

JACQUETMETALSERVICE

Résultats semestriels 2017

Paris – 7 septembre 2017

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2. Résultats semestriels 2017



POSITIONNEMENT

Aciers courants 95%

Typologie:

Grandes séries
Stratégie « volumes »

Distributeurs:

Aperam,
ThyssenKrupp Materials
Kloeckner



Aciers spéciaux 5%

Typologie:

Petites séries
Stratégie « marge »

Distributeurs:

Amari Metal,
Ta Chen International,
Jacquet Metal Service



Fournisseurs

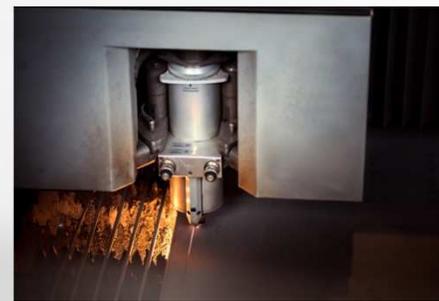
- 20 producteurs pour 50% des achats
- Délais de livraison de 1 à 12 mois

Jacquet Metal Service

- Prix d'achats
- Stocker des spécialités
- Gérer les variations de prix
- Parachèvement

Clients

- 60,000 clients, facture moyenne < 3 000€
- Délais de livraison +/- 1 semaine



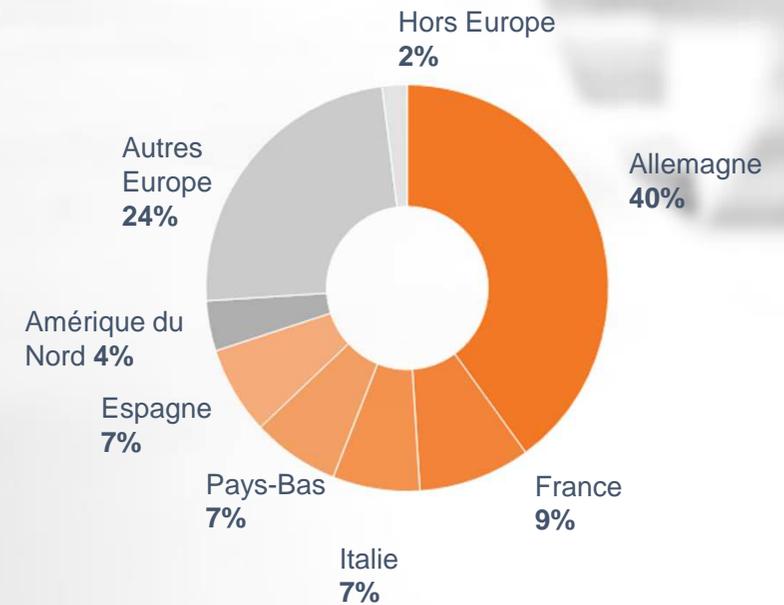
CHIFFRES CLÉS GROUPE 2016

Chiffre d'affaires	1,6 Md€
Employés	3 317
Centres de distribution	109
Pays	26

Un leader européen,
également présent en Asie et en Amérique du Nord



Répartition de l'activité

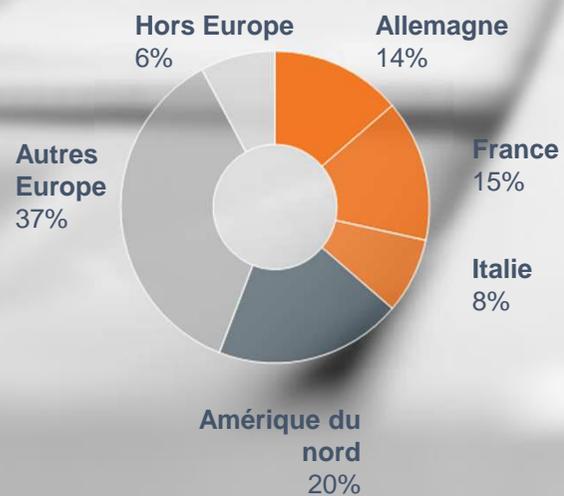


CHIFFRES CLÉS 2016 par division

JACQUET

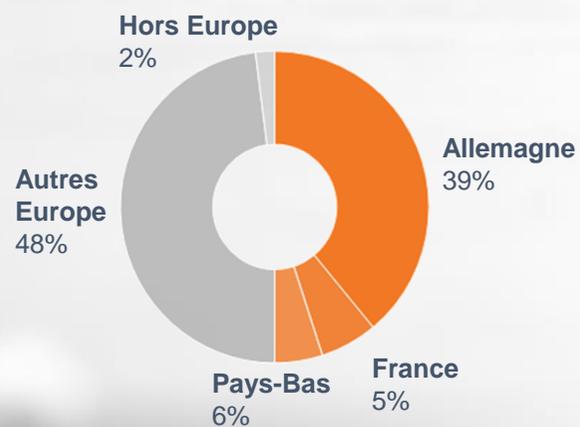
ABRASERVICE

CA 330 m€ (21%)

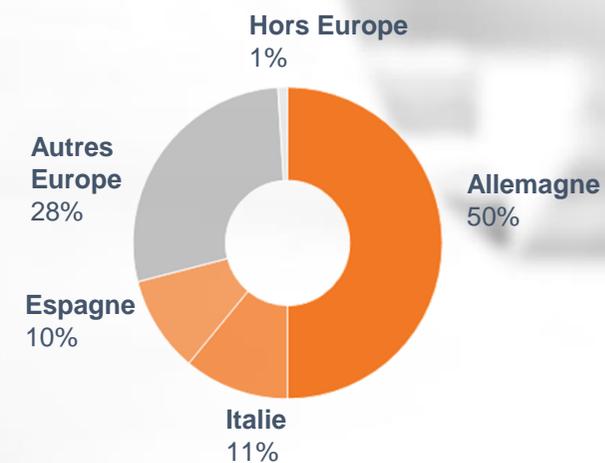


STAPPERT

CA 420 m€ (26%)



CA 850 m€ (53%)



FAITS MARQUANTS – S1 2017



Groupe

Chiffre d'affaires **911 m€ (+8,5%)**

> Effet volumes : -1,8 %

> Effet prix : +10,3 %

EBITDA **61 m€ (24 m€ au S1.16)**

RNPG **28 m€ (2 m€ au S1.16)**

S+B Distribution I Plan VEGA

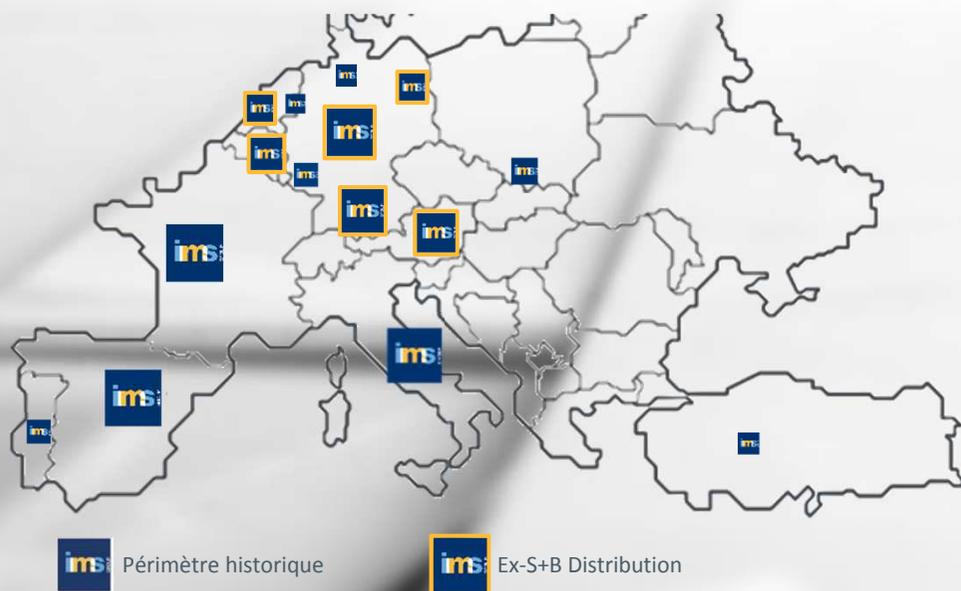
> Dernières mesures fin 2017

> 7m€ d'économies en année pleine





Leader européen



Chiffres clés S1 2017

En m€	Chiffre d'affaires	% EBITDA
Périmètre historique	201	8,1%
Ex-S+B Distribution	272	3,8%
IMS group	473	5,6%

