

JACQUETMETALSERVICE

Résultats semestriels 2018

*Paris – 6 septembre 2018*

---

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

**1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux**

**2. Résultats semestriels 2018**



Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

## POSITIONNEMENT

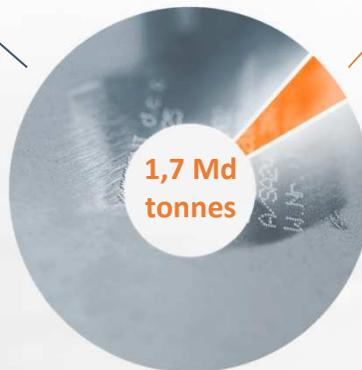
**Aciers courants 95%**

**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 45% 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 moyen de livraison +/- 1 semaine



## 3 DIVISIONS

**JACQUET**  
ABRASERVICE

  
STAPPERT

  
ims

Chiffre d'affaires (2017)

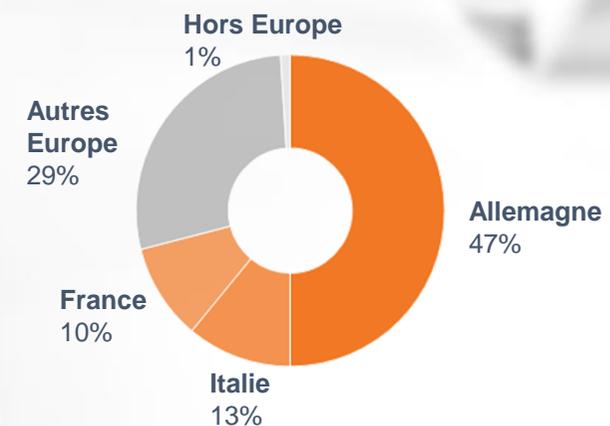
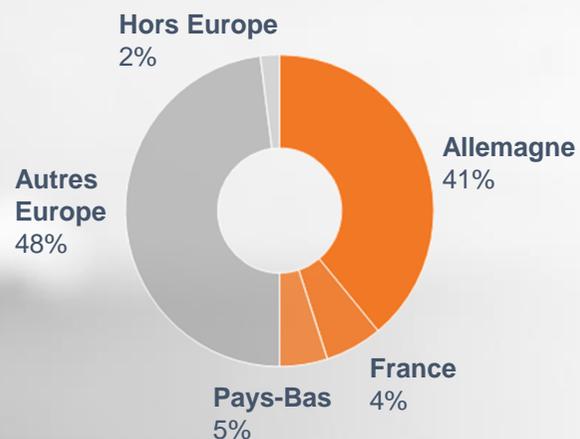
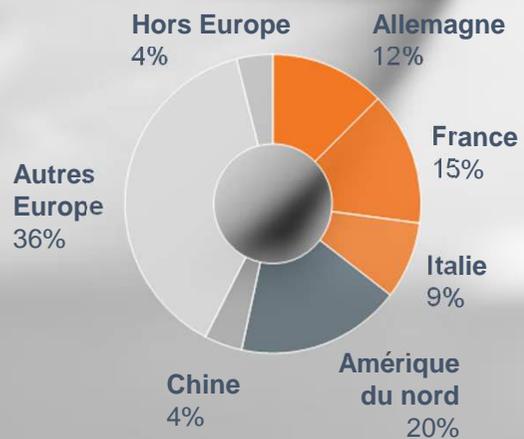
378m€ (22%)



457 m€ (26%)



901 m€ (52%)



1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

## LE GROUPE

### L'équipe dirigeante



**Eric JACQUET (FR)**  
Président - Directeur général



**David FARIAS (ARG)**  
Directeur opérationnel  
JACQUET – Abraservice  
(Depuis 2015)



**Marc STEFFEN (DE)**  
Directeur opérationnel  
STAPPERT  
(Depuis 2007)



**Philippe GOCZOL (BE)**  
Directeur général  
délégué  
(Depuis 2001)



**Thierry PHILIPPE (FR)**  
Directeur général  
finance  
(Depuis 2005)



**José BERTHELIER (FR)**  
Directeur opérationnel  
IMS group  
(Depuis 2014)

**Chiffre d'affaires S1 2018** 1 Md€

**Employés** 3 329

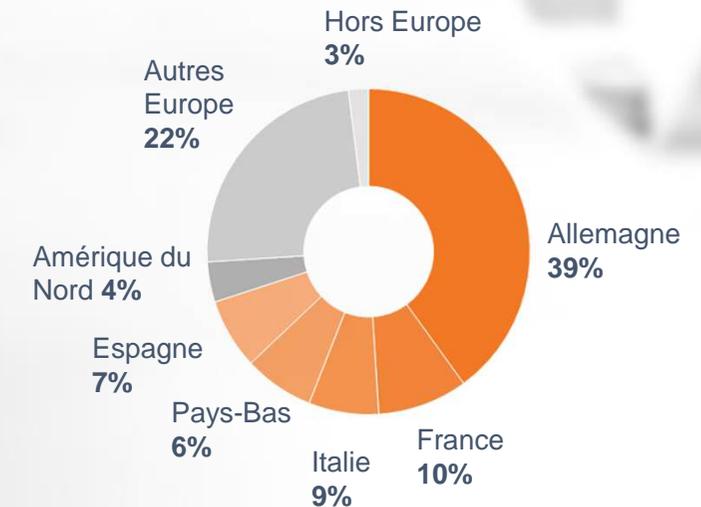
**Centres de distribution** 110

**Pays** 25

### Une présence mondiale



### Répartition de l'activité



1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

## FAITS MARQUANTS – 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2018



---

### Groupe

**Chiffre d'affaires**      **984 m€ +8%**

> Effet volumes : +2,8%

> Effet prix : +5,3%

**EBITDA**                      **67,3 m€ +11%**

**RNPG**                         **40,6 m€ +47%**

## AXES DE DEVELOPPEMENT PRINCIPAUX

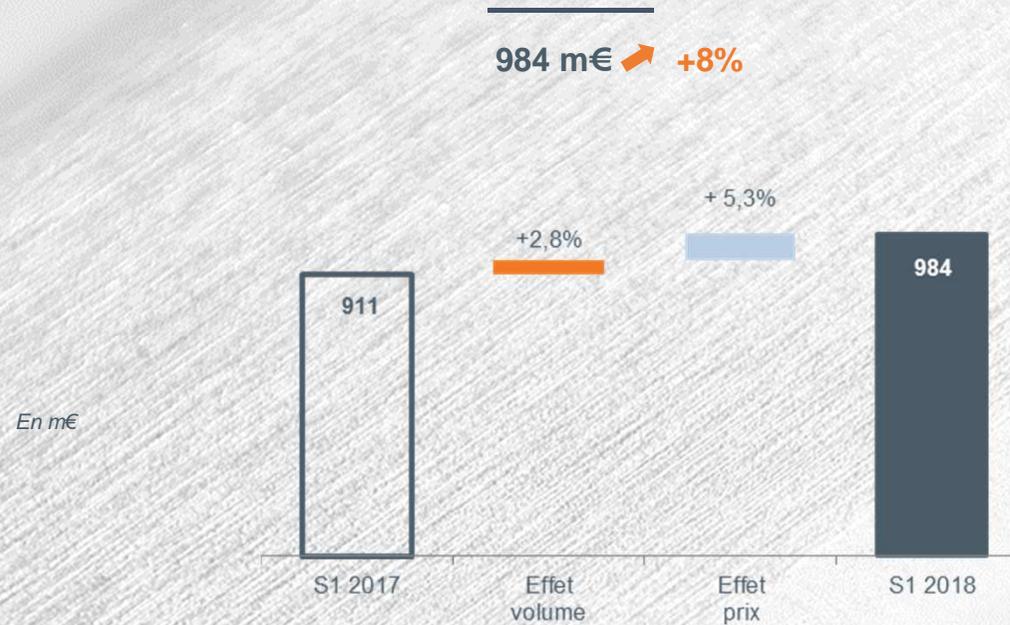


- Etats-Unis d'Amérique
- Allemagne
- Italie
- Royaume-Uni

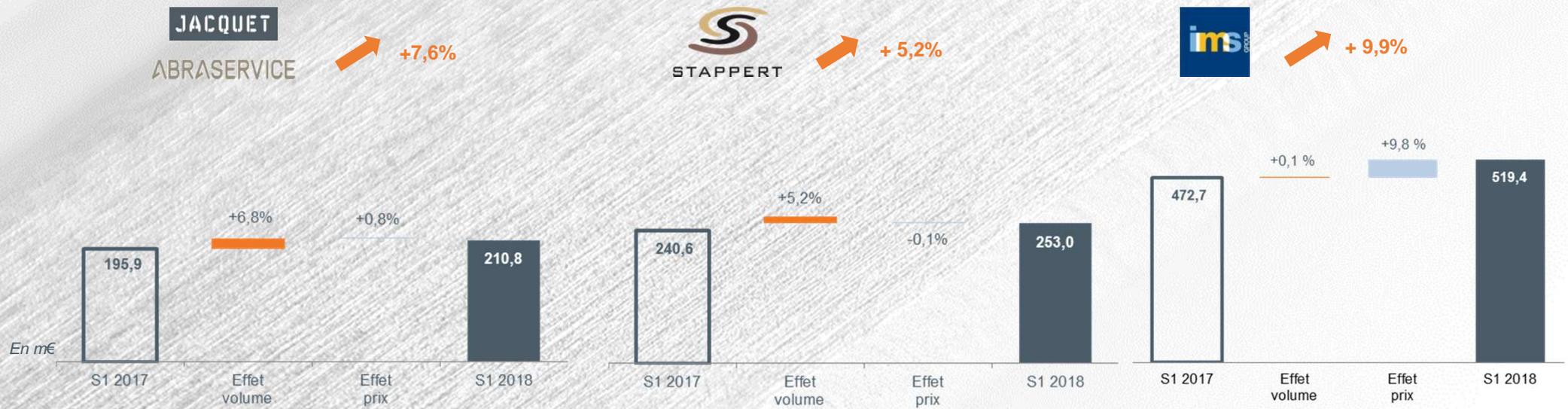
1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2. Résultats semestriels 2018

## CHIFFRE D'AFFAIRES

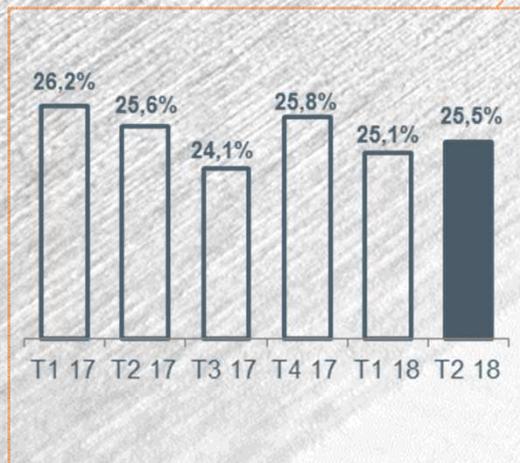
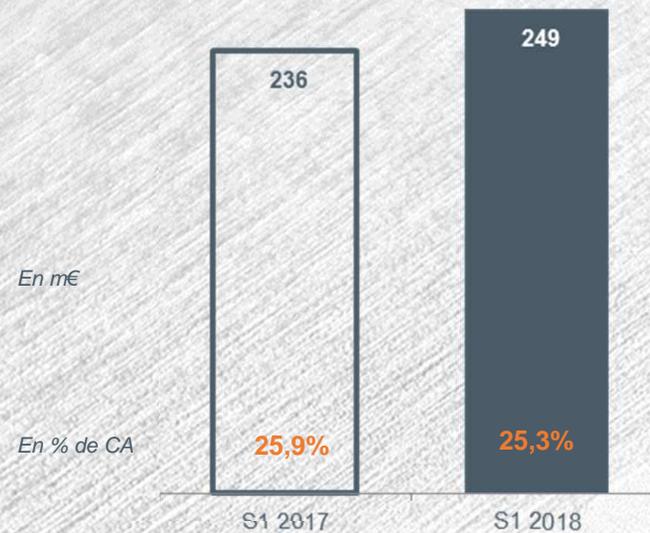


## CHIFFRE D'AFFAIRES par division

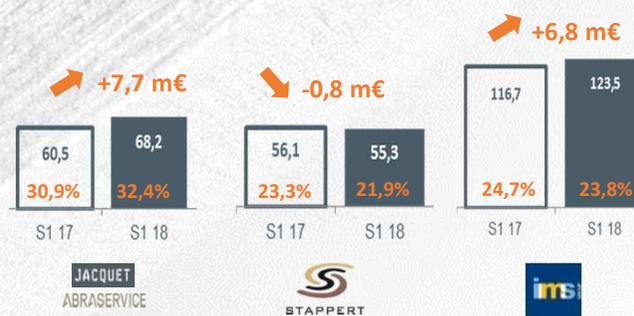


## MARGE BRUTE

249 m€ (25,3% du CA) ↗ +12,9 m€

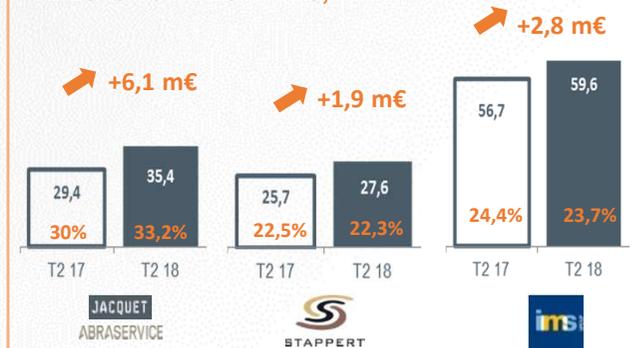


S1 2018 vs S1 2017 : +12,9 m€



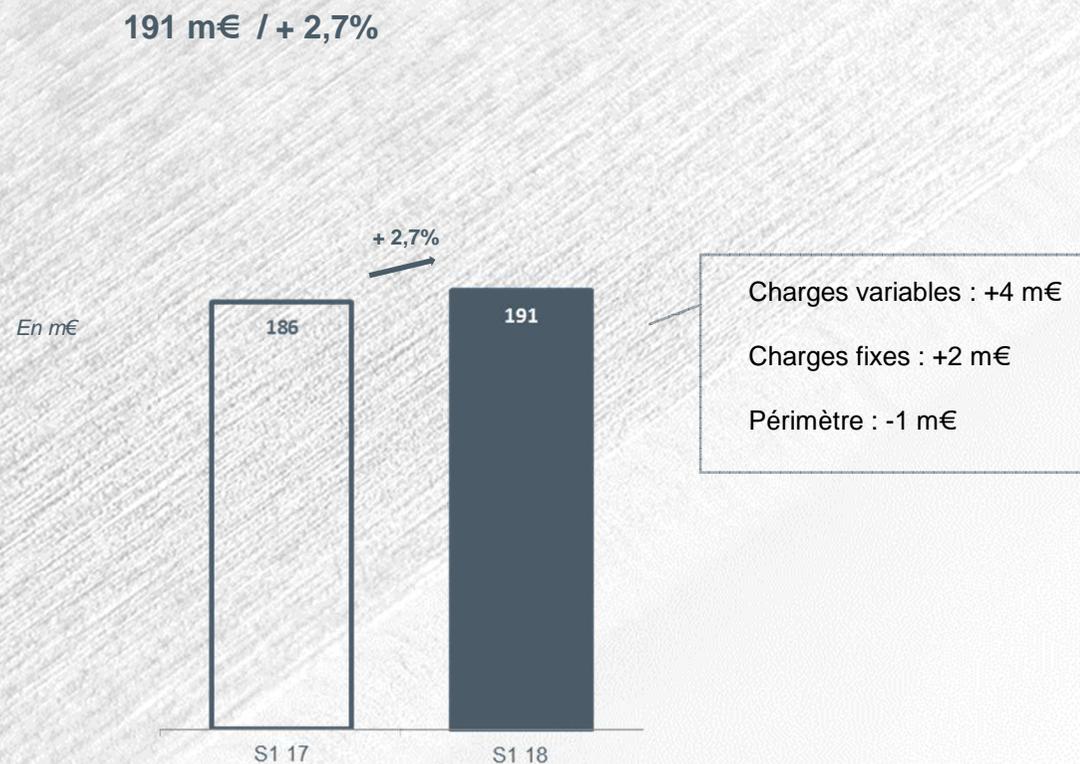
Var. hors divisions et périmètre : -0,8 m€

T2 2018 vs T2 2017 : +8,7 m€



Var. hors divisions et périmètre : -2,1 m€

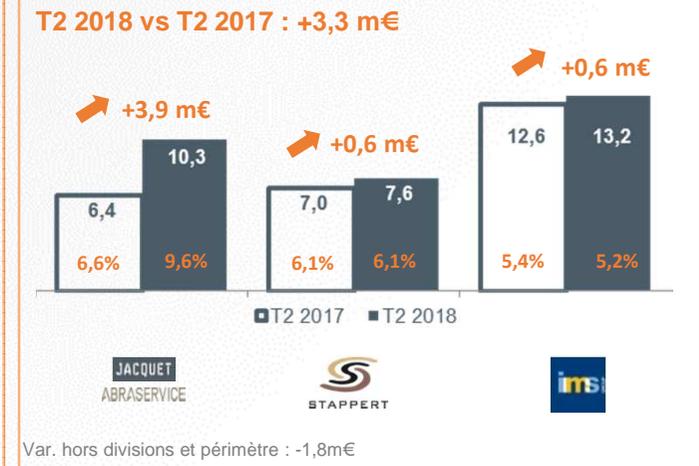
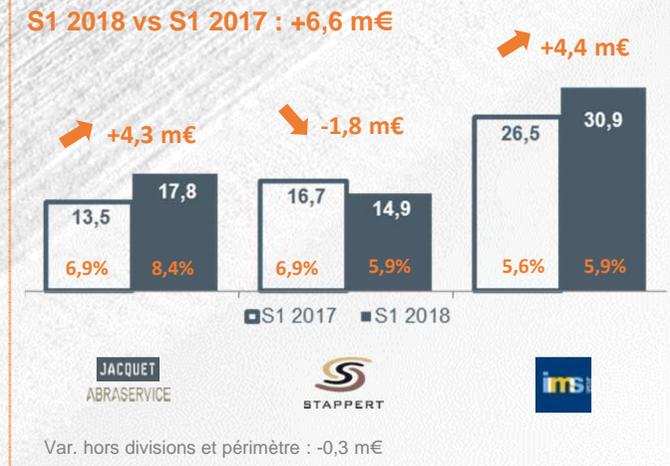
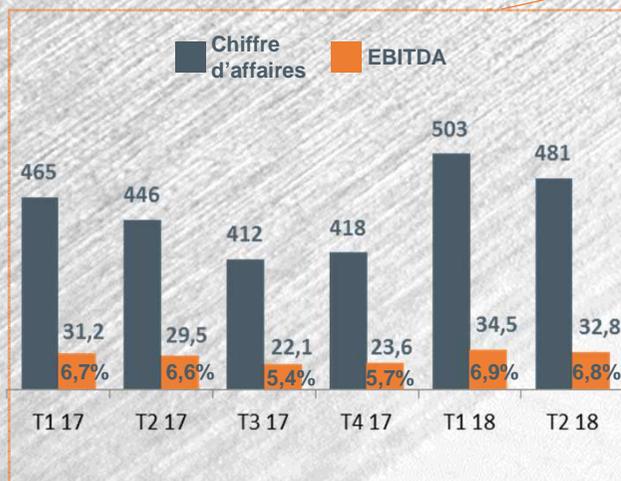
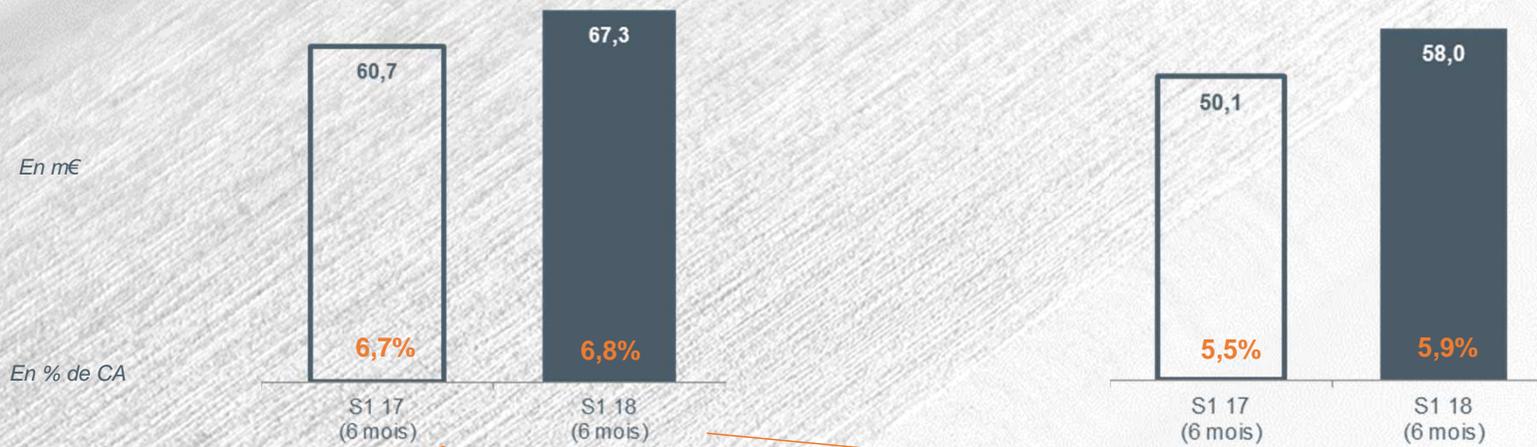
## CHARGES OPERATIONNELLES COURANTES



## RESULTAT OPERATIONNEL

EBITDA : 67,3 m€ ↗ +11%

ROC : 58,0 m€ ↗ +16%



**COMPTE DE RESULTAT**

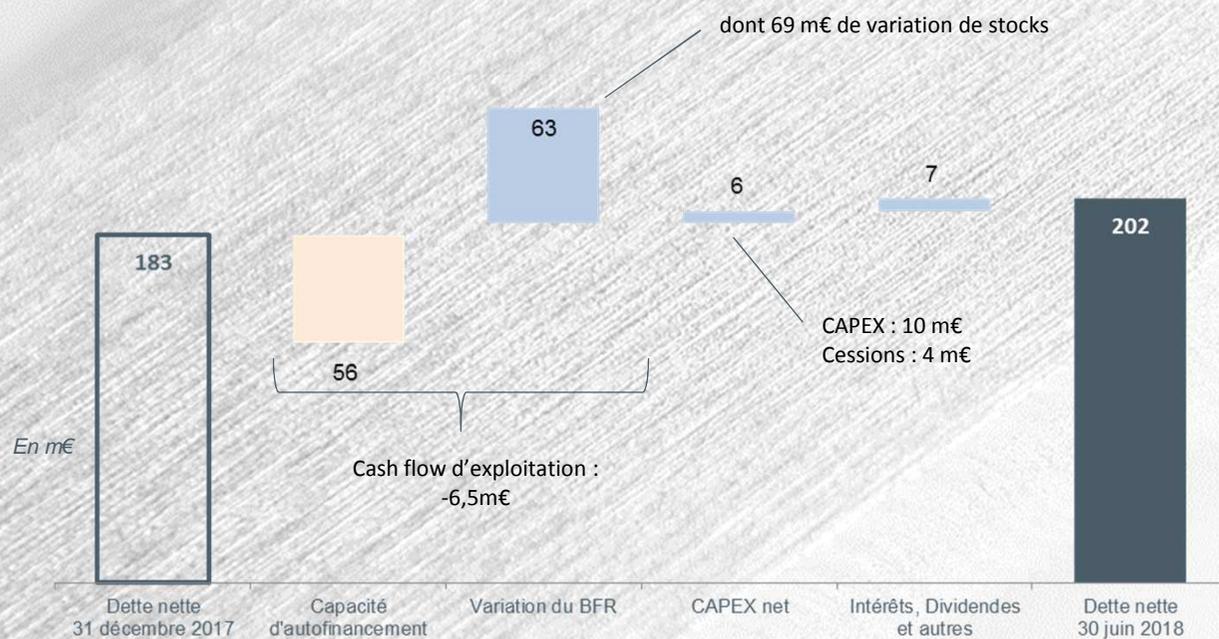
Résultat Net part du Groupe: 40,6 m€ (+12,9 m€)

(en m€)	T2 2018	T2 2017	S1 2018	S1 2017
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>481,5</b>	<b>445,7</b>	<b>984,0</b>	<b>910,7</b>
<b>EBITDA</b>	<b>32,8</b>	<b>29,5</b>	<b>67,3</b>	<b>60,7</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	6,8%	6,6%	6,8%	6,7%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>28,6</b>	<b>23,2</b>	<b>58,0</b>	<b>50,1</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	5,9%	5,2%	5,9%	5,5%
Résultat opérationnel *	28,7	22,1	62,1	49,2
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>18,2</b>	<b>12,4</b>	<b>40,6</b>	<b>27,7</b>
<i>Résultat net part du Groupe par action émise (en €)</i>	0,76	0,52	1,69	1,15

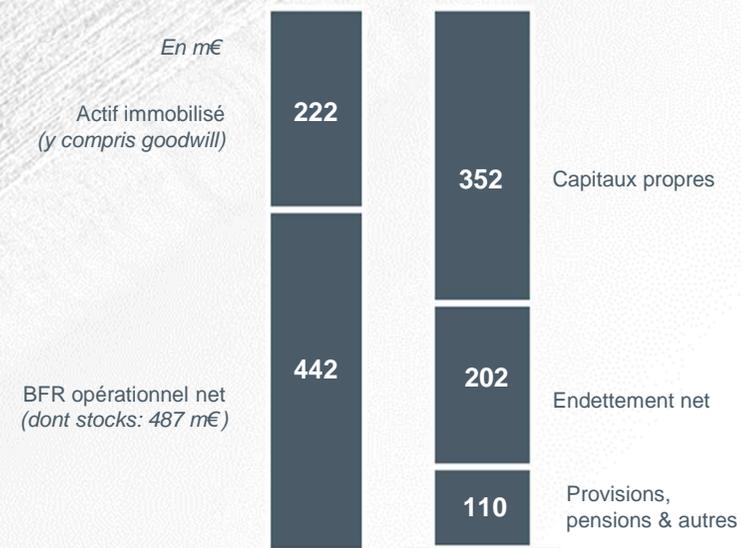
\* Le résultat opérationnel intègre un profit sur cession d'actifs de 4 millions d'euros au premier semestre 2018.

## CASH FLOW / BILAN

CAF : 56 m€ (+15%)



Gearing : 57% (55% fin 2017)



### Financements

- **Taux d'utilisation: 49%**
- **Crédit syndiqué** (*négocié en juin 2017*) : **125 m€ / maturité 2020**
- **SSD** (*mis en place en février 2018*) : **150 m€ / maturité 2023**
- **Covenants respectés**

#### Crédit Syndiqué

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

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

- Montant : 150 m€
- Maturité : avril 2023
- Unsecured

en millions d'euros	Autorisés au 30.06.2018	Utilisés au 30.06.2018	% utilisation
<b>Financements Jacquet Metal Service SA :</b>	<b>419,4</b>	<b>196,0</b>	<b>47%</b>
Crédit syndiqué revolving	125,0	0,0	0%
Schuldscheindarlehen ( <i>placement privé de titres de créances de droit allemand</i> )	151,5	151,5	100%
Lignes de crédit	142,9	44,5	31%
<b>Financements filiales :</b>	<b>236,2</b>	<b>128,5</b>	<b>54%</b>
Lignes de crédit	146,6	65,6	45%
Factoring	29,1	2,4	8%
Financements d'actifs (term loans, revolving et leasing)	60,4	60,4	100%
<b>Total</b>	<b>655,6</b>	<b>324,5</b>	<b>49%</b>

ANNEXES



Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

## COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)	S1 2018	S1 2017
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>983 994</b>	<b>910 685</b>
Marge brute	248 906	235 995
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	25,3%	25,9%
Charges opérationnelles	-182 425	-176 965
Dotations nettes aux amortissements	-10 159	-10 970
Dotations nettes aux provisions	1 698	995
Résultat des cessions d'actifs immobilisés	4 030	162
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>62 050</b>	<b>49 217</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	6,3%	5,4%
Résultat financier	-4 941	-6 212
Résultat avant impôts	57 109	43 005
Impôts sur les résultats	-14 905	-13 585
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>42 204</b>	<b>29 420</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>40 639</b>	<b>27 716</b>
<b>Résultat net part du Groupe par action émise (en €)</b>	<b>1,69</b>	<b>1,15</b>
<b>EBITDA</b>	<b>67 339</b>	<b>60 705</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	6,8%	6,7%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>58 020</b>	<b>50 056</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	5,9%	5,5%

## BILAN

(en milliers d'euros)

	30.06.2018	31.12.2017
Ecart d'acquisition	68 269	68 345
Actif immobilisé net	154 174	156 154
Stocks nets	487 329	418 012
Clients nets	246 805	189 296
Autres actifs	99 940	93 913
Trésorerie	118 398	102 145
<b>Total Actif</b>	<b>1 174 915</b>	<b>1 027 865</b>
Capitaux propres	352 224	331 849
Provisions ( <i>y.c provisions pour engagements sociaux</i> )	102 018	106 500
Fournisseurs	292 040	224 047
Dettes financières	324 460	289 588
Autres passifs	104 173	75 881
<b>Total Passif</b>	<b>1 174 915</b>	<b>1 027 865</b>

### Informations boursières

<b>30.06.2018</b>		
Nombre d'actions fin de période	en actions	24 028 438
<b>Capitalisation boursière fin de période</b>	<b>en milliers d'euros</b>	<b>655 976</b>
Cours le plus haut	en euros	32,90
Cours le plus bas	en euros	25,85
<b>Cours fin de période</b>	<b>en euros</b>	<b>27,30</b>
Volume quotidien moyen	en actions	23 663

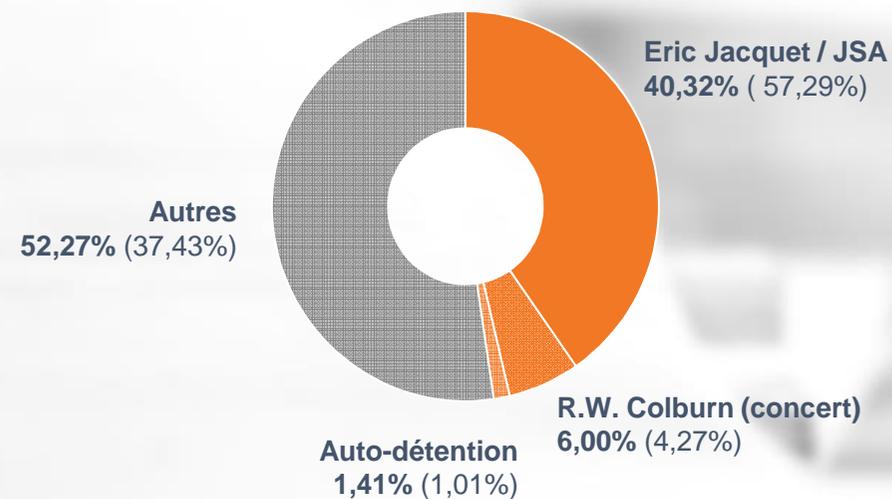
Euronext Paris



ISIN

FR0000033904

### Répartition de l'actionnariat (droits de vote) \*



\*Au 30 juin 2018

**JACQUETMETALSERVICE**

Euronext Paris

ISIN :

FR0000033904

JCQ  
**LISTED**  
EURONEXT

---

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux