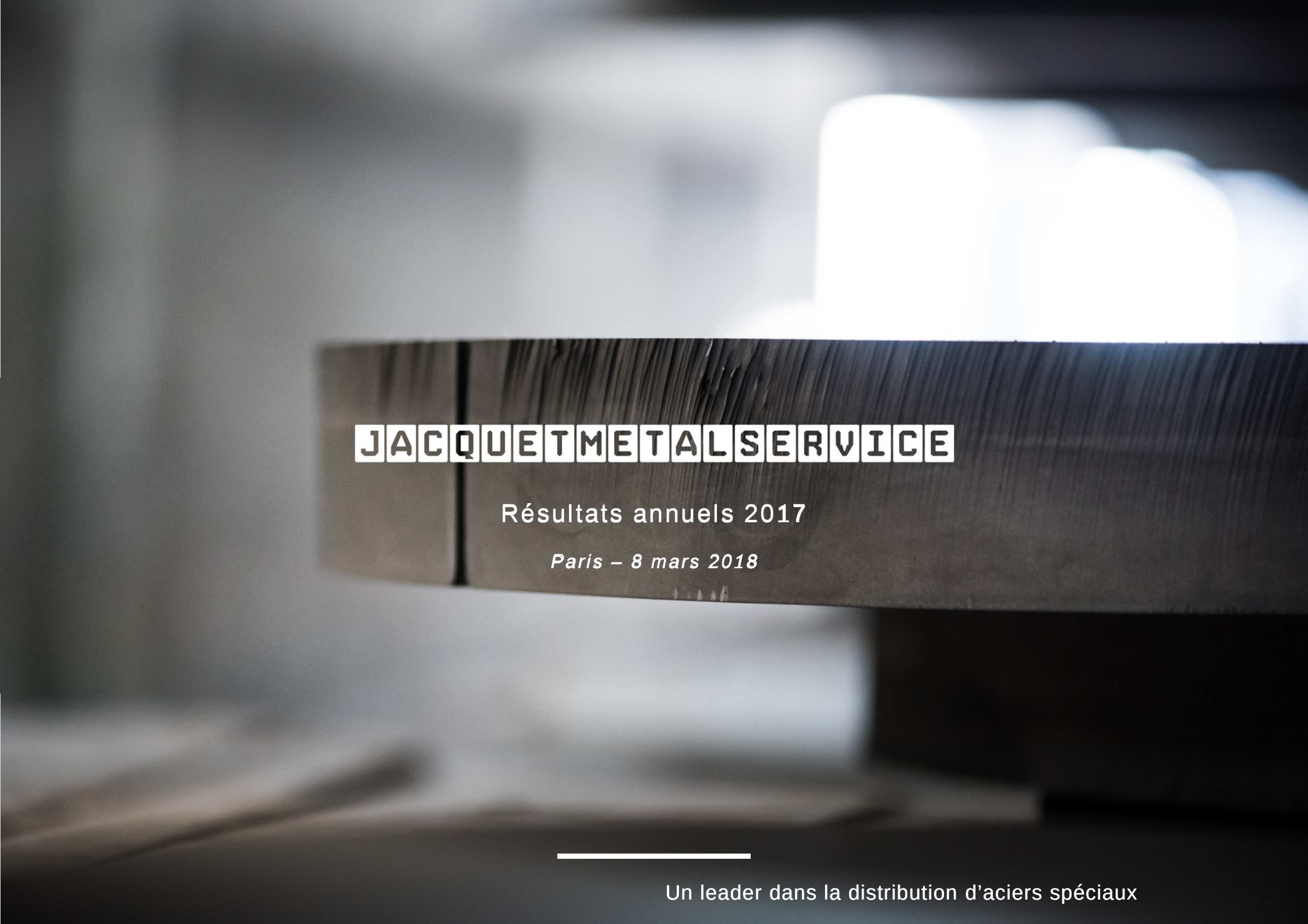




JACQUETMETALSERVICE

Résultats annuels 2017

Paris – 8 mars 2018

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2. Résultats annuels 2017



POSITIONNEMENT

Aciers courants 95%

Typologie:

Grandes séries

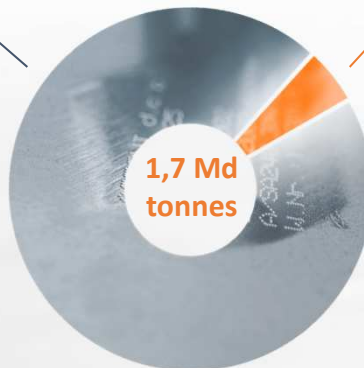
Stratégie « volumes »

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 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

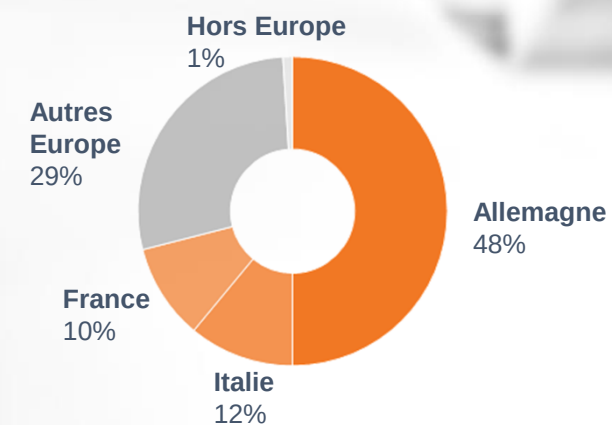
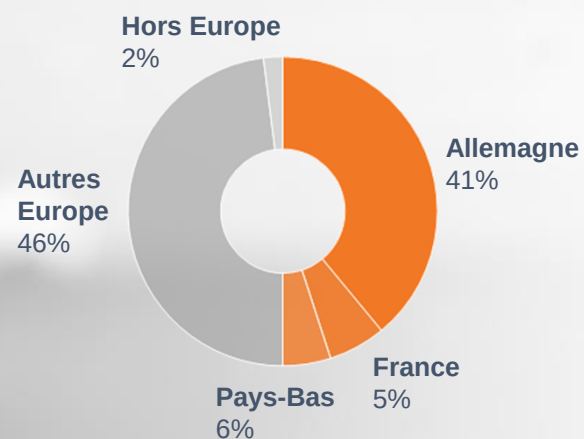
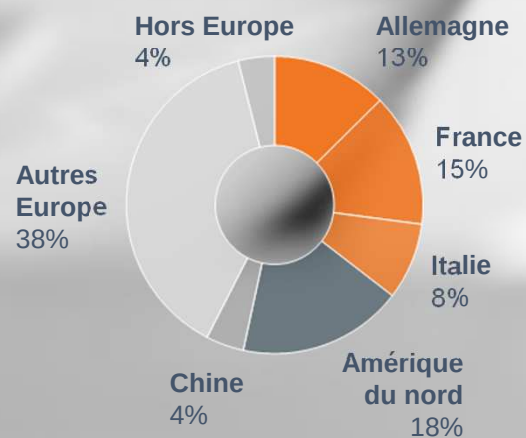
378m€ (22%)



457 m€ (26%)



901 m€ (52%)



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)

Une présence mondiale



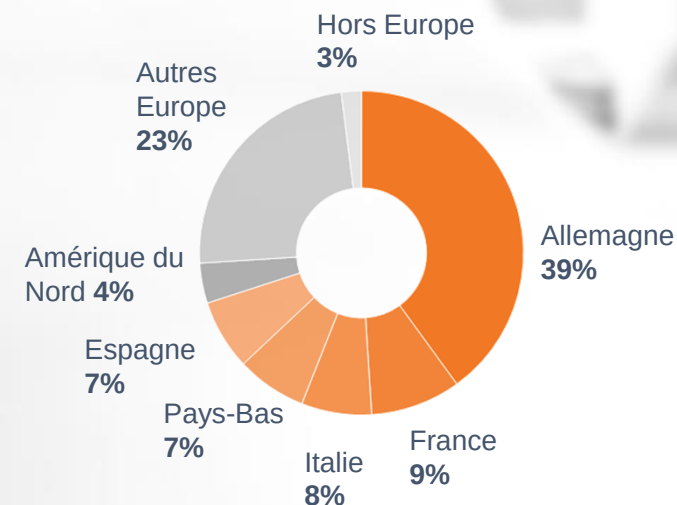
Chiffre d'affaires 1,7 Md€

Employés 3 329

Centres de distribution 110

Pays 25

Répartition de l'activité



FAITS MARQUANTS – 2017



Groupe

Chiffre d'affaires **1 741 m€ (+9,6%)**

- > Effet volumes : +4,1 % (hors S+B Distribution)
- > Effet prix : +8,6 %

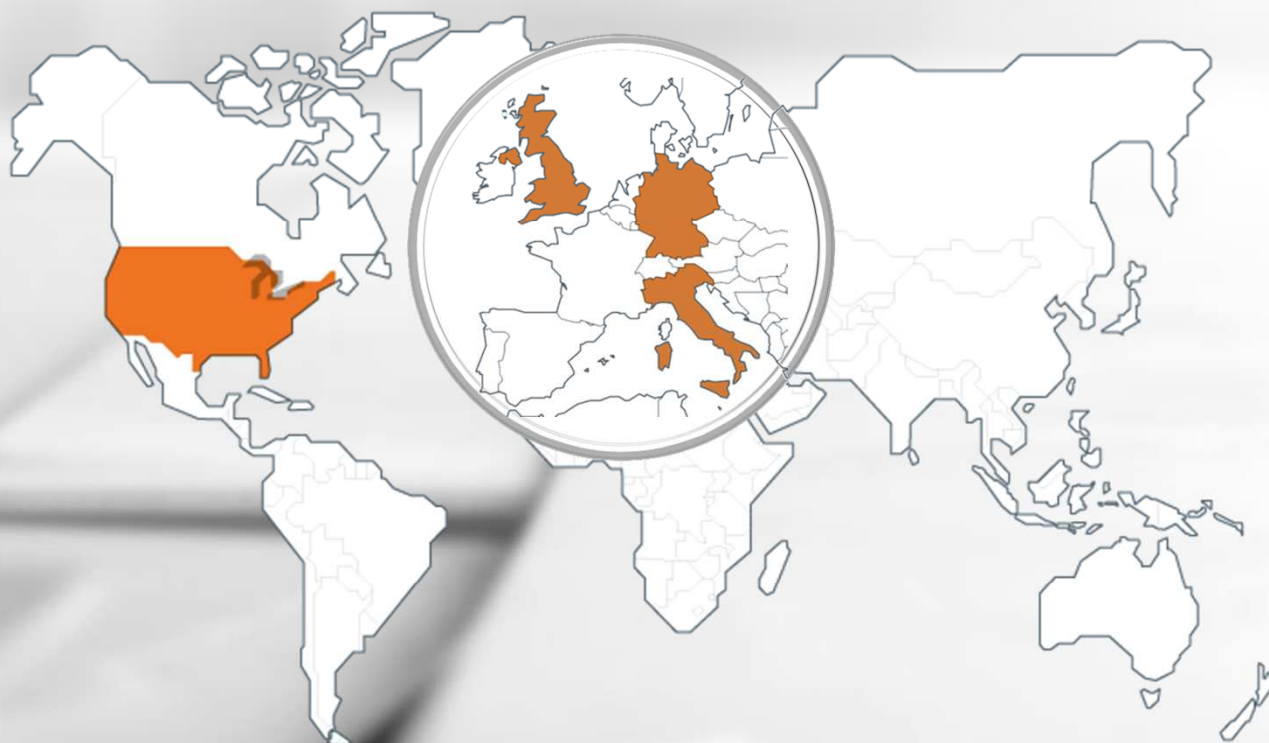
EBITDA **106 m€ (55 m€ en 2016)**

RNPG **46 m€ (16 m€ en 2016)**

S+B Distribution

- > Intégration finalisée fin 2017
- > Plan VEGA : 7m€ d'économies en année pleine
- > EBITDA : 15,8 m€ (2,6 m€ en 2016 / -6,2 m€ en 2015)

AXES DE DEVELOPPEMENT



Agglomérer des volumes pour améliorer
les conditions d'achat

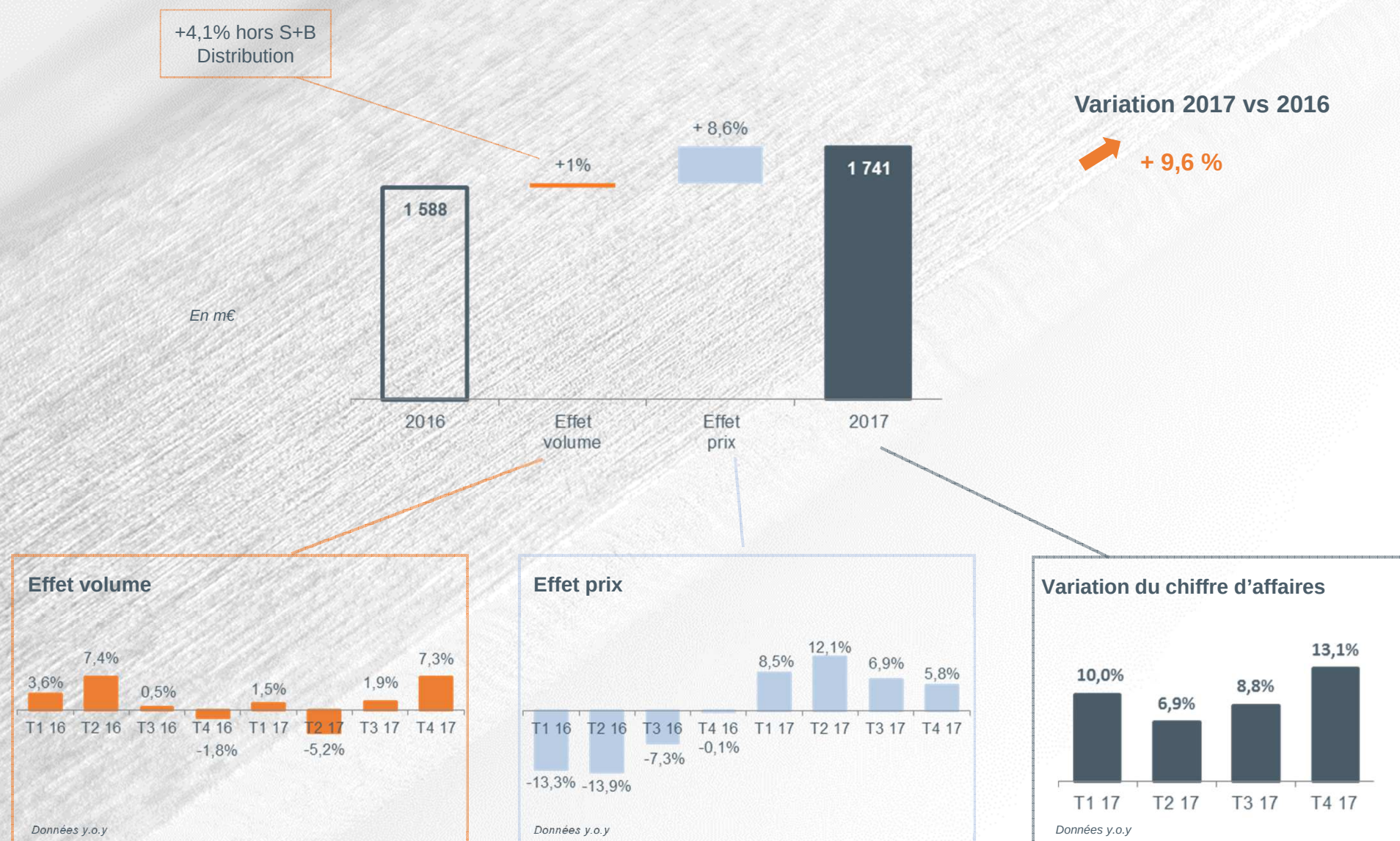
Etats-Unis d'Amérique
Allemagne
Italie
Royaume-Uni

1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2. Résultats annuels 2017



CHIFFRE D'AFFAIRES



CHIFFRE D'AFFAIRES par division

JACQUET
ABRASERVICE

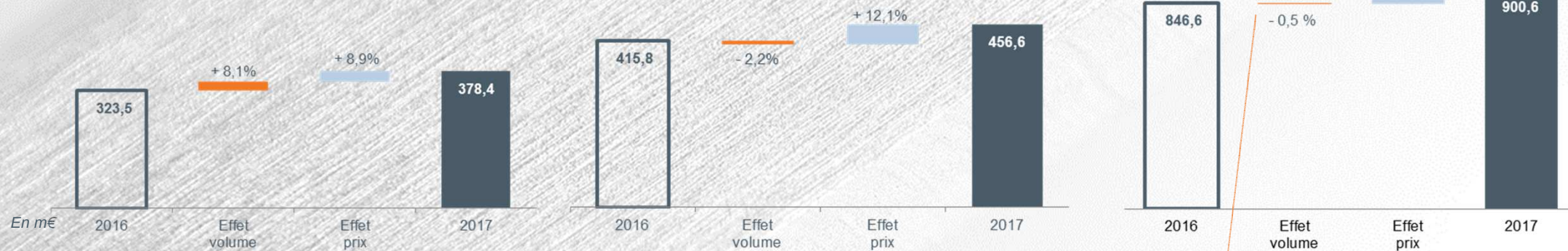
+ 17%

STAPPERT

+ 9,8%

ims
GROUP

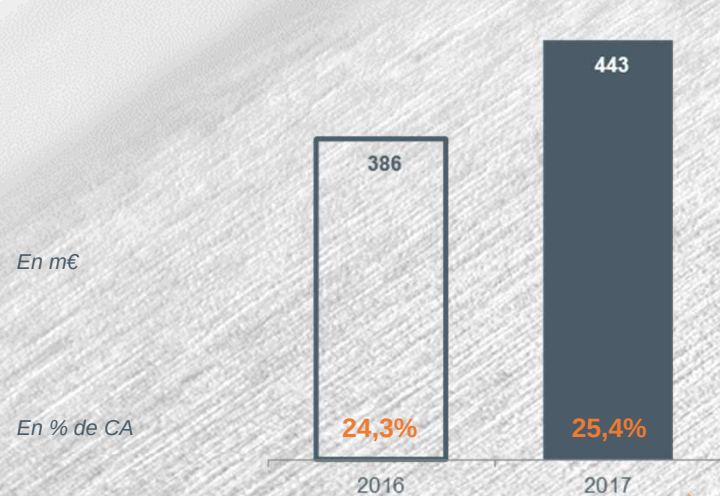
+ 6,4%



IMS group Historique +7,2%
S+B Distribution -6,7%

MARGE BRUTE

Marge brute: 443 m€, 25,4% du CA  + 1,1 pt



	2017	var. y.o.y
	115,1 m€ (30,4%)	+ 15,5 m€ (- 0,4 pt)
	103,7 m€ (22,7%)	+ 13,5 m€ (+ 1 pt)
	217,5 m€ (24,1%)	+ 26,7 m€ (+ 1,6 pt)

CHARGES OPERATIONNELLES COURANTES

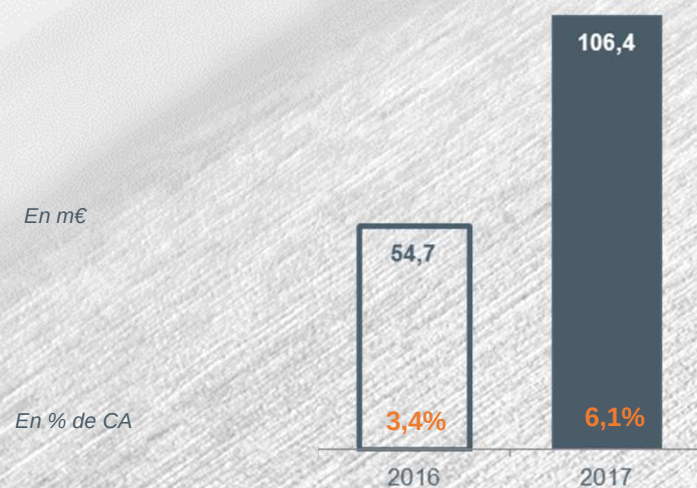
Variation 2017 vs. 2016 : + 6,4 m€ / + 1,8%



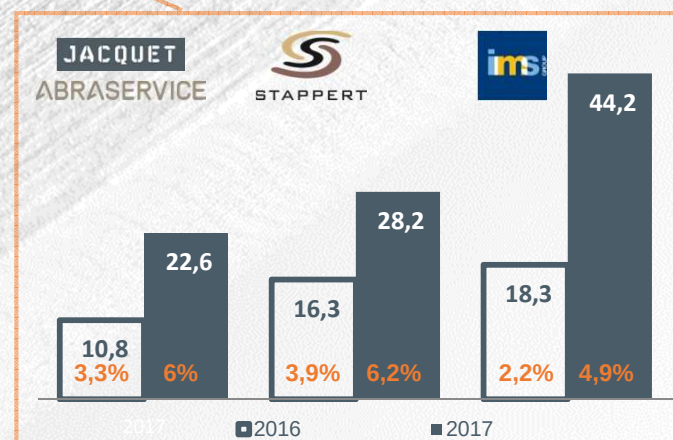
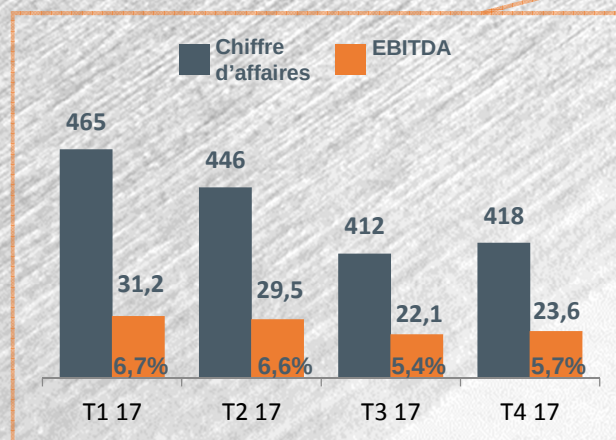
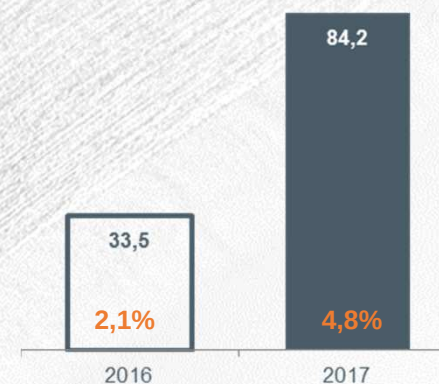
Hausse des charges variables liée à l'accroissement d'activité et de rentabilité du Groupe.

RESULTAT OPERATIONNEL

EBITDA : 106 m€ (+95 %)



ROC : 84 m€ (x 2,5)



COMPTE DE RESULTAT

Résultat Net part du Groupe: 46 m€ (x2,9)

(en m€)	T4 2017	T4 2016	2017	2016
Chiffre d'affaires	417,9	369,5	1 741,1	1 588,3
EBITDA	23,6	14,5	106,4	54,7
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	5,7%	3,9%	6,1%	3,4%
Résultat opérationnel courant	17,5	7,8	84,2	33,5
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	4,2%	2,1%	4,8%	2,1%
Résultat opérationnel	14,8	14,2*	80,8	40,8*
Résultat net part du Groupe	9,1	8,3*	46,2	16,0*
<i>Résultat net part du Groupe par action émise (en €)</i>	0,38	0,34	1,92	0,67

* Le résultat opérationnel et le résultat net part du Groupe 2016 intègrent un produit non récurrent de 6,4 millions d'euros enregistré au quatrième trimestre, lié à l'ajustement du prix d'acquisition de Schmolz+Bickenbach Distribution.

CASH FLOW / BILAN

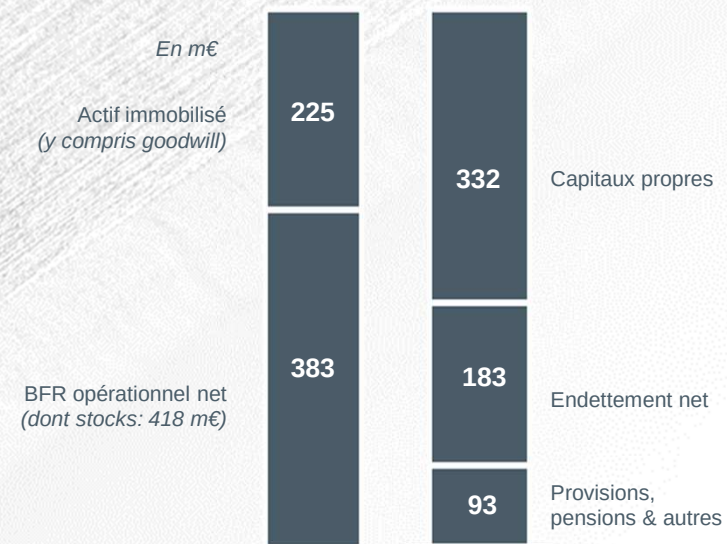
Cash flow : +85% vs. 31 décembre 2016

En m€



En m€

Gearing : 55%



FINANCEMENTS AU 31 DECEMBRE 2017

Financements

- Taux d'utilisation: 47%
- Crédit syndiqué (*négocié en juin 2017*) : **125 m€ / maturité 2020**
- Nouveau Schuldscheindarlehen (*mis en place en février 2018*) : **150 m€ / maturité 2023**

Crédit Syndiqué

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

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

- Montant : 88 m€ → **150 m€**
- Maturité : octobre 2020 → **avril 2023**
- Unsecured → **Unsecured**

en millions d'euros	Autorisés au 31.12.2017	Utilisés au 31.12.2017	% utilisation
Financements Jacquet Metal Service SA :	365,9	160,6	44%
Crédit syndiqué revolving	125,0	0,0	0%
Schuldscheindarlehen (<i>placement privé de titres de créances de droit allemand</i>)	88,0	88,0	100%
Lignes de crédit	152,9	72,6	47%
Financements filiales :	246,2	129,0	52%
Lignes de crédit	149,9	58,1	39%
Factoring	30,4	4,9	16%
Financements d'actifs (term loans, revolving et leasing)	66,0	66,0	100%
Total	612,1	289,6	47%

Au 31 décembre 2017, les obligations associées aux financements sont respectées.

ANNEXES



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

2017

2016

1 741 149

1 588 281

443 039

385 945

25,4%

24,3%

-338 267

-336 592

-21 416

-21 177

-2 671

6 121

158

115

0

6 417

80 843

40 829

4,6%

2,6%

-11 391

-9 712

69 452

31 117

-20 527

-13 339

48 925

17 778

46 235

16 025

1,92

0,67

106 411

54 669

6,1%

3,4%

84 212

33 527

4,8%

2,1%

BILAN

(en milliers d'euros)

Ecart d'acquisition

Actif immobilisé net

Stocks nets

Clients nets

Autres actifs

Trésorerie

Total Actif

Capitaux propres

Provisions (*y.c provisions pour engagements sociaux*)

Fournisseurs

Dettes financières

Autres passifs

Total Passif**31.12.2017****31.12.2016**

68 345

68 489

156 154

147 598

418 012

376 243

189 296

171 315

93 913

91 707

102 145

72 951

1 027 865**928 303**

331 849

296 522

106 500

112 274

224 047

176 429

289 588

281 231

75 881

61 847

1 027 865**928 303**

BOURSE

Informations boursières

2017		
Nombre d'actions fin de période	en actions	24 028 438
Capitalisation boursière fin de période	en milliers d'euros	660 782
Cours le plus haut	en euros	29,61
Cours le plus bas	en euros	19,45
Cours fin de période	en euros	27,50
Volume quotidien moyen	en actions	24 330
Capitaux quotidiens moyen	en euros	596 557

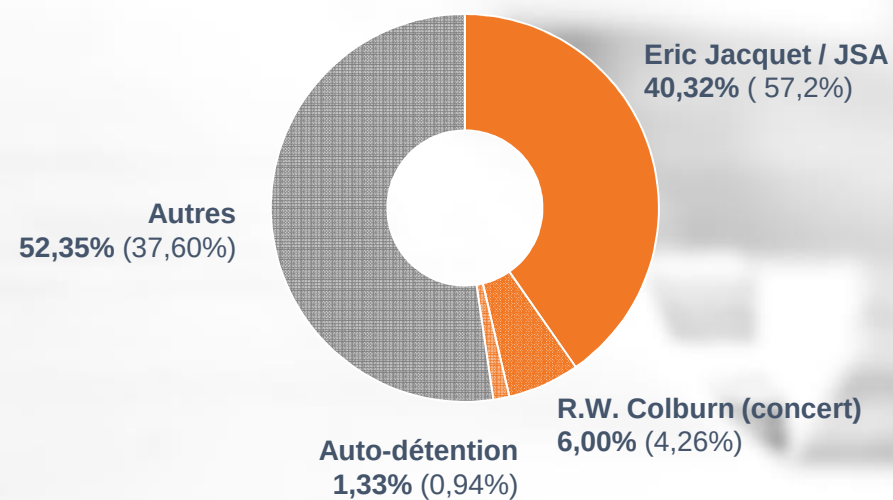
Euronext Paris

ISIN



FR0000033904

Répartition de l'actionnariat (droits de vote) *



*Au 31 décembre 2017

JACQUETMETALSERVICE

Euronext Paris

ISIN : FR0000033904

JCQ
LISTED
EURONEXT

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux