

JACQUETMETALSERVICE

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Forum Oddo MidCap

janvier 2017 - Lyon

Cité Internationale, Lyon

1 Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

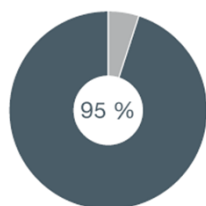
2 Résultats au 30 septembre 2016

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

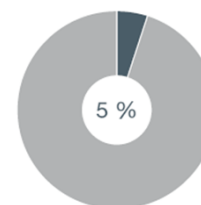
Positionnement

JACQUETMETALSERVICE

**Production mondiale d'acier :
1,7 milliard de tonnes**



**Aciers courants
(commodités)**



Aciers spéciaux



Typologie

Grandes séries / Stratégie de la tonne

Petites séries / Stratégie de la marge

Distributeurs

Aperam, Inxum, Kloeckner,...

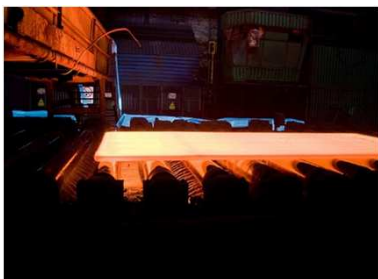
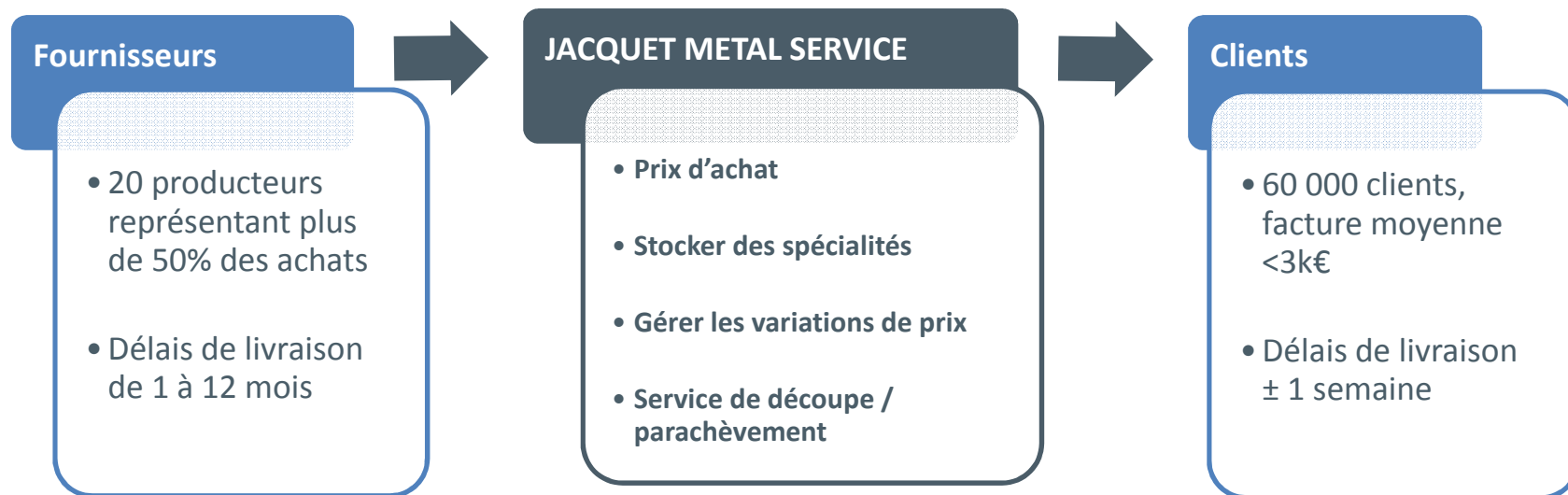
Amari Metal, **Jacquet Metal Service**, ...

Source: Jacquet Metal Service

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Valeur ajoutée

JACQUETMETALSERVICE



Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Chiffres clés

JACQUETMETALSERVICE



1,6 Md€

chiffre d'affaires



3 356

employés



26

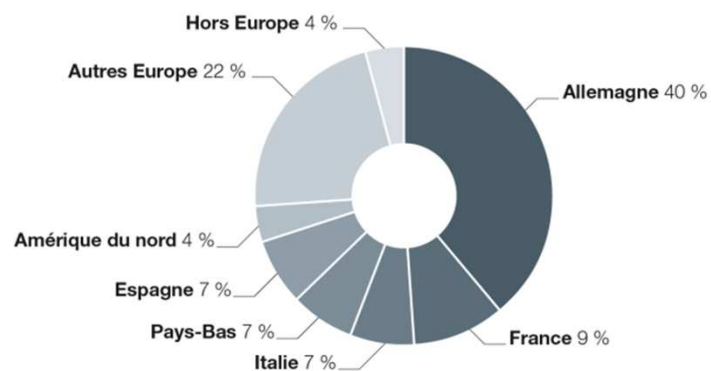
pays



109

centres de distribution

Chiffre d'affaires



Un acteur global



Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Organisation en 3 divisions (1/2)

JACQUET METAL SERVICE

Tôles Quarto
Aciers inoxydables et
anti-abrasion

JACQUET
ABRASERVICE



Produits longs
inoxydables


STAPPERT



Aciers
pour la mécanique





Chiffre d'affaires

± 350 m€

± 400 m€

± 850 m€

Applications

Chimie, Agroalimentaire
Traitement & stockage gaz,
Environnement
Energie, Engins BTP, Mines &
carrières, Sidérurgie, Cimenterie,
Matériel agricole, Engins de levage
Traitement des déchets

Chimie
Agroalimentaire
Traitement et stockage gaz
Environnement
Energie

Mécanique générale
Transport
Engins BTP
Centres d'usinage
Matériel agricole
Energie

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Organisation en 3 divisions (2/2)

JACQUETMETALSERVICE

JACQUETMETALSERVICE



Eric Jacquet
Président
Directeur
Général



Philippe Goczol
Directeur
Général
Délégué



Thierry Philippe
Directeur
Général
Finance



David Farias
Directeur
Général
Jacquet
Abraservice

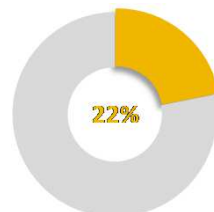
Répartition du Chiffre
d'affaires par division

Directeurs
Opérationnels

Fonctions support

Tôles Quarto
Aciers inoxydables et
anti-abrasion

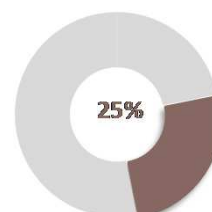
JACQUET
ABRASERVICE



David
Farias

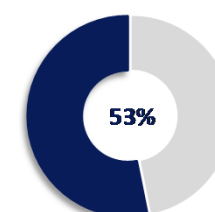
Produits longs
inoxydables

STAPPERT



Marc
Steffen

Aciers
pour la mécanique



José
Berthelien

Achats

Finance - Juridique

Communication

Informatique – Assurance crédit

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Faits marquants au 30 septembre 2016 (9 mois) **JACQUETMETALSERVICE**



- Environnement de prix bas



- Demande convenablement orientée



- Poursuite de l'intégration de S+B Distribution

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Intégration S+B Distribution (acquisition de 6 sociétés le 22 juillet 2015)



Critères d'acquisition



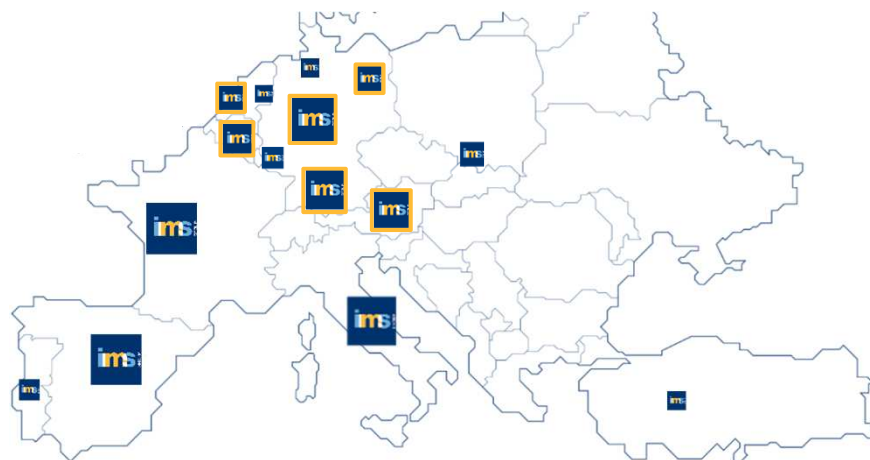
Aciers pour la mécanique

- Achats : taille critique
- Homogénéité de l'offre produits
- Complémentarité géographique :

Réorganisation en cours



- Réorganisation opérationnelle
- Réduction des coûts
- Investissements



Périmètre historique



S+B Distribution

Chiffres clés au 30 septembre 2016

	Chiffre d'affaires (en m€)	EBITDA %
IMS Group	651	2,1%
<i>Dont périmètre historique</i>	263	4,4%
<i>Dont S+B Distribution</i>	388	0,5%

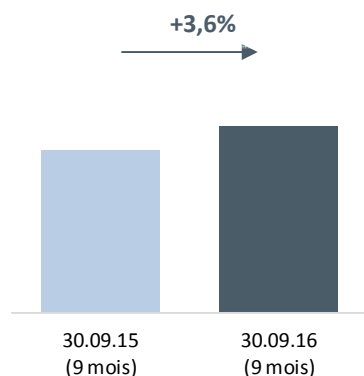
Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Chiffres clés consolidés au 30 septembre 2016 **JACQUET METAL SERVICE**

Activité

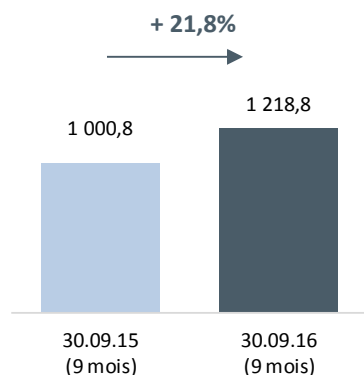
Volumes

y.o.y.



Chiffre d'affaires

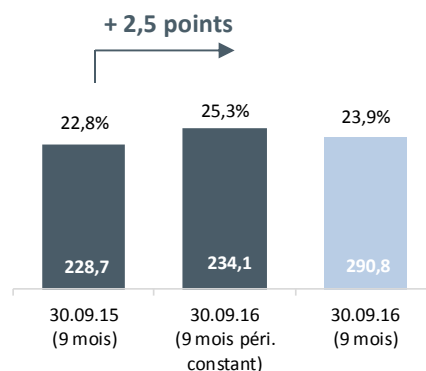
En m€



Rentabilité

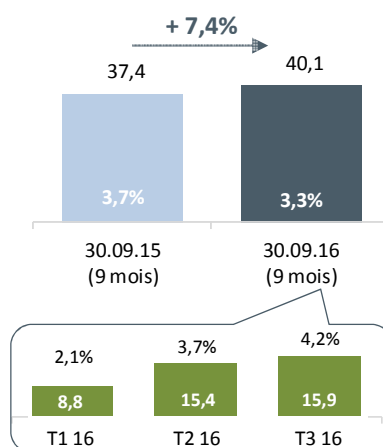
Marge brute

En m€ et % de chiffre d'affaires



EBITDA

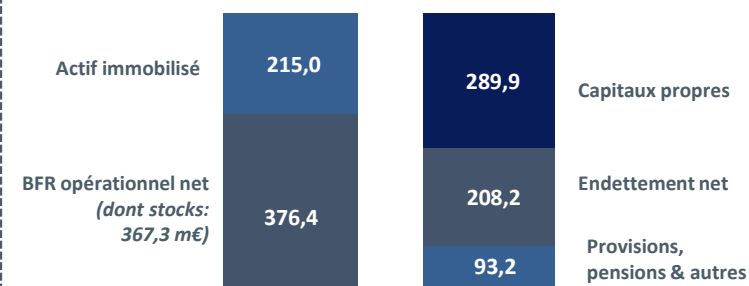
En m€ et % de chiffre d'affaires



Structure financière

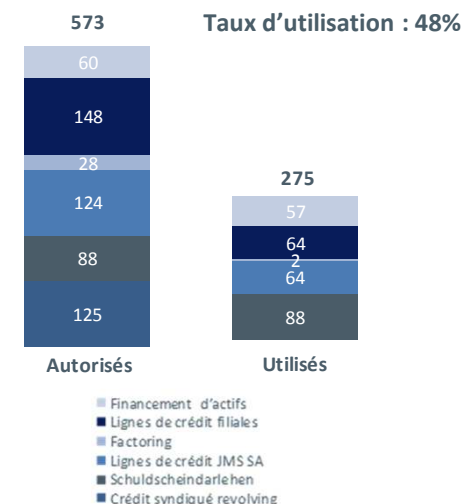
Bilan

En m€



Financements

En m€



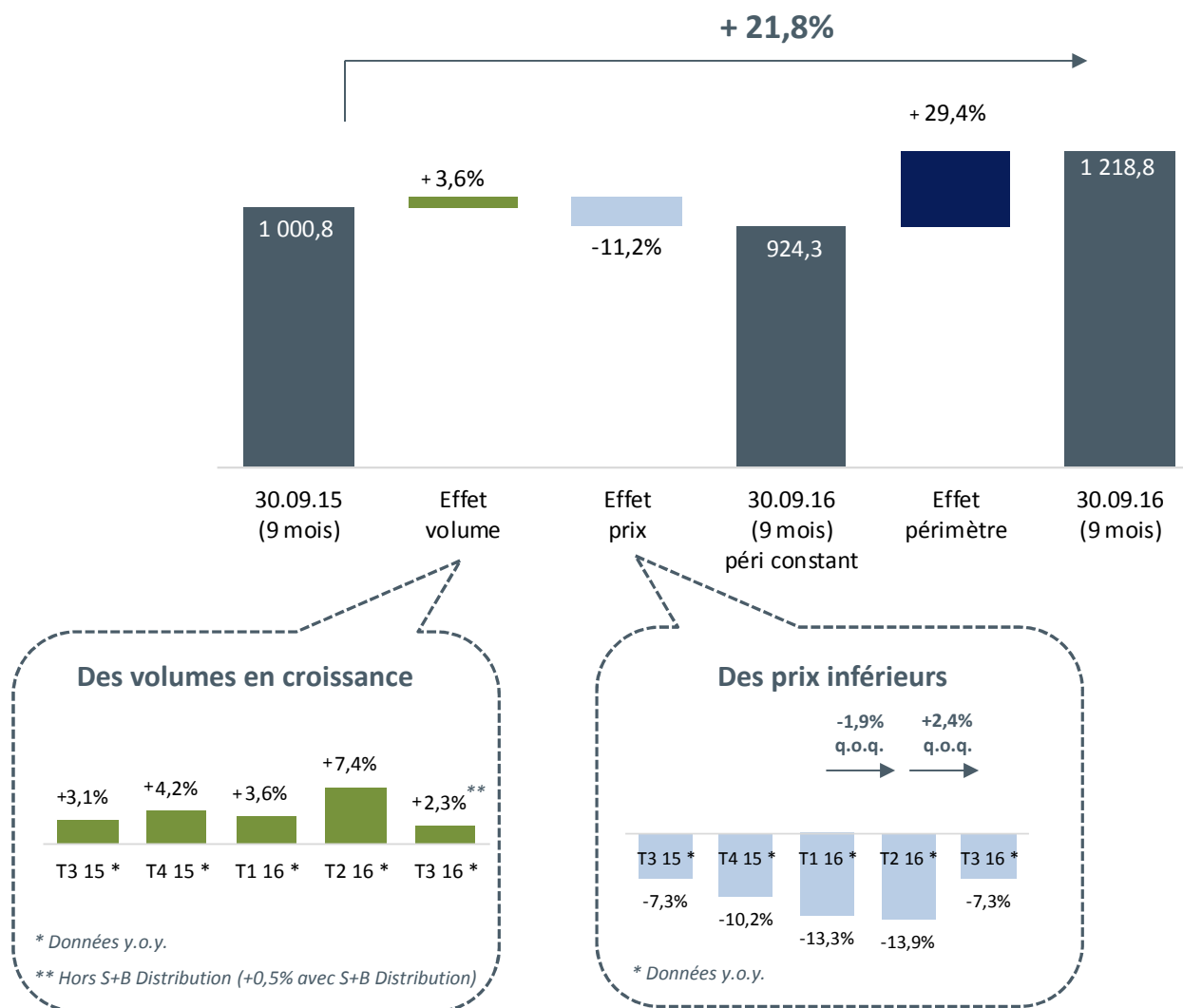
1 Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2 Résultats au 30 septembre 2016

Résultats au 30 septembre 2016

Chiffre d'affaires

JACQUETMETALSERVICE

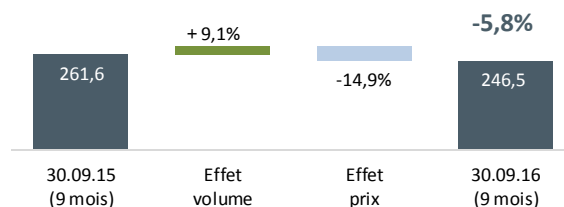


Résultats au 30 septembre 2016

Chiffre d'affaires par division

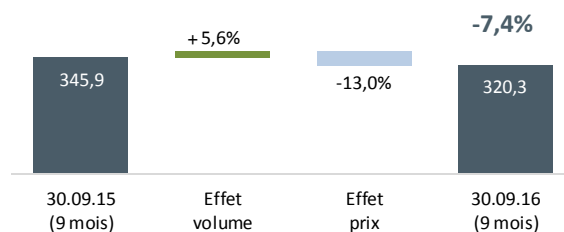
JACQUETMETALSERVICE

JACQUET
ABRASERVICE



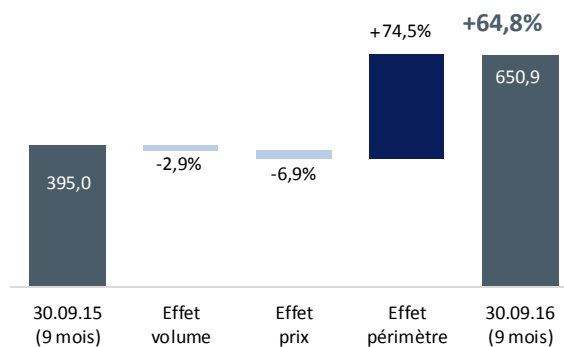
- Volumes : +9,1% (+11,6% au T1; +10,0% au T2 ; +5,3% au T3)
- Prix : -14,9% (-18,1% au T1; -17,3% au T2 ; -8,4% au T3)

STAPPERT



- Volumes : +5,6% (+4,4% au T1; +9,6% au T2 ; +2,9% au T3)
- Prix : -13,0% (-13,9% au T1; -17,0% au T2 ; -8,0% au T3)

ims
GROUP



- Volumes : -2,9% (-4,2% au T1; +0,4% au T2 ; -4,0% au T3)
- Prix : -6,9% (-7,8% au T1; -6,7% T2 ; -6,5% au T3)
- Périmètre: +74,5%

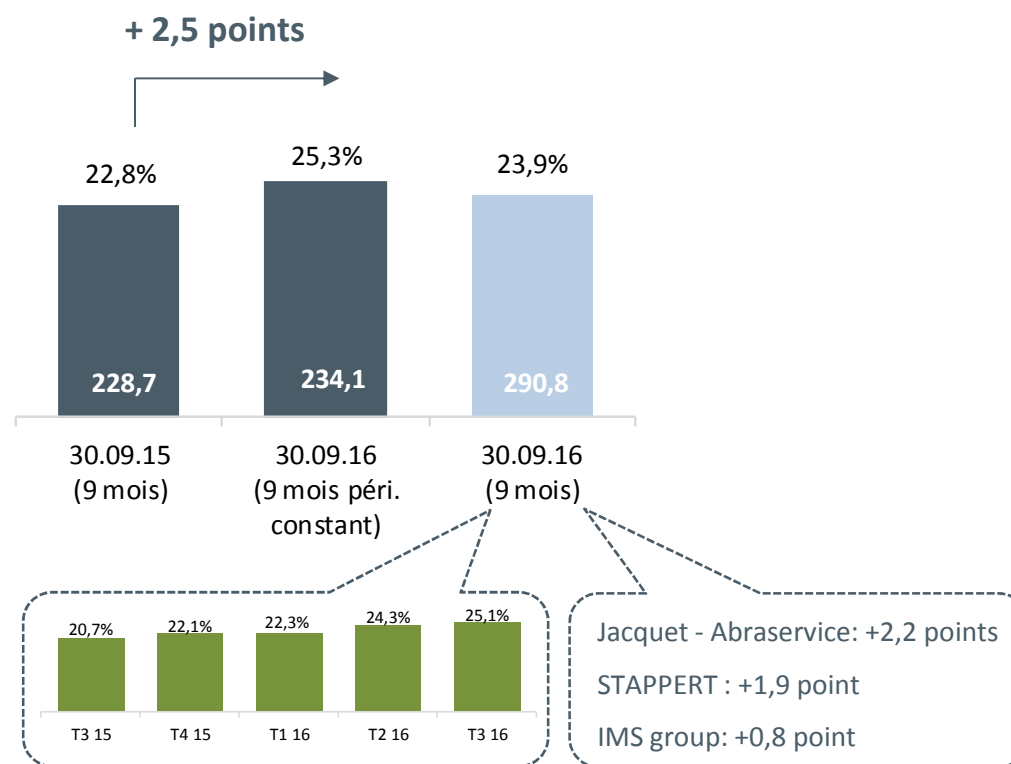
Résultats au 30 septembre 2016

Marge brute

JACQUETMETALSERVICE

En % de CA

En m€



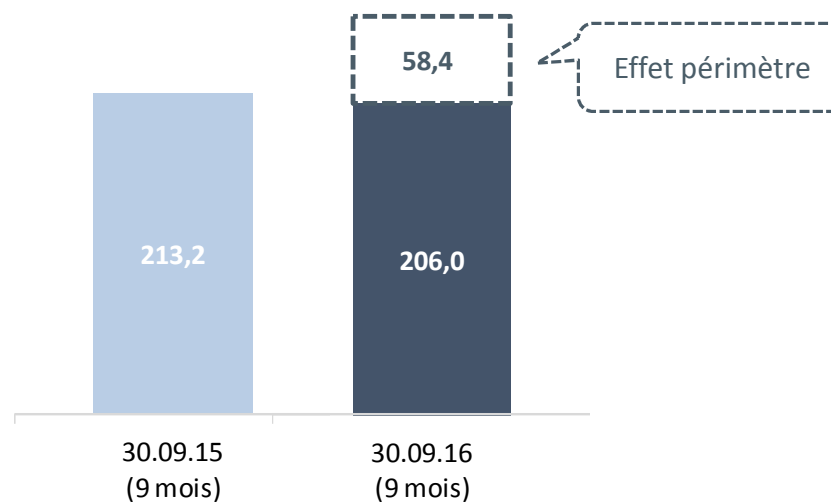
Résultats au 30 septembre 2016

Charges opérationnelles

JACQUETMETALSERVICE

-0,8% vs. 30 septembre 2015 *

En m€



* A périmètre constant et retraité des éléments non-récurrents

Résultats au 30 septembre 2016

Résultat opérationnel

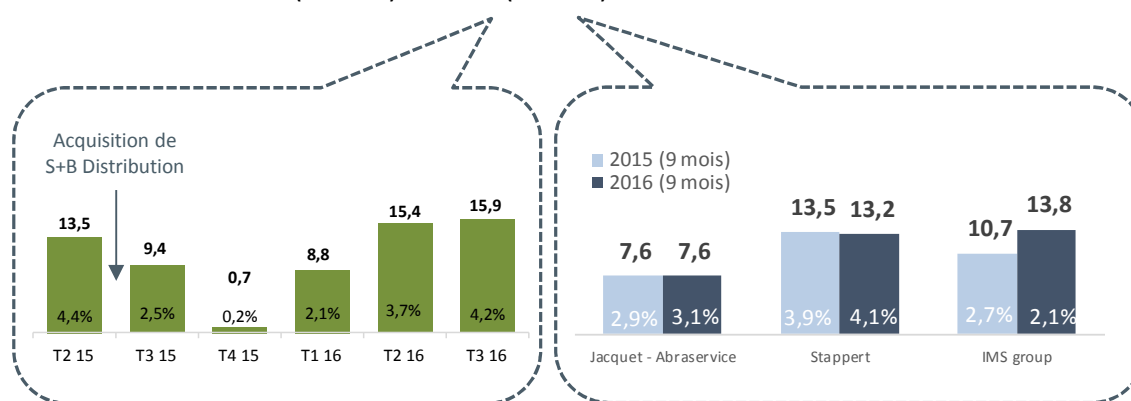
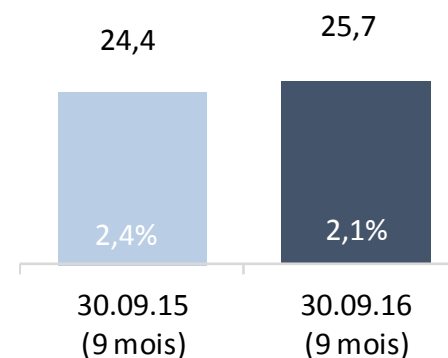
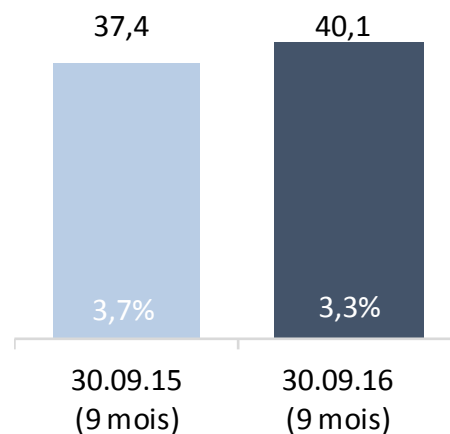
JACQUETMETALSERVICE

EBITDA

ROC

En m€

En % de CA



Résultats au 30 septembre 2016

Compte de résultat

JACQUET METAL SERVICE

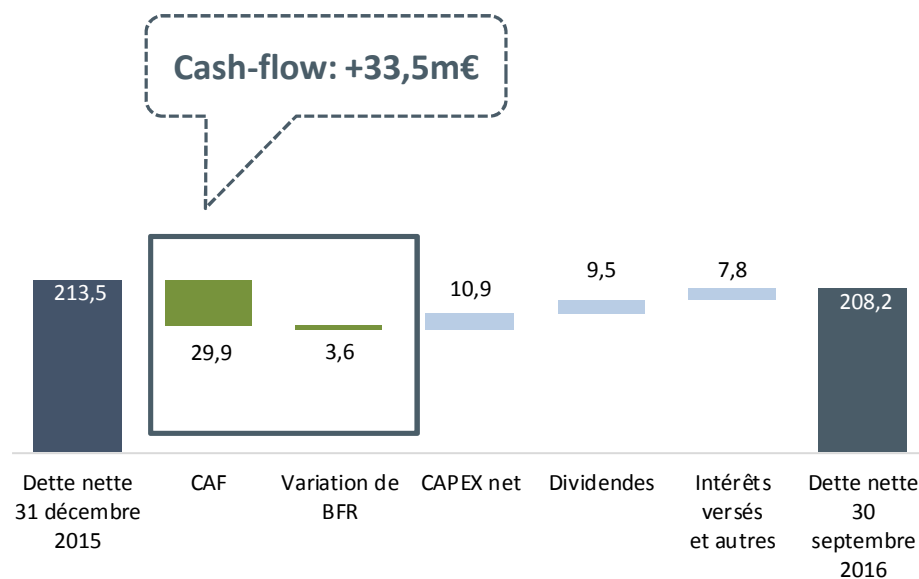
En m€	T1 2016	T2 2016	T3 2016	30 sept. 2016 (9 mois)	30 sept. 2015 (9 mois)
Chiffre d'affaires	423	417	379	1 219	1 001
EBITDA	8,8	15,4	15,9	40,1	37,4
% du chiffre d'affaires	2,1%	3,7%	4,2%	3,3%	3,7%
Résultat opérationnel courant	4,1	10,0	11,7	25,7	24,4
% du chiffre d'affaires	1,0%	2,4%	3,1%	2,1%	2,4%
Résultat net part du Groupe	-1,1	3,4	5,4	7,8	59,6*
Résultat net part du Groupe par action émise (en €)	-0,05	0,14	0,23	0,32	2,48

* Intègre 48,9 m€ de produits non récurrents liés à l'acquisition de S+B Distribution

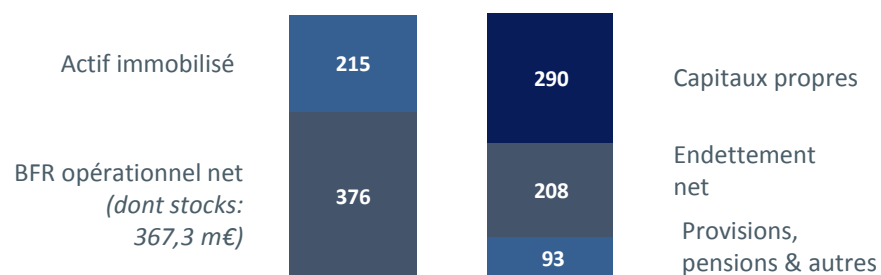
Résultats au 30 septembre 2016

Cash flow et Bilan

JACQUET METAL SERVICE



Gearing : 71,8%



Taux d'utilisation des financements : 48% vs 52% fin 2015

	Autorisés au 30.09.2016	Utilisés au 30.09.2016	% utilisation
Financements Jacquet Metal Service SA :	337,3	152,0	45%
Crédit syndiqué revolving	125,0	0,0	0%
Schuldscheindarlehen	88,0	88,0	100%
Lignes de crédit & Financements d'actifs	124,3	64,0	52%
Financements filiales :	235,5	122,7	52%
Lignes de crédit	147,7	64,3	44%
Factoring	27,9	1,5	5%
Financements d'actifs (term loans, revolving et leasing)	59,9	56,9	95%
Total	572,7	274,7	48%

Crédit Syndiqué

- Montant : 125 m€
- Maturité : juillet 2018
- Garantie : néant

Schuldscheindarlehen

- Montant : 88 m€
- Maturité : 2020 (in fine)
- Garantie : néant



Annexes

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 sept. 2016 (9 mois)	30 sept. 2015 (9 mois)
Chiffre d'affaires	1 218 759	1 000 829
Marge brute	290 810	228 657
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	23,9%	22,8%
Charges opérationnelles	(254 837)	(201 769)
Dotations nettes aux amortissements	(15 532)	(11 767)
Dotations nettes aux provisions	5 990	307
Résultat des cessions d'actifs immobilisés	159	483
Autres produits et charges non courants	0	57 354
Résultat opérationnel	26 590	73 265
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	2,2%	7,3%
Résultat financier	(7 771)	(7 592)
Résultat avant impôts	18 819	65 673
Impôts sur les résultats	(9 735)	(5 606)
Résultat net consolidé	9 084	60 067
Résultat net part du Groupe	7 757	59 583
Résultat net part du Groupe par action émise (en €)	0,32	2,48

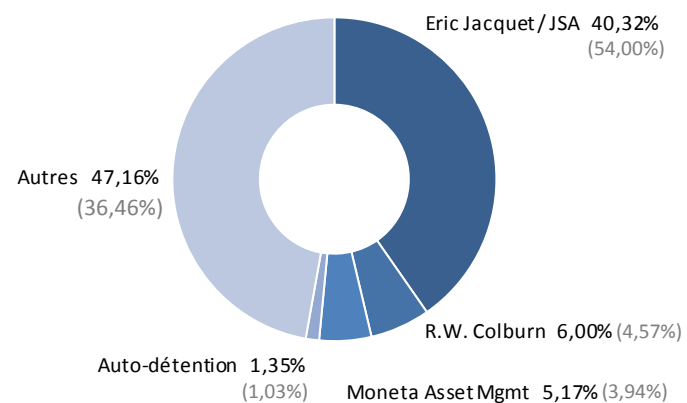
Annexes

Bilan

JACQUET METAL SERVICE

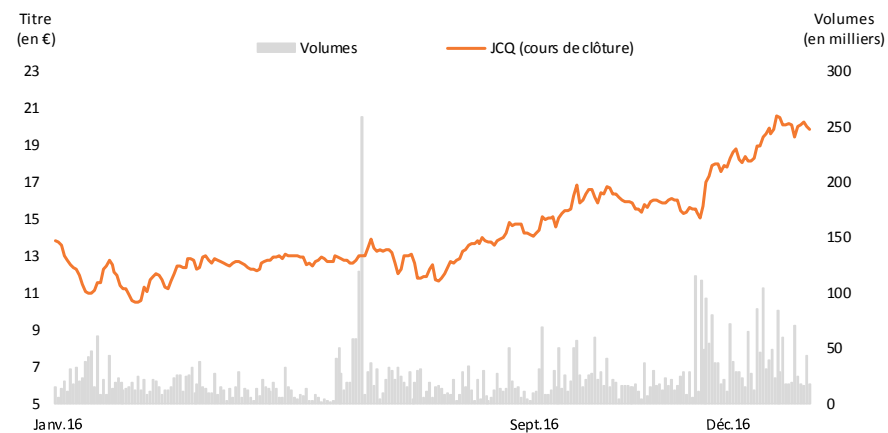
<i>(en milliers d'euros)</i>	30 septembre 2016	31 décembre 2015
Ecart d'acquisition	68 405	68 356
Actif immobilisé net	146 567	151 015
Stocks nets	367 339	390 268
Clients nets	198 484	175 197
Autres actifs	84 248	83 887
Trésorerie	63 580	90 588
Total Actif	928 623	959 311
Capitaux propres	289 899	295 427
Provisions (y.c provisions pour engagements sociaux)	106 357	103 029
Fournisseurs	189 458	192 932
Dettes financières	274 664	306 594
Autres passifs	68 245	61 329
Total Passif	928 623	959 311

Répartition du capital (droits de vote) *



* Au 30 novembre 2016

Capitalisation boursière au 31.12.2016 : 476 m€



JCQ
LISTED
EURONEXT

JACQUETMETALSERVICE



Euronext Paris
ISIN : FR0000033904

JCQ
LISTED
EURONEXT