AXES DE DEVELOPPEMENT



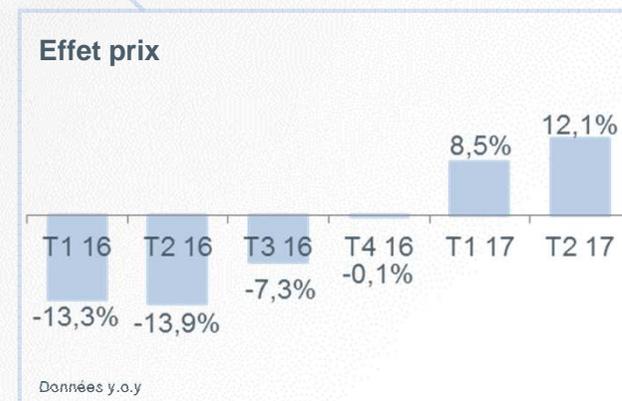
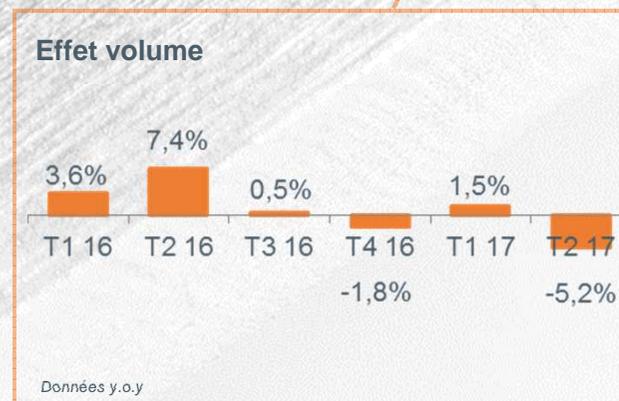
Agglomérer des volumes pour améliorer
les conditions d'achat

Etats-Unis d'Amérique
Allemagne
Italie
Royaume-Uni

1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2. Résultats semestriels 2017

CHIFFRE D'AFFAIRES



CHIFFRE D'AFFAIRES par division

JACQUET
ABRASERVICE

+ 15,9%

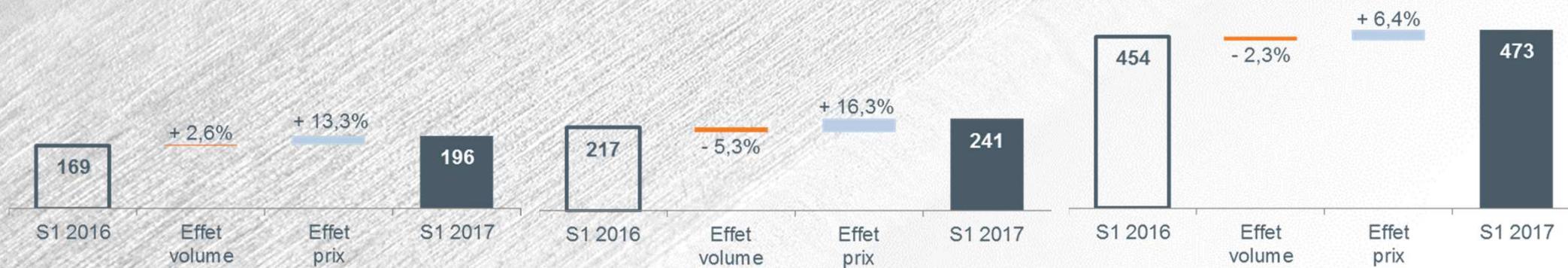
STAPPERT

+ 11,0%

ims
GROUP

+ 4,2%

En m€

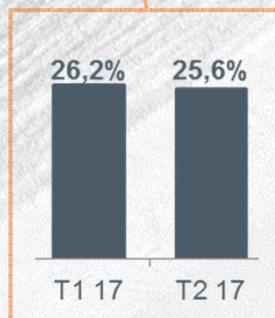


MARGE BRUTE

Marge brute: 236 m€, 25,9% du CA  + 2,6 pts

En m€

En % de CA



JACQUET
ABRASERVICE

30,9%  + 1,4 pt


STAPPERT

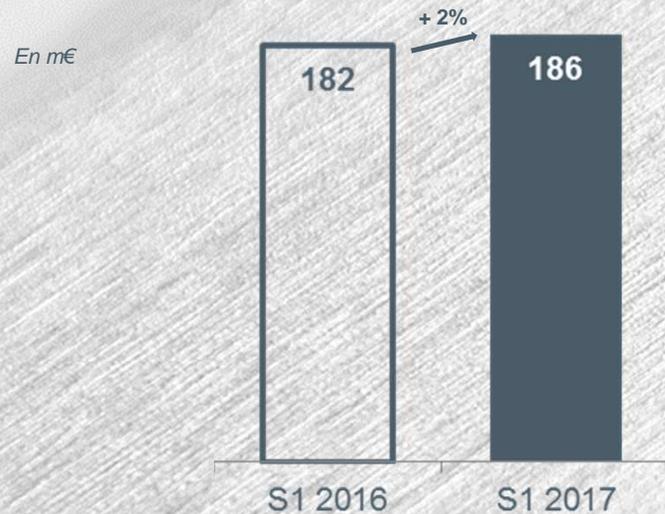
23,3%  + 2,9 pts



24,7%  + 2,8 pts

CHARGES OPERATIONNELLES *

Variation S1 2017 vs. S1 2016 : + 4 m€ / + 2%



+6,6m€ Groupe hors S+B Distribution : principalement lié à l'accroissement d'activité et de rentabilité

-2,2m€ S+B Distribution

* Charges opérationnelles courantes

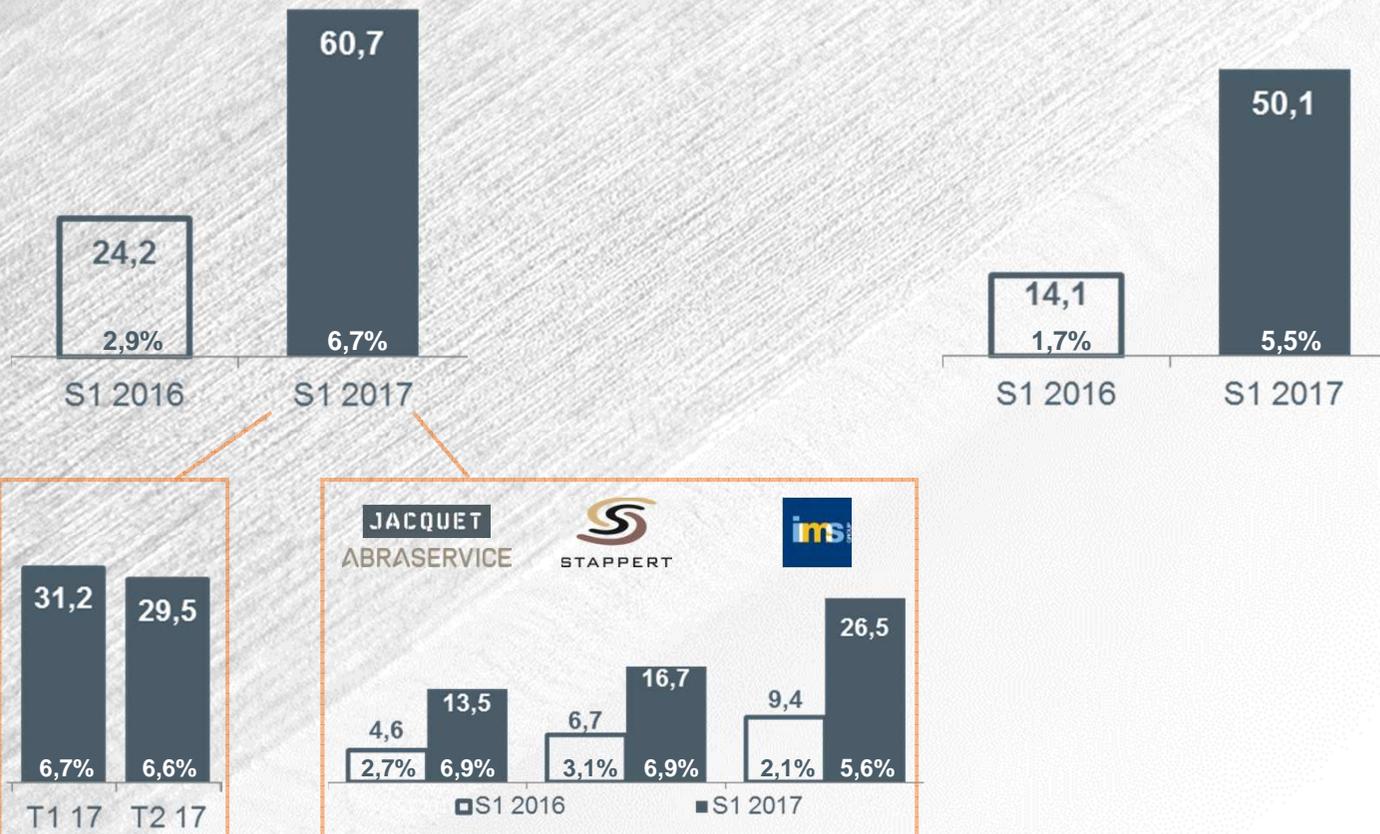
RESULTAT OPERATIONNEL

EBITDA : 61 m€

ROC : 50 m€

En m€

En % de CA



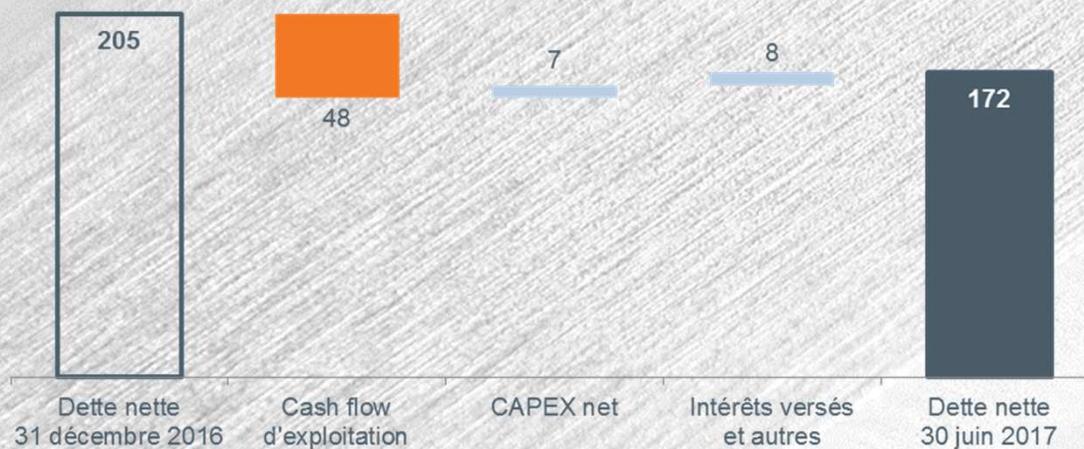
COMPTE DE RESULTAT
Résultat Net part du Groupe : 28 m€ (vs. 2 m€)

(en m€)	T2 2017	T2 2016	S1 2017	S1 2016
Chiffre d'affaires	445,7	417,0	910,7	839,5
EBITDA	29,5	15,4	60,7	24,2
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	6,6%	3,7%	6,7%	2,9%
Résultat opérationnel courant	23,2	10,0	50,1	14,1
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	5,2%	2,4%	5,5%	1,7%
Résultat opérationnel	22,1	10,1	49,2	14,5
Résultat net part du Groupe	12,4	3,4	27,7	2,3
<i>Résultat net part du Groupe par action émise (en €)</i>	0,52	0,14	1,15	0,10

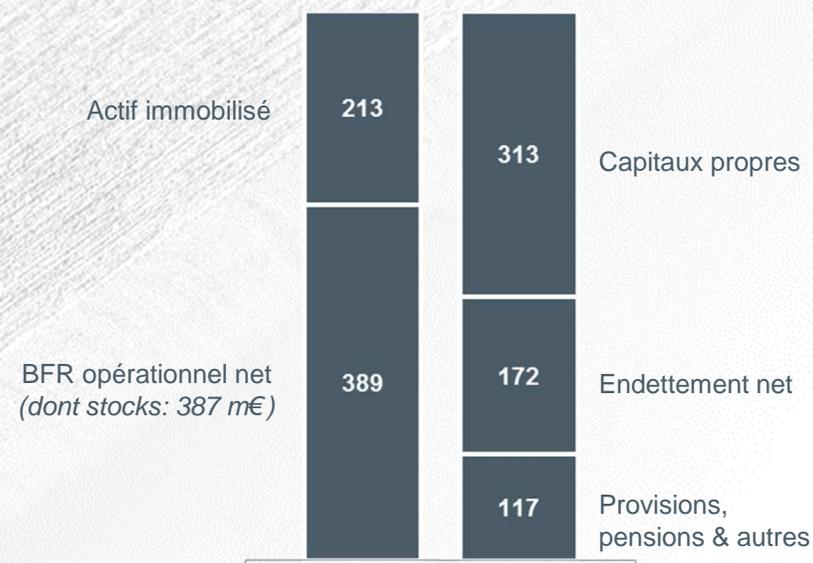
CASH FLOW / BILAN

Cash flow : 48 m€ (vs. 28 m€ au S1 2016)

Dette nette: 172 m€ (vs. 205 m€ au 31 décembre 2016)



Gearing : 55%



FINANCEMENTS

Taux d'utilisation: 43% au 30 juin 2017 / Renégociation du crédit syndiqué en juin 2017

En m€	Autorisés au 30.06.2017	Utilisés au 30.06.2017	% utilisation
Jacquet Metal Service SA :	341	137	40%
Crédit syndiqué revolving	125	0	0%
Schuldscheindarlehen	88	88	100%
Lignes de crédit & Financements d'actifs	128	49	38%
Filiales :	224	105	47%
Lignes de crédit	149	58	39%
Factoring	28	2	7%
Financements d'actifs (<i>term loans, revolving et leasing</i>)	47	45	95%
Total	565	242	43%

Crédit syndiqué revolving

- Montant : 125 m€ (utilisation : 0)
- Maturité : juillet 2020

Schuldscheindarlehen (*placement privé de titres de créances de droit allemand*)

- Montant : 88 m€
- Maturité : octobre 2020

Les covenants sont respectés au 30 juin 2017.

ANNEXES



ORGANISATION EN 3 DIVISIONS

**Tôles Quarto
inox et anti-abrasion**

JACQUET
ABRASERVICE



**Produits longs
inoxydables**


STAPPERT



**Aciers
pour la mécanique**


ims



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

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)

Chiffre d'affaires

Marge brute

en % du chiffre d'affaires

Charges opérationnelles

Dotation nette aux amortissements

Dotation nette aux provisions

Résultat des cessions d'actifs immobilisés

Autres produits et charges non courants

Résultat opérationnel
en % du chiffre d'affaires

Résultat financier

Résultat avant impôts

Impôts sur les résultats

Résultat net consolidé
Résultat net part du Groupe
Résultat net part du Groupe par action émise (en €)
EBITDA
en % du chiffre d'affaires
Résultat opérationnel courant
en % du chiffre d'affaires
T2 2017
445 728

114 182

25,6%

(85 716)

(5 840)

(565)

72

0

22 133

5,0%

(3 613)

18 520

(5 393)

13 127
12 431
0,52
29 466

6,6%

23 200

5,2%

T2 2016
416 966

101 515

24,3%

(87 870)

(5 171)

1 572

78

0

10 124

2,4%

(1 997)

8 127

(4 345)

3 782
3 438
0,14
15 358

3,7%

10 024

2,4%

S1 2017
910 685

235 995

25,9%

(176 965)

(10 970)

995

162

0

49 217

5,4%

(6 212)

43 005

(13 585)

29 420
27 716
1,15
60 705

6,7%

50 056

5,5%

S1 2016
839 527

195 640

23,3%

(175 340)

(10 369)

4 435

143

0

14 509

1,7%

(4 923)

9 586

(6 349)

3 237
2 347
0,10
24 191

2,9%

14 088

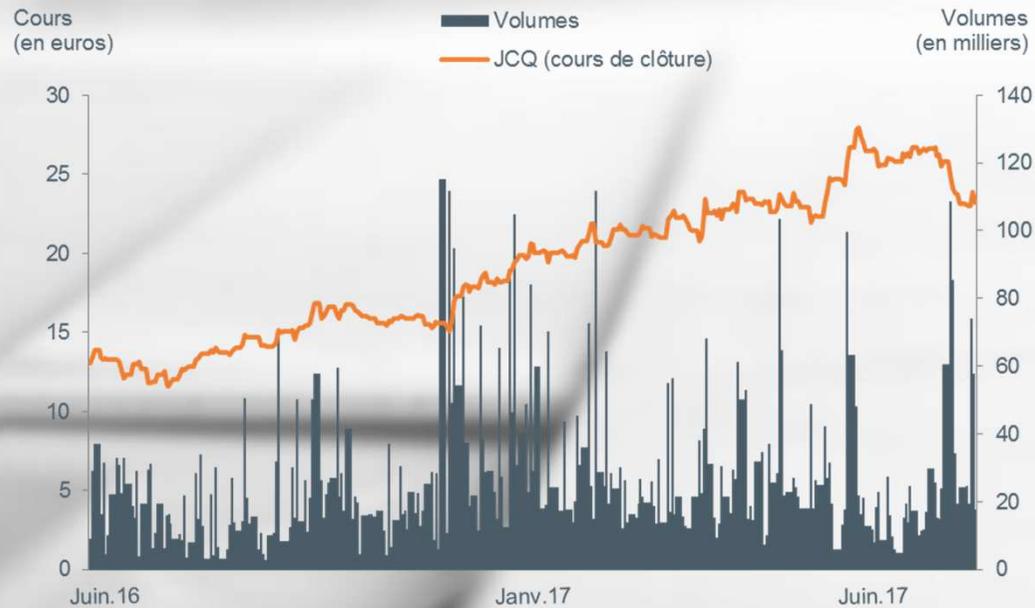
1,7%

BILAN

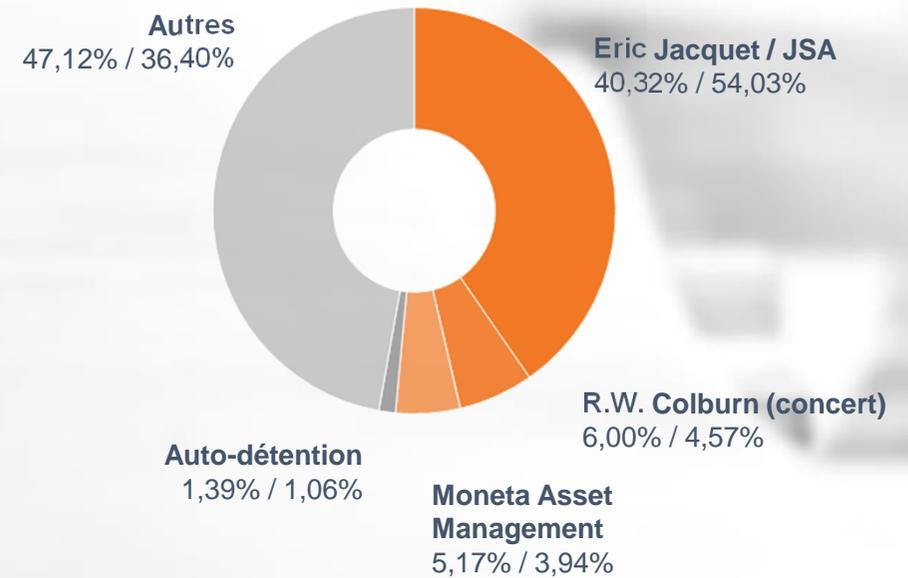
(en milliers d'euros)

	30.06.2017	31.12.2016
Ecarts d'acquisition	68 390	68 489
Actif immobilisé net	144 813	147 598
Stocks nets	387 223	376 243
Clients nets	230 592	171 315
Autres actifs	92 440	91 707
Trésorerie	66 427	72 951
Total Actif	989 885	928 303
Capitaux propres	312 702	296 522
Provisions (<i>y.c provisions pour engagements sociaux</i>)	105 609	112 274
Fournisseurs	229 072	176 429
Dettes financières	242 204	281 231
Autres passifs	100 298	61 847
Total Passif	989 885	928 303

Capitalisation boursière: 609 m€ au 4 septembre 2017



Répartition de l'actionnariat et des droits de vote au 30 juin 2017



Euronext Paris

ISIN

JCQ
LISTED
EURONEXT

FR0000033904

JACQUETMETALSERVICE

Euronext Paris

ISIN : FR0000033904

JCQ
LISTED
EURONEXT

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux