



Spécialiste de la distribution de produits consommables, non stratégiques et indispensables.

Résultats S1 2012

Conférence téléphonique du 14/09/2012

VDI Group une valeur défensive de rendement



MICROBATT

allbatteries

7 marques - 2 Divisions :

- Health & Safety Division
- Battery Division



- **Date de création : 1996**
- **Des implantations dans 7 pays : France, UK, Belgique, Allemagne, Espagne, Chine, Tunisie.**

Positionnement stratégique :

La vente de produits :

- **Consommables**
- **Indispensables**
- **Non stratégiques**

Health & Safety Division

Un marché porté par la réglementation

Articles :

- de santé,
- de premier secours,
- d'hygiène,
- de sécurité,
- de protection pour l'homme au travail



Battery Division

Un marché porté par le développement du nomadisme et du "sans fil"

Une place de spécialiste face à des offres standards

- Piles
- Batteries
- Chargeurs
- Adaptateurs
- Produits d'éclairage portatifs




Conception, assemblage et négoce
Une offre complète ... toutes technologies confondues

Piles : *alcaline, zinc air, zinc chloride, oxyde d'argent, lithium...*

Batteries : *NiCd, NiMh, Plomb, Lithium...*

Chargeurs & Adaptateurs : *PC portables, GSM, chargeurs vidéo, ...*

Batteries pour : *PC portables, téléphones sans fil, PMR, outillage portatif, vidéo,...*

Produits d'éclairage portatifs : *torches, projecteurs, sécurité,...*

Produits solaires

Batteries auto/moto



Spécialiste incontournable sur le marché des piles et des batteries



Si le produit n'existe pas ou plus, nous le fabriquons

La gamme de produits

Intervention en cas d'accident du travail :
Trousses de secours, réanimation, transport des blessés,...

Soin des accidentés : *Pansements, compresses, cryothérapie, parapharmacie,...*

Suivi médical des travailleurs :
Matériel de diagnostic, mobilier médical,...

Prévention des accidents du travail : *Matériel de sécurité, signalisation, chaussures de sécurité, gants, casques, lunettes, anti-bruits,...*

Hygiène : *Désinfectants, vêtements de travail à usage court (gants, masques, charlottes, sur chaussures, blouses,...), literie, produits à base de ouate de cellulose*

Produits spécifiques sur demande



● Un portefeuille de clients très diversifié



● Industrie

● Industries agro-alimentaires

● Pompiers, Police & Armée..

● Administrations publiques & Gouver.

● Services : eau, électricité, gaz

● Santé

● BTP

● Audiovisuel

● Electricité

● Maintenance

● Transports & Logistique

● Sécurité / Alarmes

● Télécommunications

● Loisirs

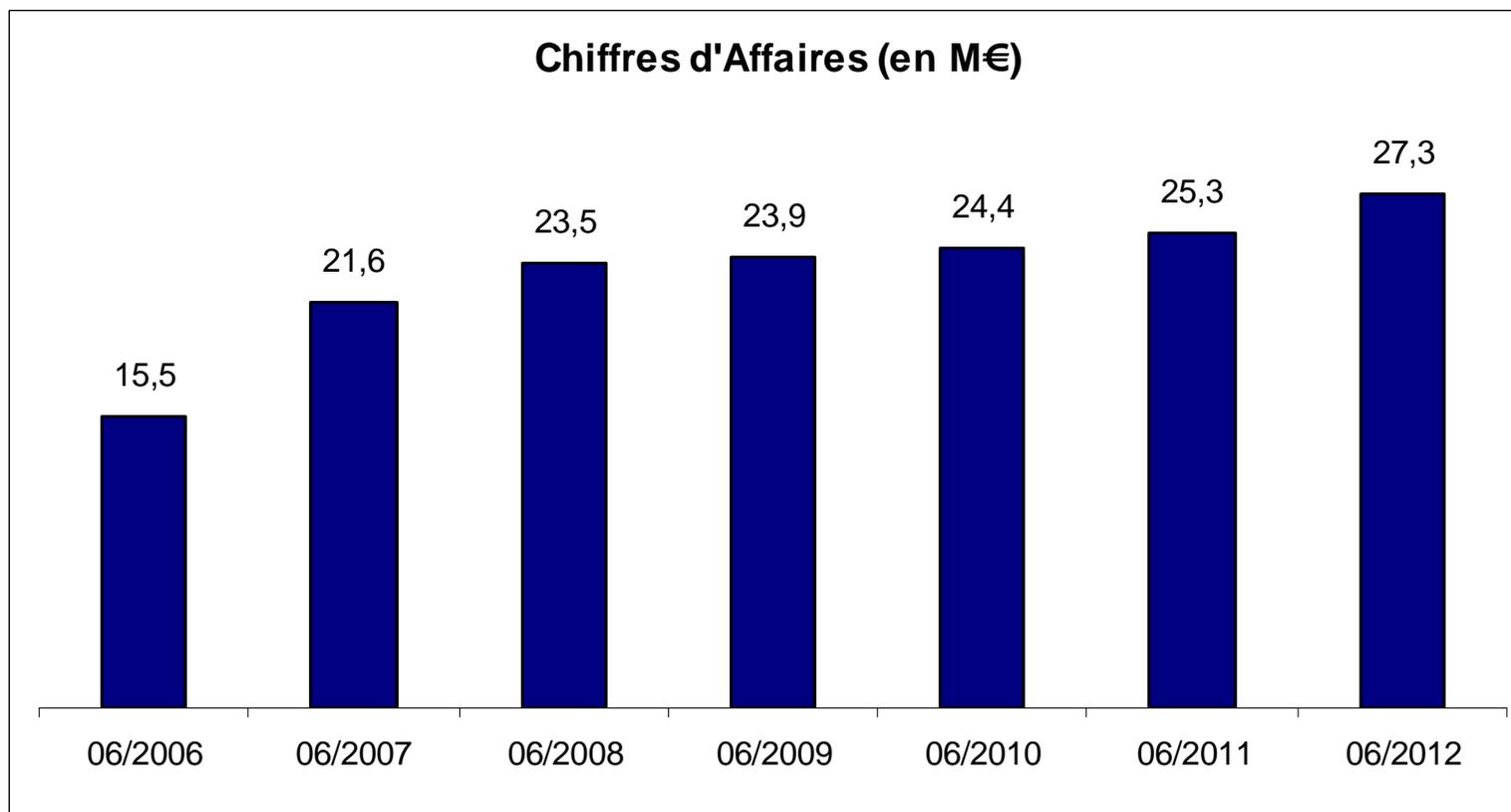
● Chimie & Pétrochimie

● Electronique

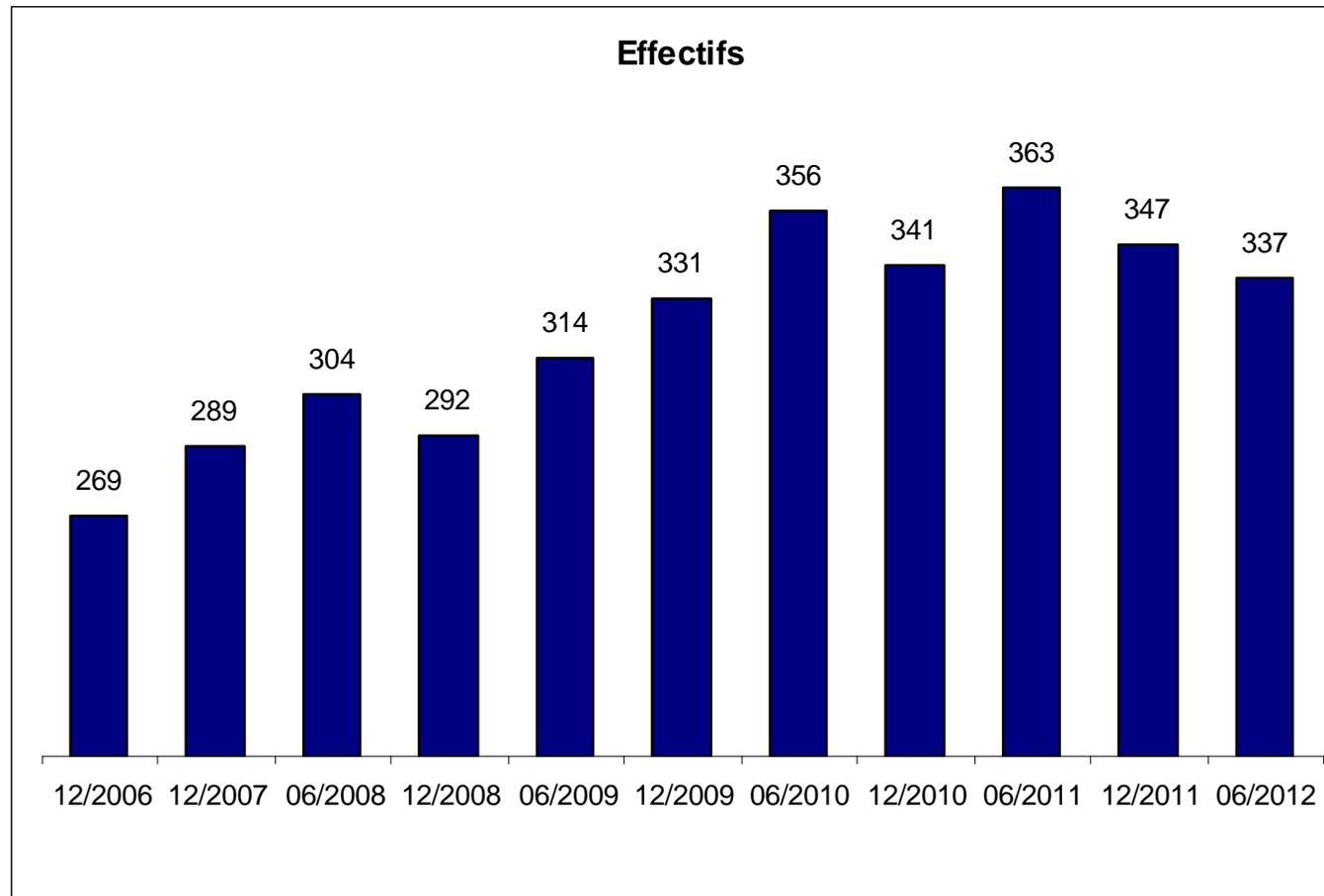


- **Logistique**
- **Informatique**
- **Comptabilité / Finance**
- **Ressources Humaines**
- **QHSE**
- **Sourcing Chine**
- **Assemblage Tunisie**



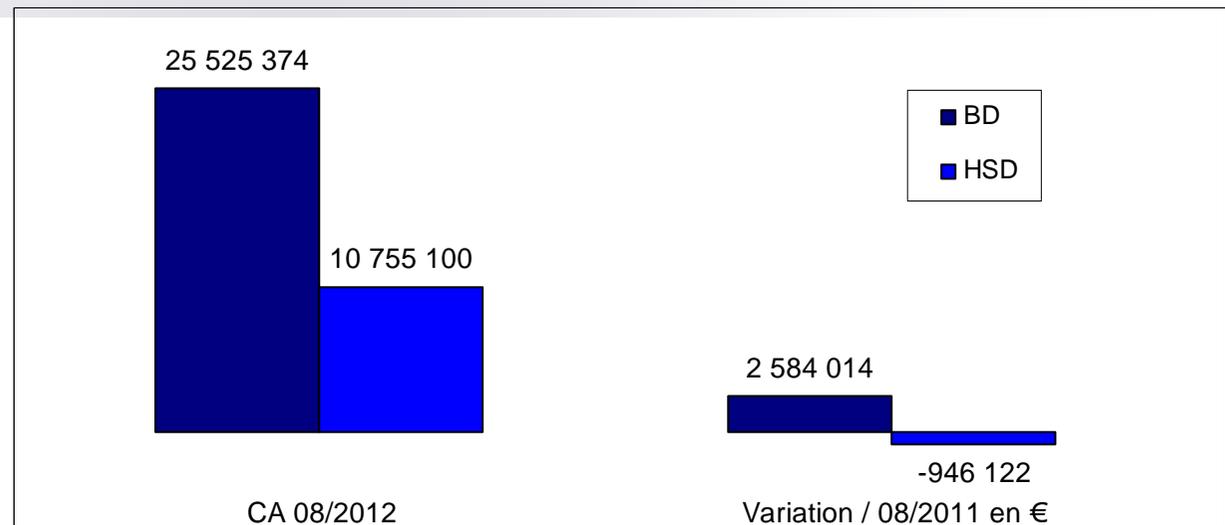
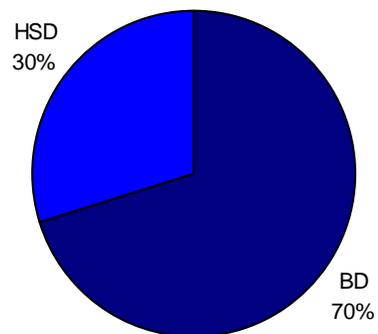


● S1 2012 / S1 2011 : +8,1%.

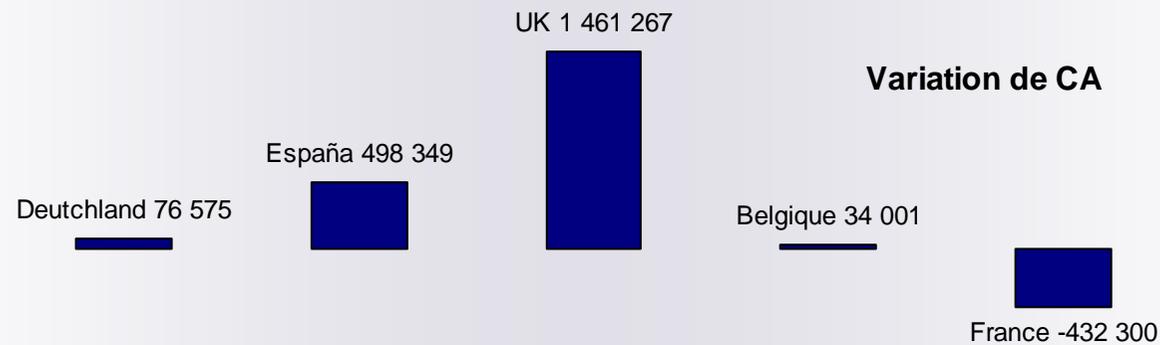
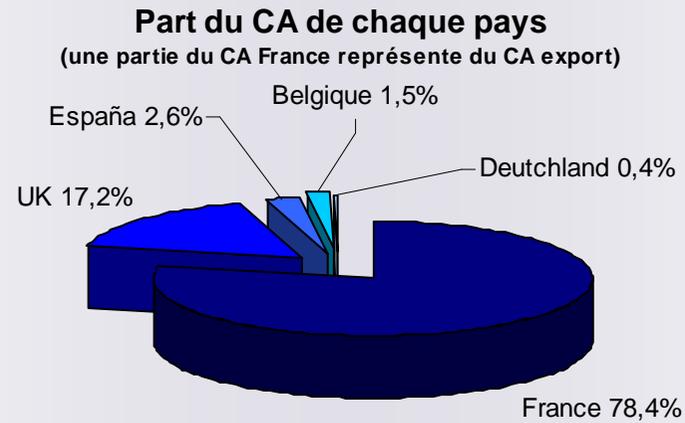


- Le CA comptable du S1 progresse de 8,1%, la facturation était quant à elle en progression de 6% avec une commande exceptionnelle de 675K€.
- A fin août 2012 la facturation est en hausse de 4,7%. Le mois d'août 2011 avait été très fort en 2011 et il y a l'effet de base de la commande exceptionnelle.
- CA en hausse de 11,3% pour Battery Division / en baisse de 8,1% pour Health & Safety Division du à des baisses d'effectifs en vue de stopper le baisse de rentabilité sur cette division (82 personnes fin juin 2012 contre 103 fin juin 2011 et 119 à fin juin 2010).

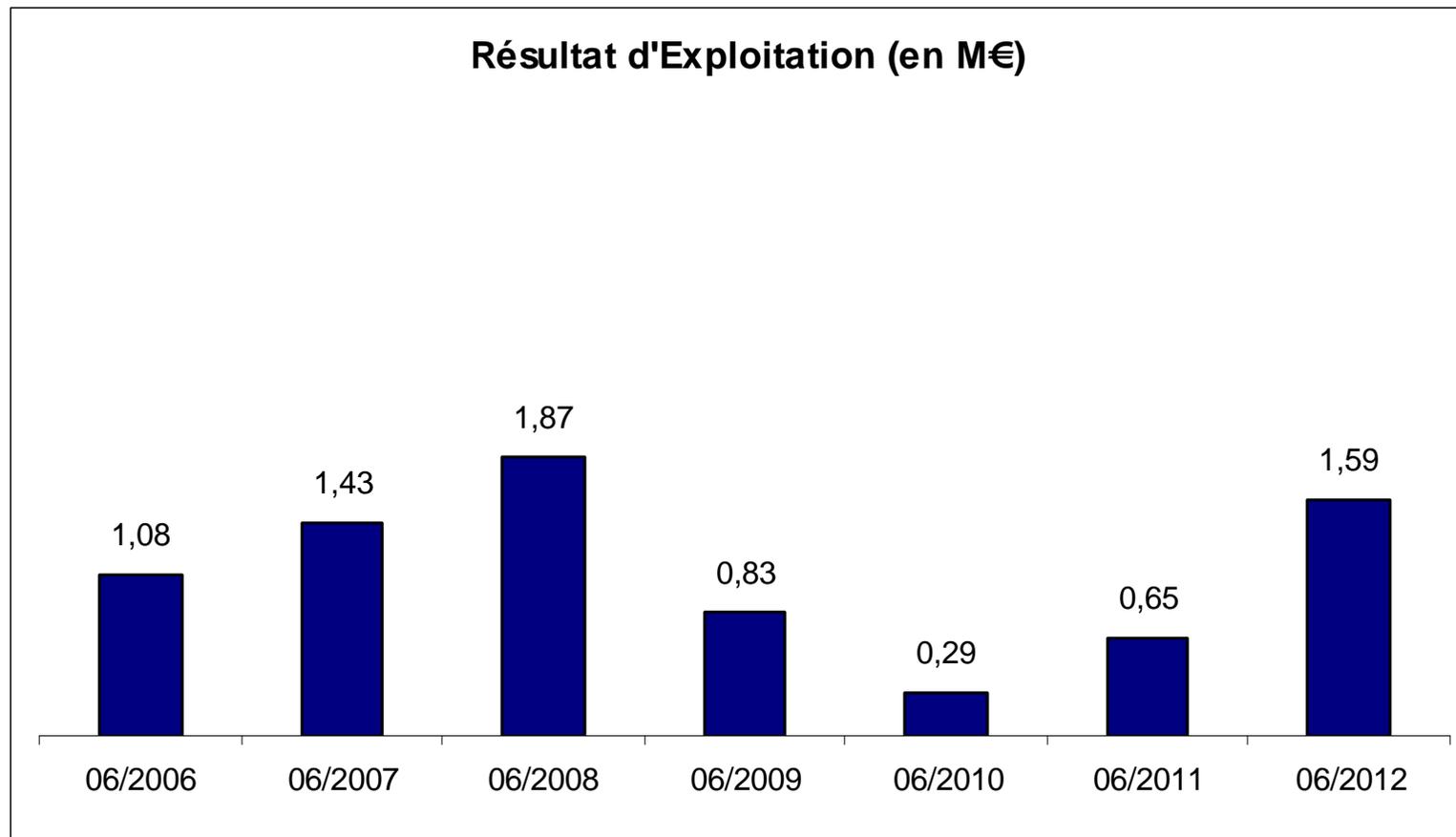
Répartition du CA par division



- La hausse est tirée par nos activités à l'étranger.



- 65 points de vente 1001 Piles Batteries à ce jour (France Métropolitaine / DOM / Espagne / Belgique).



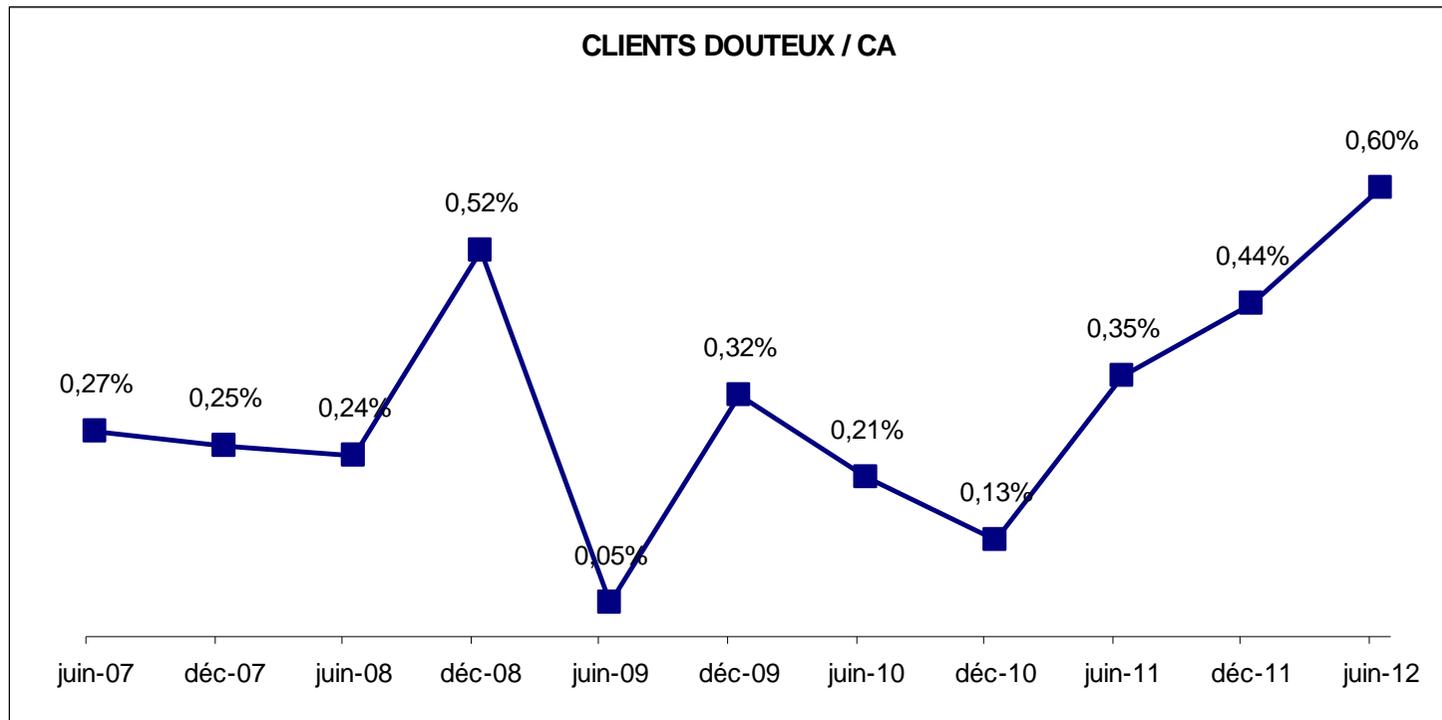
● S1 2012 / S1 2011 : +142,3%.

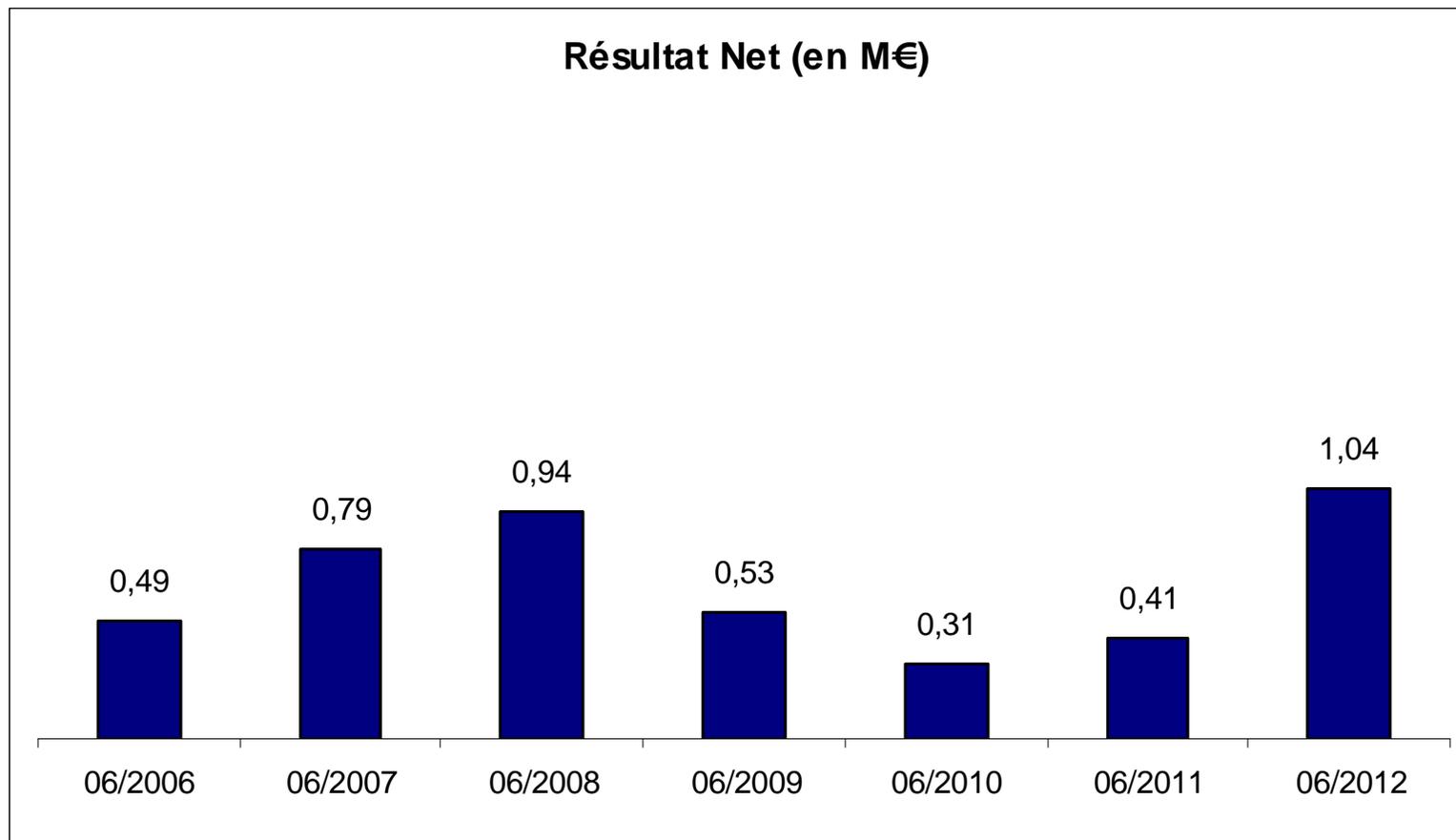
- La marge brute baisse légèrement à 48,6% contre 48,9% au S1 2011. Cette baisse est limitée compte tenu du fort impact du taux de change EUR/USD sur les achats.
- Les frais de fonctionnement (toutes charges y compris salaires) sont en hausse de 1,2% pour un CA en hausse de 8,1% et une marge brute en hausse de 7,5%.
- Rappel : le résultat S1 est toujours plus faible que le résultat S2 et n'est donc pas représentatif du résultat annuel.

	2011		2010		2009		Moyenne	
	S1	S2	S1	S2	S1	S2	S1	S2
Marge brute	46,3%	53,7%	47,6%	52,4%	45,7%	54,3%	46,5%	53,5%
Charges	50,5%	49,5%	51,0%	49,0%	49,4%	50,6%	50,3%	49,7%
Ecart	4,2%		3,4%		3,7%		3,8%	

- Notre reporting interne à fin juillet fait état d'une progression de l'EBIT de 47%.

	07/2012	07/2011
CA	32 749 592	30 673 291
EBIT	3 105 645	2 105 936
Taux EBIT	9,48%	6,87%



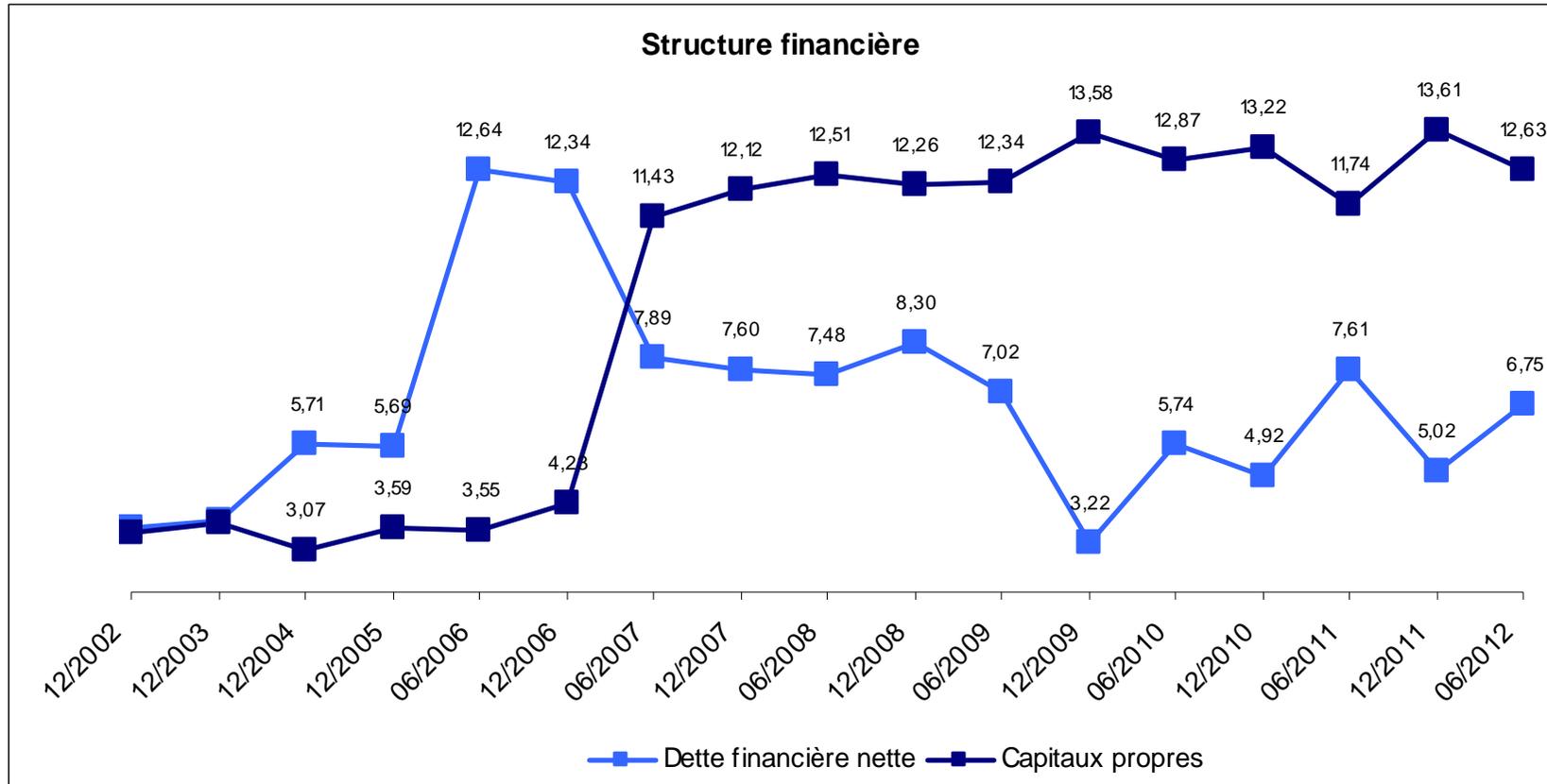


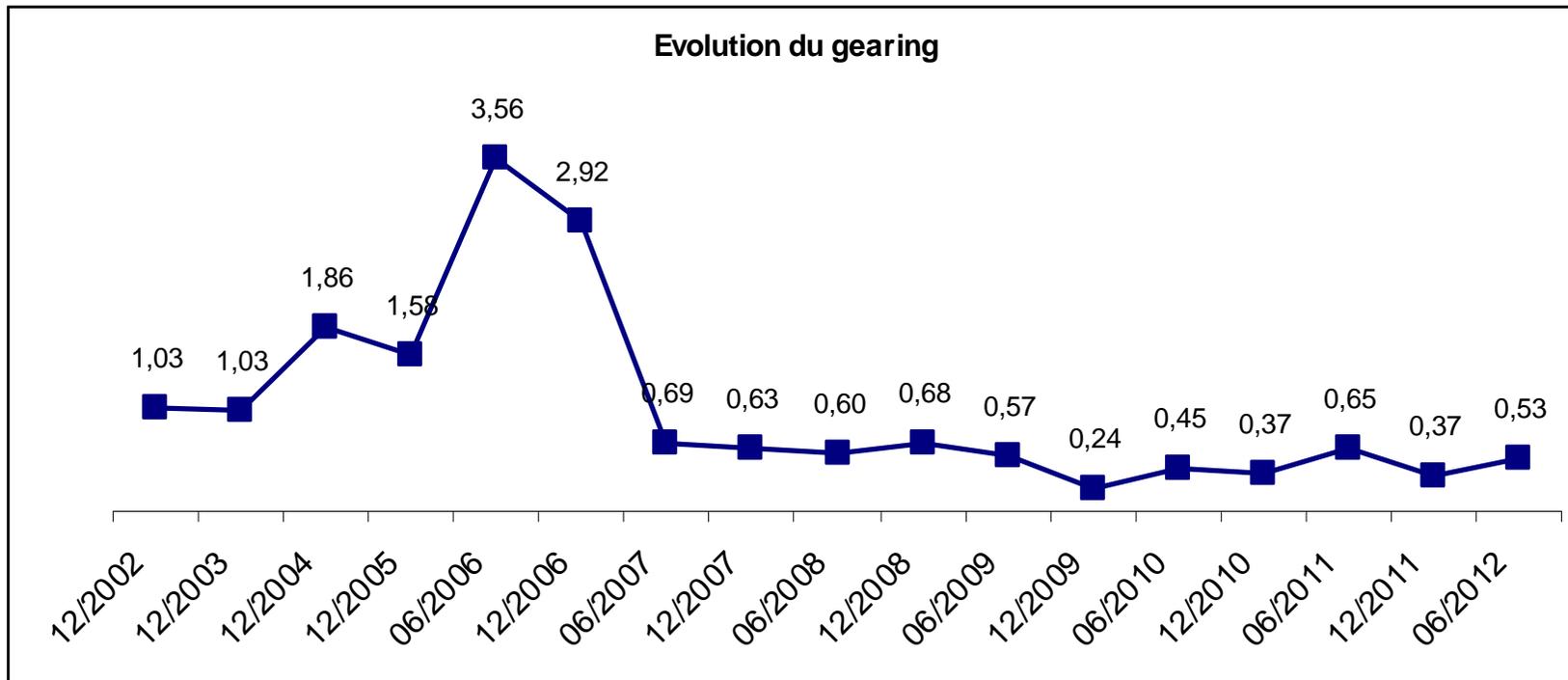
● S1 2012 / S1 2011 : +273,0%.

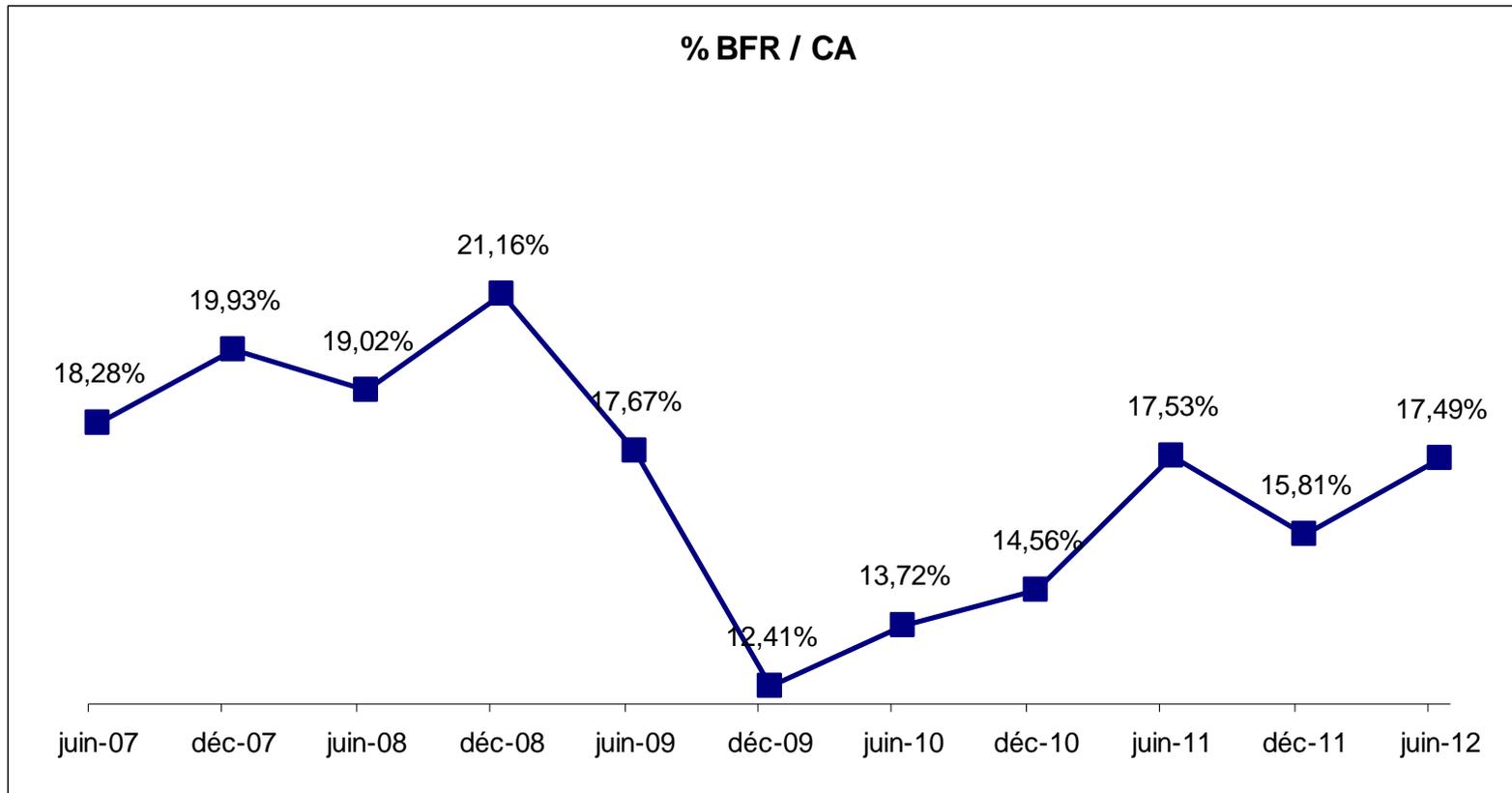
	30/06/12	en % du C.A.	Evolution	30/06/11	en % du C.A.
Chiffre d'affaires	27 324 632	100,0%	8,1%	25 285 841	100,0%
Consommation	14 036 139	51,4%	8,6%	12 927 738	51,1%
MARGE BRUTE	13 288 493	48,6%	7,5%	12 358 103	48,9%
+ Autres produits d'exploitation	130 202	0,5%	53,2%	84 993	0,3%
- Autres achats et charges externes	4 734 666	17,3%	6,4%	4 451 546	17,6%
VALEUR AJOUTEE	8 684 029	31,8%	8,7%	7 991 550	31,6%
- Impôts et taxes	397 904	1,5%	-16,0%	473 431	1,9%
- Salaires, traitements, charges...	6 416 023	23,5%	-2,3%	6 570 390	26,0%
+ Subventions	364	0,0%	-67,7%	1 127	0,0%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	1 870 466	6,8%	97,1%	948 856	3,8%
- Dotation aux amortissements et provisions	376 445	1,4%	-9,9%	417 902	1,7%
+ Reprises sur amortissements et provisions	91 801	0,3%	-25,6%	123 462	0,5%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	1 585 822	5,8%	142,3%	654 416	2,6%
+/- Charges et produits financiers	-124 770	-0,5%	-48,0%	-240 167	-0,9%
RESULTAT COURANT	1 461 052	5,3%	252,7%	414 249	1,6%
+/- Résultat exceptionnel	57 123	0,2%	-516,4%	-13 718	-0,1%
- Participation des salariés					
- Impôt sur les sociétés	409 286	1,5%	276,8%	108 626	0,4%
+/- Impôt différés sociaux	-70 676	-0,3%	422,1%	-13 537	-0,1%
RESULTAT NET	1 038 213	3,8%	273,0%	278 368	1,1%
+/- Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	-339 509	-1,2%	0,0%	-339 510	-1,3%
RESULTAT NET CONSOLIDE	698 704	2,6%	1042,8%	-61 142	-0,2%

	30/06/12	En % du CA	Evolution	30/06/11	En % du CA
Chiffre d'affaires	27 324 632	100,0%	8,1%	25 285 841	100,0%
Autres produits d'exploitation	222 367	0,8%	6,1%	209 582	0,8%
Achats consommés	14 036 139	51,4%	8,6%	12 927 738	51,1%
Charges de personnel	6 416 023	23,5%	-2,3%	6 570 390	26,0%
Autres charges d'exploitation	4 734 666	17,3%	6,4%	4 451 546	17,6%
Impôts et taxes	397 904	1,5%	-16,0%	473 431	1,9%
Dotations aux amortissements et aux provisions	376 445	1,4%	-9,9%	417 902	1,7%
Résultat d'exploitation	1 585 822	5,8%	142,3%	654 416	2,6%
Charges et produits financiers	-124 770	-0,5%	-48,0%	-240 167	-0,9%
Résultat courant	1 461 052	5,3%	252,7%	414 249	1,6%
Charges et produits exceptionnels	57 123	0,2%	-516,4%	-13 718	-0,1%
Participation					
Impôts sur les résultats	409 286	1,5%	276,8%	108 626	0,4%
Impôts différés sociaux	70 676	0,3%	422,1%	13 537	0,1%
Résultat net	1 038 213	3,8%	273,0%	278 368	1,1%
Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	-339 509	-1,2%		-339 510	-1,3%
Résultat net consolidé	698 704	2,6%	-1242,8%	-61 142	-0,2%
Résultat par action	0,14			-0,01	

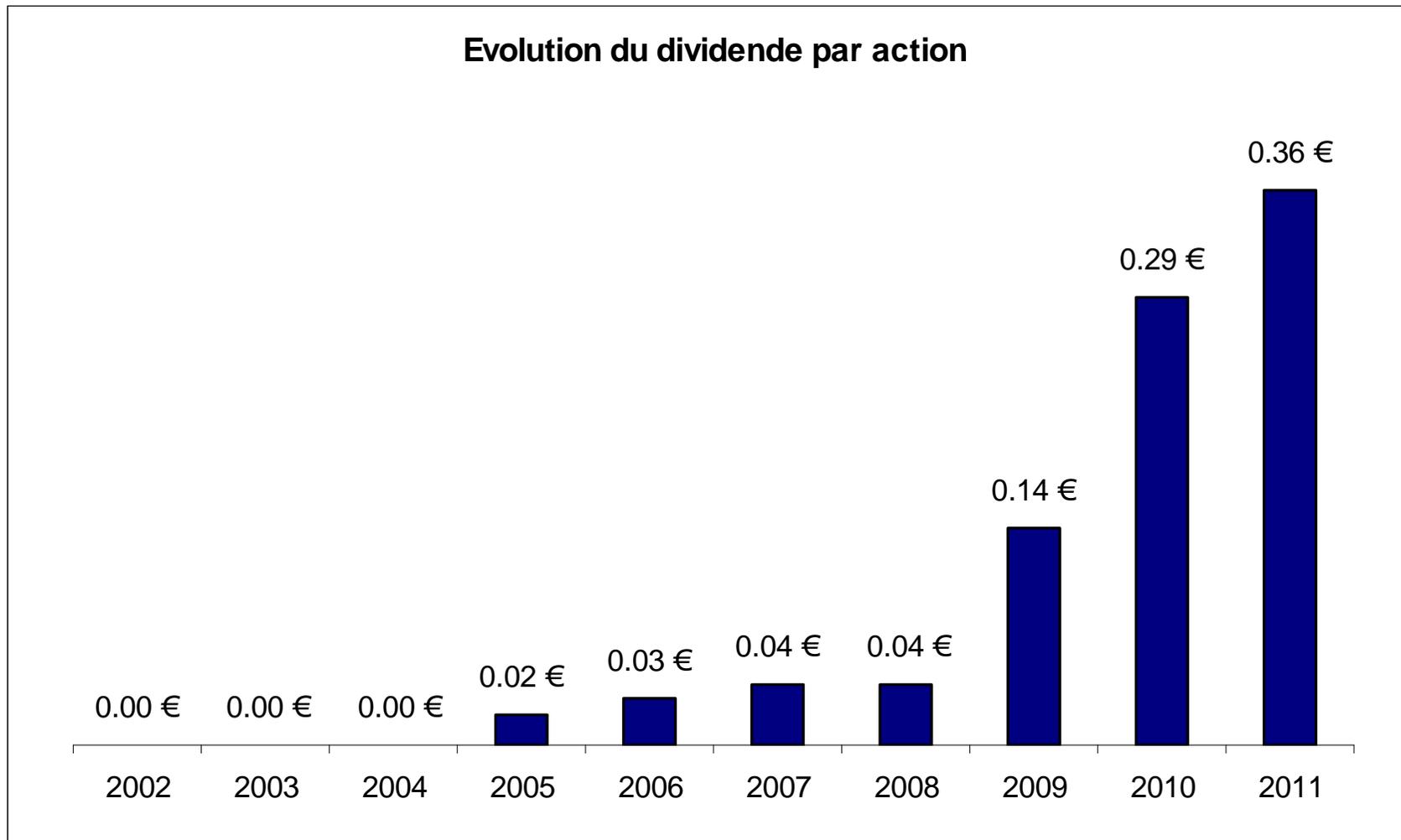
ACTIF	Réf. Note	Net au 30/06/12	Net au 30/06/11
Actif immobilisé			
Ecarts d'acquisition		7 567 307	8 246 326
Immobilisations incorporelles		1 343 165	1 223 620
Immobilisations corporelles		1 021 475	1 074 072
Immobilisations financières		275 721	270 648
Actif circulant			
Stocks		8 783 046	6 828 517
Clients et comptes rattachés		9 437 953	10 918 960
Autres créances et comptes de régularisation		1 306 371	1 545 568
Disponibilités		2 252 144	1 375 686
TOTAL ACTIF		31 987 182	31 483 397
PASSIF	Réf. Note	Net au 30/06/12	Net au 30/06/11
Capitaux propres part du groupe			
Capital		2 973 750	2 973 750
Réserves consolidés		9 003 186	9 008 184
Ecart de conversion		-43 490	-182 167
Résultat consolidé		698 704	-61 142
Capitaux propres		12 632 150	11 738 625
Provisions pour risques et charges			
		387 384	334 500
Dettes			
Emprunts et dettes financières		8 997 936	8 983 026
Fournisseurs et comptes rattachés		4 951 998	4 317 928
Autres dettes et comptes de régularisation		5 017 714	6 109 318
TOTAL PASSIF		31 987 182	31 483 397







- Test en cours dans nos 3 magasins 1001 Piles Batteries de Lyon sur la vente d'ampoules.
- Arrivée de notre nouvelle manager pour l'Allemagne au 01/01/2013.
- Test de 3 corners 1001 Piles Batteries avec NIEDERMEYER (160 points de vente en Autriche).
- Le Comité Exécutif a renouvelé sa volonté pour VDI Group de devenir le leader Européen de la distribution de piles et batteries.



- 2011 / 2010 : hausse de 24,1%.
- Rendement : 8,2% (au 13/09/2012).

Être un acteur majeur au niveau européen de la distribution de produits consommables indispensables et non stratégiques,

- avec une position solide, durable et équilibrée sur nos deux marchés : Energie Autonome et Homme & travail,
- par une présence significative sur 10 pays,
- grâce à une rentabilité nette de 6%.



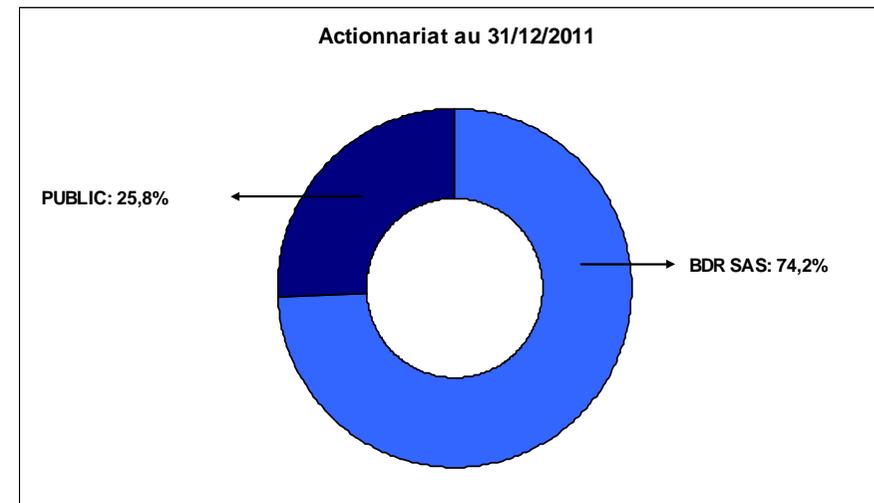
allbatteries MICROBATI



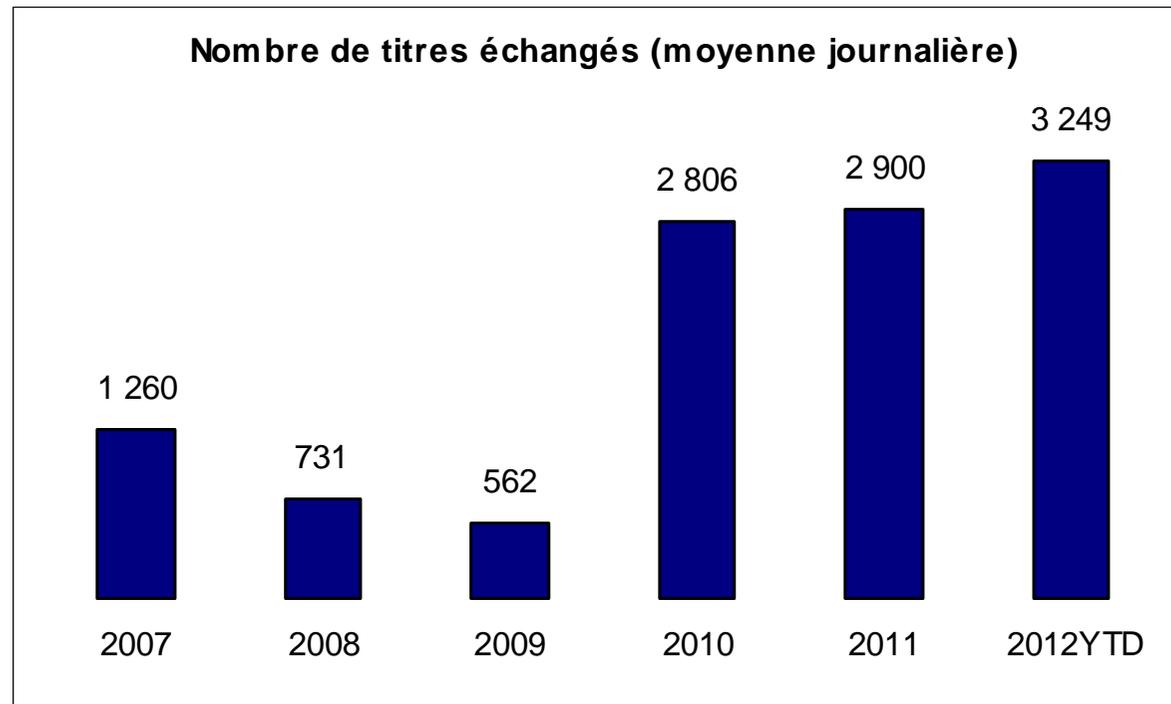
PRORISK



Date d'introduction	22/01/07	Code ISIN	FR0010337865
Prix d'introduction	5,60 €	Code Reuters	ALVDIPA
Cours au 31/12/2011	2,96 €	Marché	Alternext
Cours le plus haut sur 2010	3,30 €	Type de cotation	Continue
Cours le plus bas sur 2010	1,80 €	Listing sponsor	Crédit du Nord
Cours le plus haut sur 2011	3,16 €	Contrat de liquidité	Gilbert Dupont
Cours le plus bas sur 2011	2,49 €		
Cours le plus haut sur 2012	4,40 €		
Cours le plus bas sur 2012	2,81 €		
Cours au 13/09/2012	4,40 €		
Capitalisation boursière	21 450 000 €		
Nombre de titres	4 875 000		
Nombre de titres au flottant	1 257 475		
Flottant au 31/12/2011	25,8%		
Capital au 31/12/2011	2 973 750 €		
Nominal	0,61 €		







- **Facturations T3 :** 4 octobre 2012.
- **Facturations T4 :** 10 janvier 2013.