



COMMUNIQUE DE PRESSE

PARIS, le 20 octobre 2021 – 18h00

Résultats semestriels 2021

Très forte croissance : +185% à 16,5 M€

Des résultats moindres du fait de la hausse des prix de l'énergie

E-PANGO (code ISIN : FR0014004339 - mnémonique : ALAGO), spécialiste de la fourniture d'énergie aux entreprises et aux collectivités publie aujourd'hui ses résultats semestriels pour le premier semestre 2021.

	30 juin 2021	30 juin 2020
Chiffre d'affaires ⁽¹⁾	16,5	5,5
Marge brute ^{(2) (3)}	1.0	0,5
EBITDA ⁽³⁾	0.3	0.4
Résultat d'exploitation	0,1	0,3
Résultat net	0,1	0,3

(1) Ventes d'énergie (MWh consommés + abonnements + certificats de capacité + GO)

+ refacturation du coût de l'acheminement (5,7 m€ au 1^{er} semestre 2021 contre 1,5 m€ au 1^{er} semestre 2020)

(2) Marge brute = ventes d'énergie (MWh consommés + abonnements + certificats de capacité + GO) + refacturations du coût de l'acheminement – approvisionnements – coût de l'acheminement

(3) Indicateurs de gestion non audités

Excellente dynamique commerciale au cours du 1^{er} semestre

L'essentiel des ventes du semestre a été réalisé au travers de l'activité principale de fourniture d'électricité qui représente 78,6% du chiffre d'affaires semestriel (contre 100% au 1^{er} semestre 2020), soit 12,8 M€ en progression de 124% par rapport au 1^{er} semestre 2020. Cette solide performance est totalement organique. La Société sert désormais une base récurrente de 480 clients professionnels.



Une hausse des prix de l'énergie qui pèse sur les résultats

Comme attendu, les fortes tensions internationales ont pesé sur les prix d'achat de l'énergie qui dès le mois d'avril 2021 ont connu une hausse continue. Ainsi du 1^{er} avril 2021 au 14 octobre 2021, les prix de marché de l'électricité pour une livraison en 2022 (en base) en France ont enregistré une hausse de 158% (EEX). Sur le gaz, le prix de marché pour une livraison pendant l'hiver 2021-2022 (octobre 2021 à mars 2022 inclus) en France a progressé de 390% entre le 1^{er} avril 2021 et le 28 septembre 2021 (EEX). Alors que le chiffre d'affaires a progressé de 185%, le coût d'achat de l'énergie a progressé passant de 87% des ventes au 1^{er} semestre 2020 (marqué par le premier confinement) à 94% des ventes au 1^{er} semestre 2021.

Dans ces conditions, le ratio de marge brute s'inscrit en repli sur l'exercice avec un impact mécanique sur les résultats. La hausse du niveau d'activité n'a pas permis de limiter l'érosion du ratio de marge brute gaz + électricité qui ressort à 6% contre 13% au 1^{er} semestre 2020. Aux conditions actuelles d'achats, s'ajoute le fait que l'activité gaz a une marge brute structurellement plus faible que l'activité électricité.

L'évolution de la marge brute et des charges d'exploitation se retrouve mécaniquement dans le résultat d'exploitation qui ressort à 0,1 M€ contre 0,3 M€ au 30 juin 2020.

Les charges opérationnelles hors coûts d'achats de l'énergie au 1^{er} semestre s'élèvent à 0,9 M€ contre 0,5 M€ au 30 juin 2020 correspondant à la structuration de la société.

Le résultat net s'élève à 0,1 M€ contre 0,3 M€ au 1^{er} semestre 2020.

Une situation bilancielle solide qui n'intègre pas encore le produit de l'introduction en Bourse

Au 30 juin 2021, les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 3,8 M€ contre 3,3 M€ au 30 juin 2020.

La trésorerie s'élève à 3,2 M€ contre 4,1 M€ à la fin du 1^{er} semestre 2020 avec une trésorerie nette de 0,9 M€, la baisse étant liée à l'accroissement du besoin en fonds de roulement du fait de la croissance du chiffre d'affaires. La trésorerie n'intègre pas encore le produit de l'augmentation de capital réalisée à l'occasion de l'entrée en bourse en juillet 2021 pour un montant net de 5,1 M€.

Une visibilité réduite par un contexte exceptionnel

Au cours des prochains mois, E-PANGO restera particulièrement attentif à l'évolution des prix du marché (spot, future) de l'électricité et du gaz dans un contexte de hausse sans précédent qui impactera la marge brute du second semestre 2021.



E-PANGO a commencé à conclure des offres à prix dynamiques indexés sur les prix mensuels des *futures* (le prix de vente du mégawattheure change ainsi tous les mois).

D'autres mesures d'adaptation pourraient être décidées.

Pour autant malgré l'environnement actuel, la spécialisation d'E-PANGO sur la clientèle BtoB et sa capacité à développer des solutions d'autoconsommation et de stockage in-situ pour l'électricité (photovoltaïque en particulier) sont des atouts importants pour limiter la dépendance de certains clients du Groupe aux prix d'achats actuels.

A PROPOS D'E-PANGO

E-PANGO est un spécialiste de la fourniture d'énergie aux entreprises et aux collectivités. Sa vocation est de leur apporter des offres d'énergie et des solutions d'optimisation individualisées, flexibles et au bon prix. La solution globale proposée par E-PANGO réunit de façon inédite 4 expertises au sein d'une même plateforme technologique : sourcing, gestion et valorisation de la data, digitalisation des processus commerciaux et solutions d'autoconsommation et de stockage. Elle permet à une équipe restreinte de fidéliser déjà près de 500 clients. Avec une croissance forte et rentable qui lui a permis en 2020 de réaliser un chiffre d'affaires de 13,5 M€* en croissance de 144 %, E-PANGO a l'ambition de s'imposer à terme comme un acteur de référence aux côtés des majors du secteur de l'énergie auprès d'une clientèle de professionnels.

* (dont 3,5 M€ au titre de la refacturation du coût de l'acheminement revenant aux gestionnaires de réseaux)



Contact Investisseurs :

Actifin
Benjamin Lehari
+33 (0)1 56 88 11 11
blehari@actifin.fr

Contact Presse Financière :

Actifin
Isabelle Dray
+33 (0)1 56 88 11 29
idray@actifin.fr