 535
Créances clients et comptes rattachés	8 320 393	7 894 655
Autres créances et comptes de régularisation	2 540 950	1 477 351
Disponibilités	2 832 096	1 555 929
Actif circulant	25 533 428	23 792 330
Total Actif	32 618 743	30 737 406

Passif	31/12/2023	31/12/2022
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	-521 200	-656 730
Réserves	3 647 499	2 212 502
Acomptes sur dividendes		
Résultat Groupe	597 807	1 436 250
Capitaux propres - Part du groupe	14 531 621	13 799 537
Intérêts minoritaires		
Provisions pour risques et charges	645 397	474 865
Emprunts et dettes financières	7 433 943	8 224 459
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 019 535	4 955 654
Dettes fiscales et sociales	1 880 766	2 167 064
Autres dettes et comptes de régularisation	1 107 481	1 115 827
Dettes	17 441 725	16 463 004
Total Passif	32 618 743	30 737 406

Tableau de flux de trésorerie publié

En EUR	31/12/2023	31/12/2022
Résultat consolidé	597 807	1 436 251
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions (hors actifs circulants)	645 391	517 570
Plus ou moins-values de cession	-1 417	-166 510
Impôts différés	20 189	-11 462
Autres		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 261 970	1 775 849
Variation du BFR	1 331 842	-2 656 324
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 593 812	-880 475
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corp. et incorp.	-488 365	-848 467
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corp. et incorp.	56 583	596 143
Variation des immobilisations financières	-107 880	-91 324
Variation des actions propres	-9	-10 046
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales	0	-463 060
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-539 671	-816 754
Variation retenues de garantie liées au factor		
Encaissements provenant de nouveaux emprunts		
Augmentation de capital		
Remboursements d'emprunts, variation de dettes financières et d'intérêts	-1 720 433	-1 293 504
Dividendes versés		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 720 433	-1 293 504
Incidence des variations de taux de change	12 072	-59 890
Variations de trésorerie	345 780	-3 050 623
Trésorerie d'ouverture	-1 126 340	1 924 283
Trésorerie de clôture	-780 560	-1 126 340

Faits marquants de l'année écoulée et perspectives pour l'année en cours

Les faits marquants de 2023

- + **Des niveaux de prix qui sont restés élevés sur le S1 avec une répercussion tardive de hausses tarifaires ayant impactée la marge.**
- + **Une baisse d'activité significative, due aux grèves dans l'industrie du cinéma aux USA, dans la filiale anglaise Hawk-Woods qui est très contributrice de résultat.**
- + **Une forte progression du CA dans le secteur médical avec le gain d'un appel d'offre important : entre 1 et 2M€ en année pleine avec le groupement d'achat hospitalier RESAH.**
- + **Poursuite de l'amélioration de la rentabilité des activités BtoC.**
- + **CA 55% en France et 45% à l'international.**
- + **La RSE reste au cœur de la stratégie du groupe :**
 - **Renouvellement des certifications :**
 - **ISO 20400 : Achats responsables**
 - **ISO 45001 : Santé & sécurité au travail**
 - **(Pour mémoire : le groupe est déjà certifié ISO 14001 (environnement))**
 - **Poursuite du plan stratégique RSE 2023-2025.**

Les faits marquants de 2023

- + **Un Résultat Net meilleur qu'en 2022 en considérant que :**
 - **Le résultat financier de -509K€ (vs +228K€ en 2022) est principalement constitué d'impacts de change qui n'ont pas d'effet cash. Les frais financiers augmentent d'un peu plus de 100K€ avec la hausse des taux.**
 - **Un résultat exceptionnel de 440K€ en 2022 qui provenait de la vente du bâtiment de la société anglaise Hawk-Woods et d'une indemnité d'éviction dans le cadre de la fermeture d'un magasin.**

- + **Un fort désendettement (-2,3M€ / -33%) :**
 - **La dette nette passe de 6,7M€ à 4,4M€.**
 - **Dont 1,7M€ de remboursement de PGE et de prêts moyen terme.**
 - **Le gearing passe de 48% à 31%.**

- + **CA 55% en France et 45% à l'international.**

Les perspectives pour 2024

- + **Un bon démarrage d'année (janvier / février) malgré des difficultés opérationnelles :**
 - Retards dans les livraisons de conteneurs à cause des problèmes du canal de Suez.
 - 2 cyberattaques ayant impacté un peu l'activité

- + **Le retour à une activité meilleure chez Hawk-Woods met un peu plus de temps qu'attendu, mais nous prévoyons une forte hausse du CA en 2024.**

- + **Augmentation de nos capacités de production de batteries en Tunisie par le doublement de taille du site (déménagement).**

- + **Poursuite de la croissance du CA et de la rentabilité.**

- + **Toujours des possibilités de croissance externe.**

- + **Reprise du versement de dividendes avec un dividende de 0,05€ par action qui sera proposé à la prochaine AG.**

- + **Remise en place d'un contrat de liquidité.**

Agenda

Assemblée générale : 24.05.2024 à 9h00 au siège de la société : 314 allée des Noisetiers – 69760 Limonest

Facturations T1 2024 : 09.04.2024

Facturations T2 2024 : 09.07.2024

Résultats S1 2024 : 25.09.2024

Facturations T3 2024 : 08.10.2024

Facturations T4 2024 : 09.01.2025

Nos valeurs

+ 3 valeurs autour de l'humain

Ensemble
Respect
Convivialité

+ 3 valeurs autour de la performance

Ambition
Excellence
Créativité

UP+ERGY

POWER SOLUTIONS EXPERTS



Questions / Réponses
