

JACQUETMETALSERVICE

Résultats semestriels 2019

Paris – 19 septembre 2019

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2. Résultats semestriels 2019



LE GROUPE (hors ABRASERVICE)

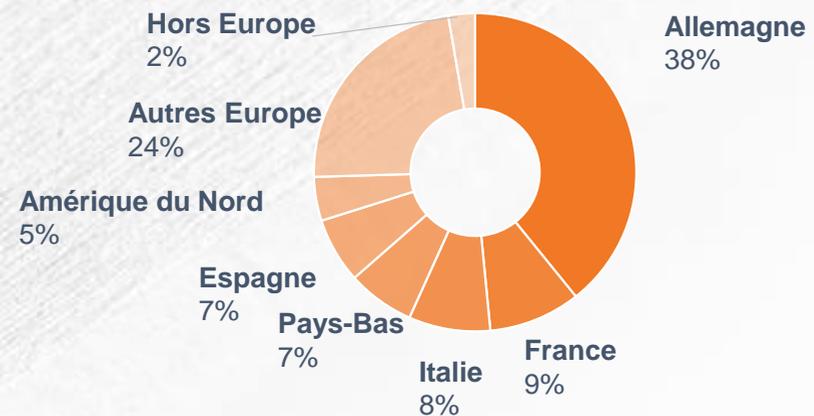
Chiffre d'affaires S1-2019 884 m€

Employés 3 060

Centres de distribution 101

Pays 25

Répartition de l'activité



Une présence mondiale



3 DIVISIONS

JACQUET

Tôles quarto inox



STAPPERT

Produits longs inox

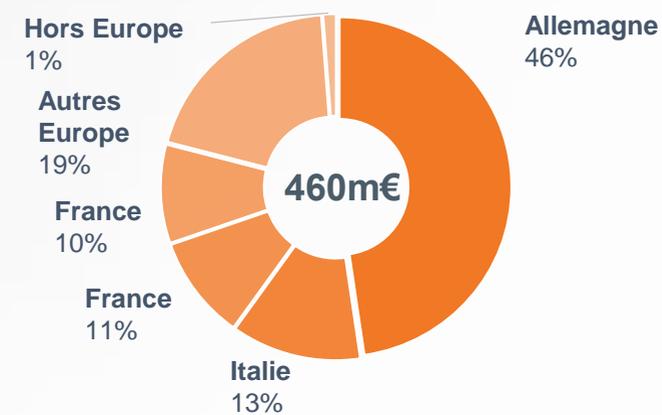
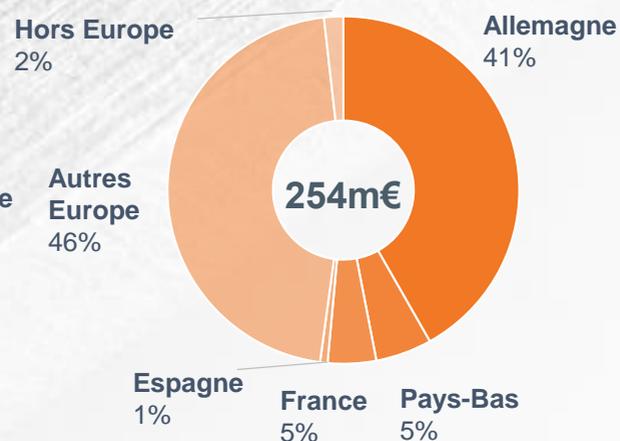
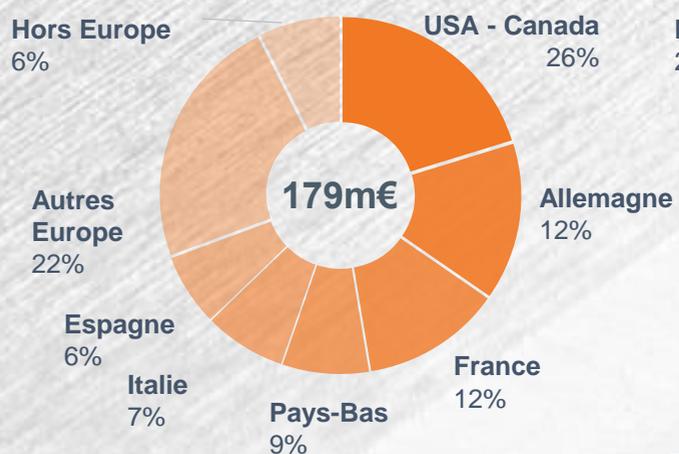


ims
GROUP

Aciers pour la mécanique



Chiffre d'affaires*



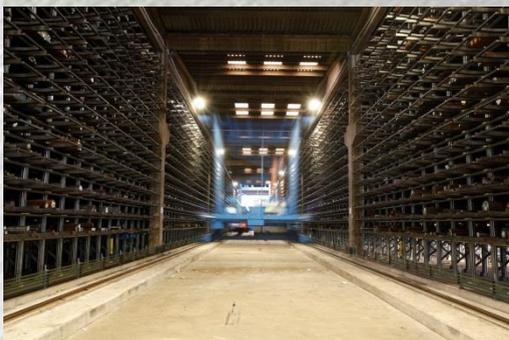
*Chiffres au 30 juin 2019

AXES DE DEVELOPPEMENT PRINCIPAUX



Etats-Unis d'Amérique
Allemagne
Italie
Royaume-Uni

Produits
Aluminium
Aéronautique



FAITS MARQUANTS

> Cession d'ABRASERVICE à SSAB

- Closing prévu au T4
- Chiffres clés Abraservice :
 - 10 centres de distribution dans 11 pays
 - CA 2018 : 78 m€

> Conditions de marché inégales

- Jusqu'à mai : chiffre d'affaires en ligne avec 2018
- Depuis juin : demande globalement faible

> Chiffres clés du 1^{er} semestre 2019

- EBITDA 47 m€ / 5,3% du CA
- Cash-flow : +51 m€

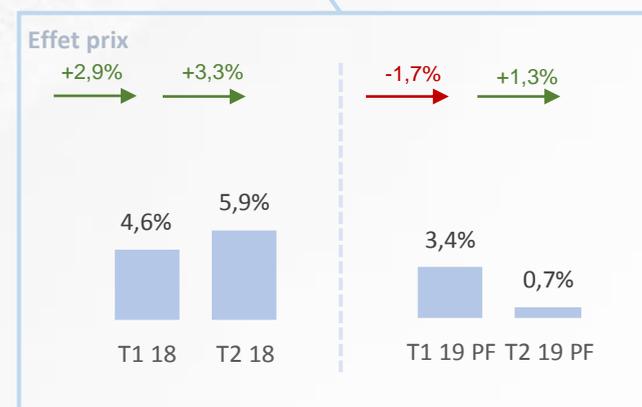
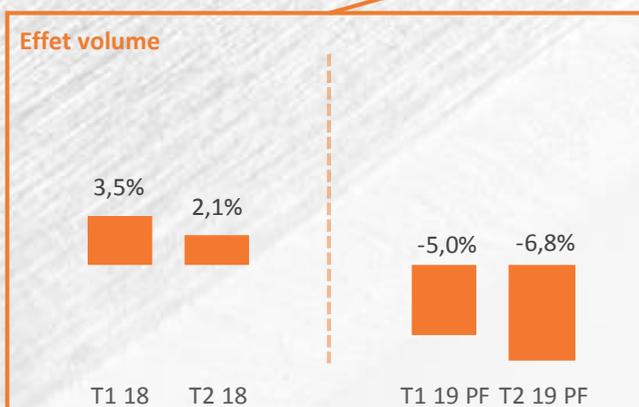
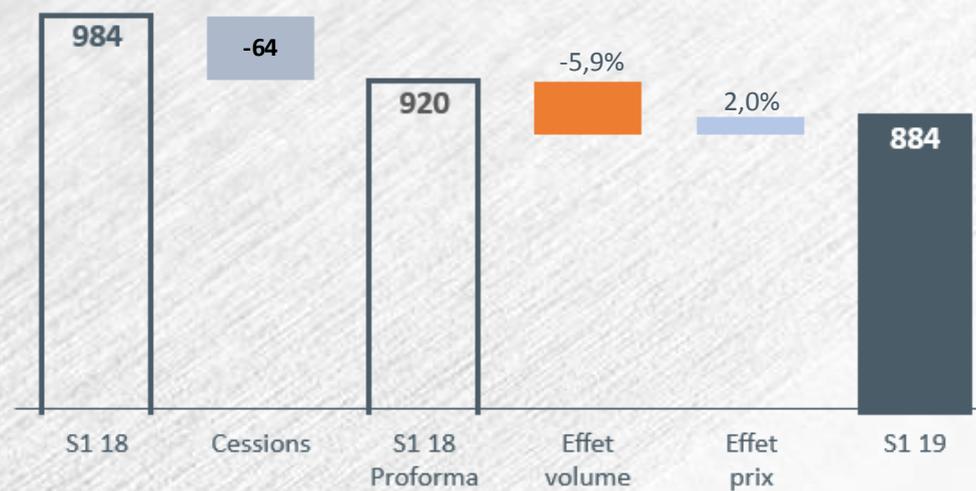
1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2. Résultats semestriels 2019

CHIFFRE D'AFFAIRES

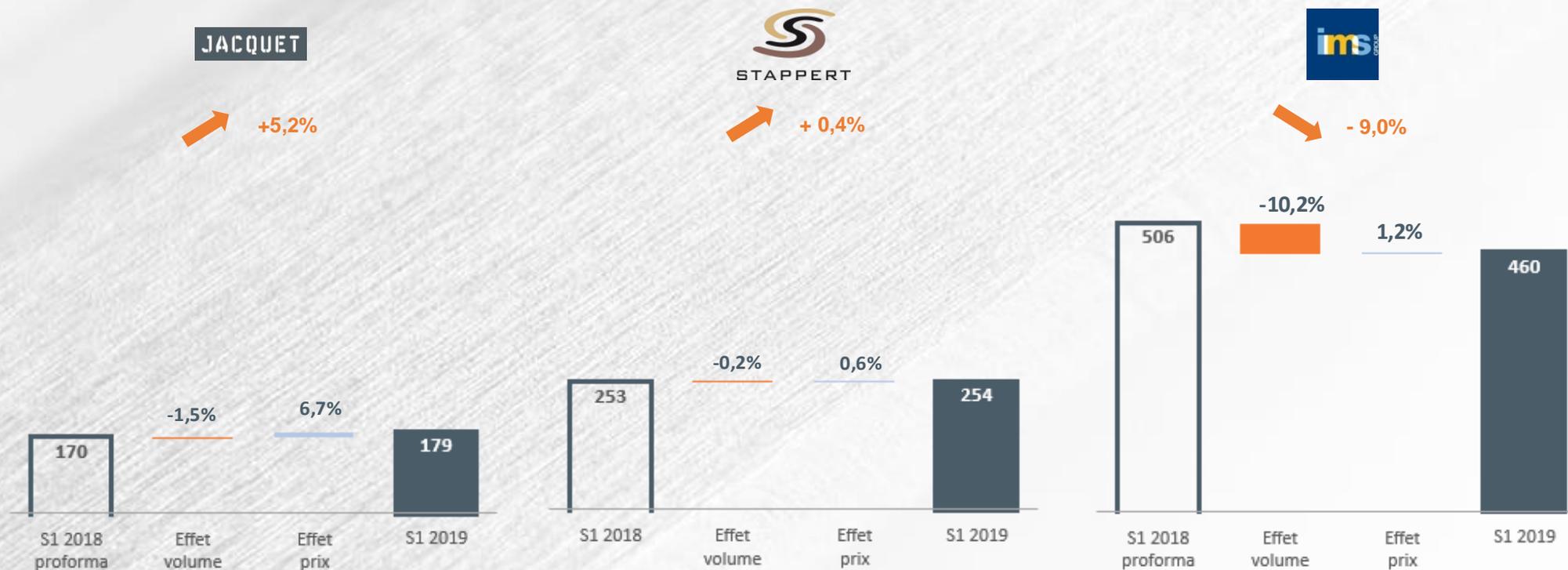
Variation S1 2019 vs S1 2018 ➔ **-3,8%**

En m€



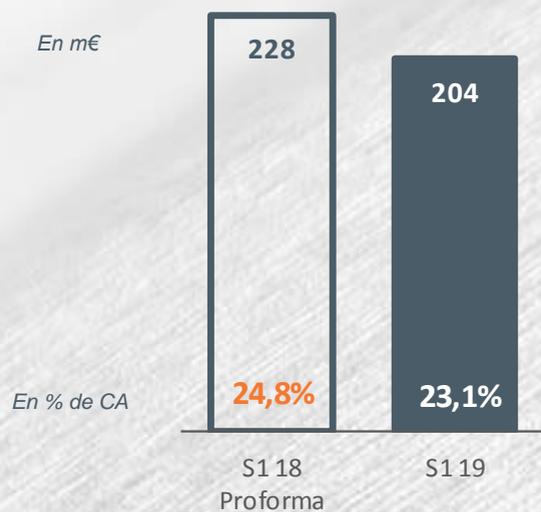
CHIFFRE D'AFFAIRES par division

Var S1 2019 vs. S1 2018

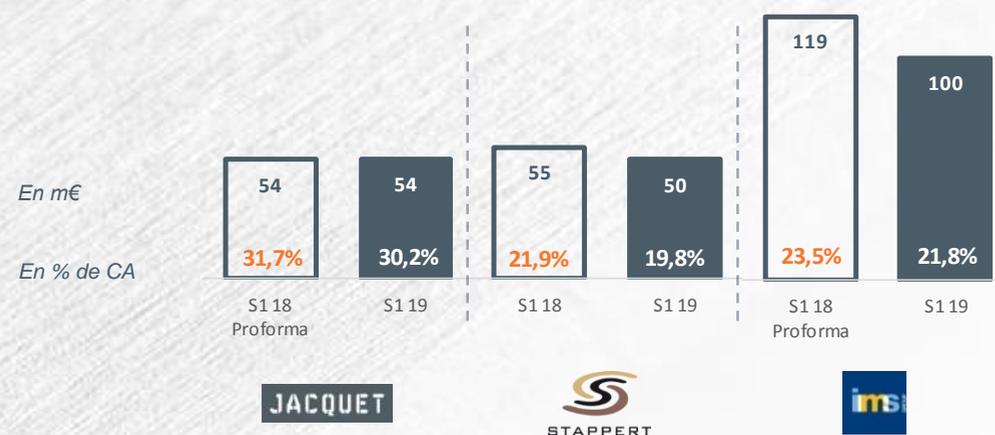


MARGE BRUTE

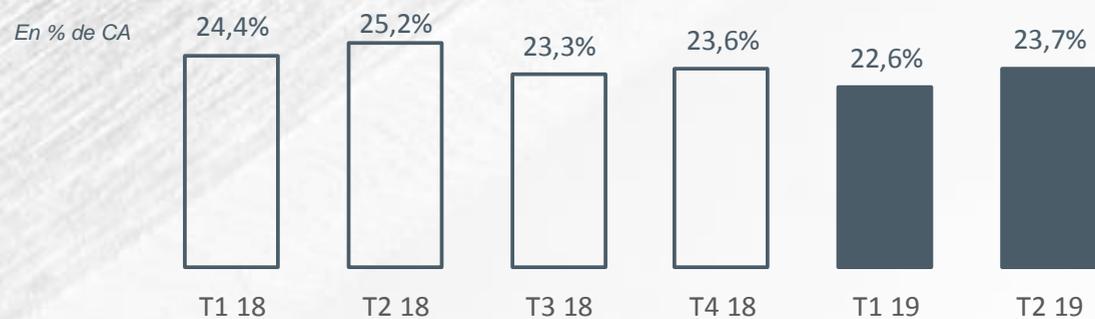
204 m€ (23,1% du CA)



Divisions

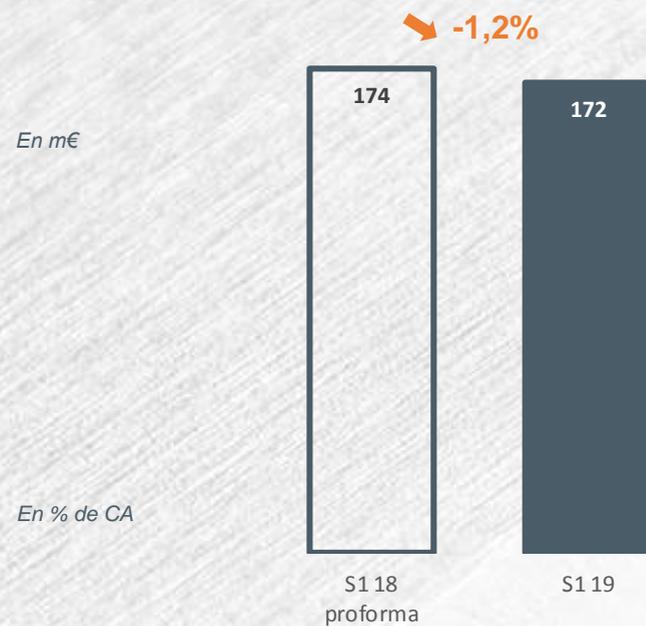


Marge brute trimestrielle (proforma)



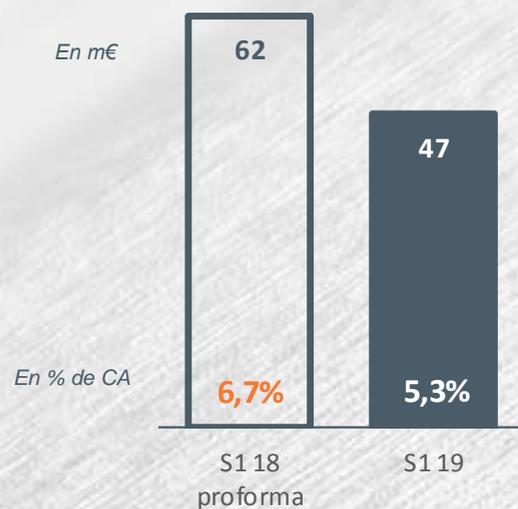
CHARGES OPERATIONNELLES COURANTES

172 m€ (19,5% du CA)

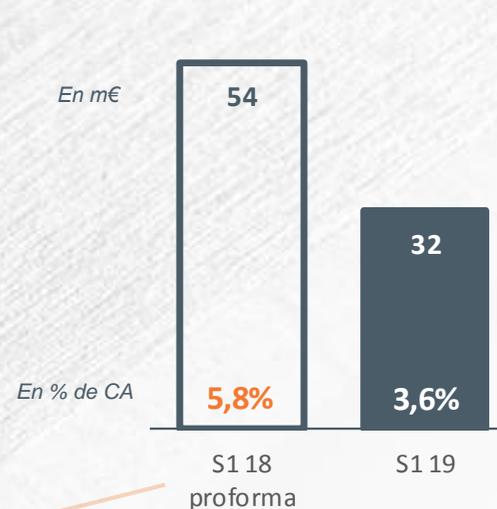


RESULTAT OPERATIONNEL

EBITDA : 47,2 m€ (5,3% du CA)



ROC : 32,1 m€ (3,6% du CA)



par divisions (hors IFRS 16)



Var. hors divisions : -1,5 m€ / IFRS 5 +0,5 m€

COMPTE DE RESULTAT

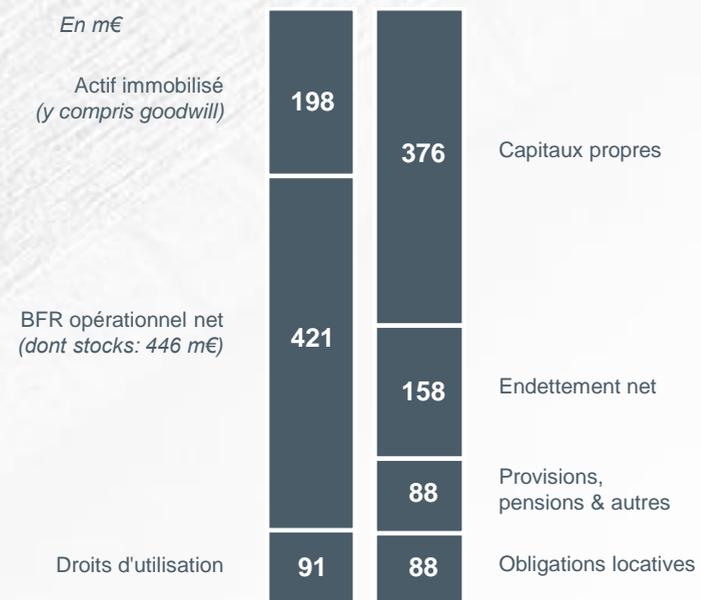
en millions d'euros	S1 2018 proforma	S1 2019
Chiffre d'affaires	919,8	884,4
Résultat opérationnel courant	53,7	32,1
Résultat opérationnel	57,8	31,5
Résultat financier	(4,7)	(5,8)
<i>dont effet IFRS 16</i>	-	(1,1)
Impôts sur les résultats	(13,8)	(8,3)
<i>Taux d'impôts</i>	25,9%	32,3%
Résultat des activités cédées	2,9	2,1
Résultat net part du Groupe	40,6	17,7

CASH FLOW / BILAN

Flux de trésorerie d'exploitation : +51 m€



Gearing : 41,9% (56,9% au 31.12.2018)



FINANCEMENTS AU 30 JUIN 2019

Financements

- Nouveau crédit syndiqué en juin 2019 : 125 m€ / maturité juin 2022
- 627 m€ de lignes de financement utilisées à 53%

Crédit Syndiqué

- Montant : 125 m€ (utilisation : 0)
- Maturité : juin 2022
- Unsecured

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

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

en millions d'euros	Autorisés au 30.06.2019	Utilisés au 30.06.2019	% utilisation
Financements Jacquet Metal Service SA :	438,3	229,3	52%
Crédit syndiqué revolving	125,0	0,0	0%
Schuldscheindarlehen (placement privé de titres de créances de droit allemand)	150,0	150,0	100%
Lignes de crédit	163,3	79,3	49%
Financements filiales :	188,7	100,8	53%
Lignes de crédit	142,0	83,0	58%
Factoring	30,5	1,6	5%
Financements d'actifs (term loans, revolving)	16,2	16,2	100%
Total	626,9	330,1	53%

ANNEXES

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

POSITIONNEMENT

Aciers courants 95%

Typologie:

Grandes séries

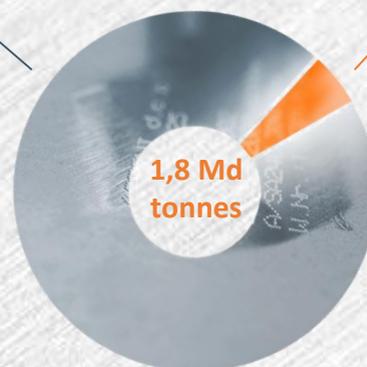
Stratégie « volumes »

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



SECTEURS

JACQUET

Tôles quarto inox



STAPPERT

Produits longs inox



Aciers pour la mécanique



Secteurs

- > Chimie
- > Agro-alimentaire
- > Traitement et stockage des gaz
- > Énergie
- > Environnement

- > Chimie
- > Agroalimentaire
- > Traitement et stockage des gaz
- > Environnement
- > Énergie

- > Mécanique générale
- > Transport
- > Engins de travaux publics
- > Matériel agricole
- > Énergie

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	S1 2019	S1 2018 PF¹
Chiffre d'affaires	884 447	919 771
Marge brute	204 262	228 045
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>23,1 %</i>	<i>24,8 %</i>
Charges opérationnelles	(159 164)	(166 858)
Dotation nette aux amortissements	(16 947)	(9 053)
Dotation nette aux provisions	3 243	1 603
Résultat des cessions d'actifs immobilisés	93	4 046
Résultat opérationnel	31 487	57 783
Résultat financier	(5 834)	(4 677)
Résultat avant impôts	25 653	53 106
Impôts sur les résultats	(8 296)	(13 765)
Résultat net des activités en cours de cession	2 149	2 863
Résultat net consolidé	19 506	42 204
Résultat net part du Groupe	17 661	40 640
Résultat net part du Groupe par action émise (en €)	0,74	1,69

⁽¹⁾ Données proforma

BILAN

m€	30.06.19	31.12.18
Écarts d'acquisition	66	68
Actif immobilisé net	132	156
Droits d'utilisation ¹	91	-
Stocks nets	446	493
Clients nets	206	182
Autres actifs	90	100
Trésorerie	173	119
Actifs destinés à être cédé	42	-
Total Actif	1 246	1 119
Capitaux propres	376	377
Provisions (y.c provisions pour engagements sociaux)	94	96
Fournisseurs	230	228
Dettes financières	330	338
Autres passifs	102	80
Obligations locatives ¹	88	-
Passifs destinés à être cédé	25	-
Total Passif	1 246	1 119

⁽¹⁾ Application de la norme *IFRS 16 - Contrats de location* au 1er janvier 2019.

BOURSE

Informations boursières

		S1 2019	2018
Nombre d'actions fin de période	actions	24 028 438	24 028 438
Capitalisation boursière fin de période	k€	432 512	372 921
Cours le plus haut	€	18,46	32,90
Cours le plus bas	€	14,76	13,56
Cours fin de période	€	18,00	15,52
Volume quotidien moyen	actions	43 643	27 351
Capitaux quotidiens moyens	€	719 686	634 980

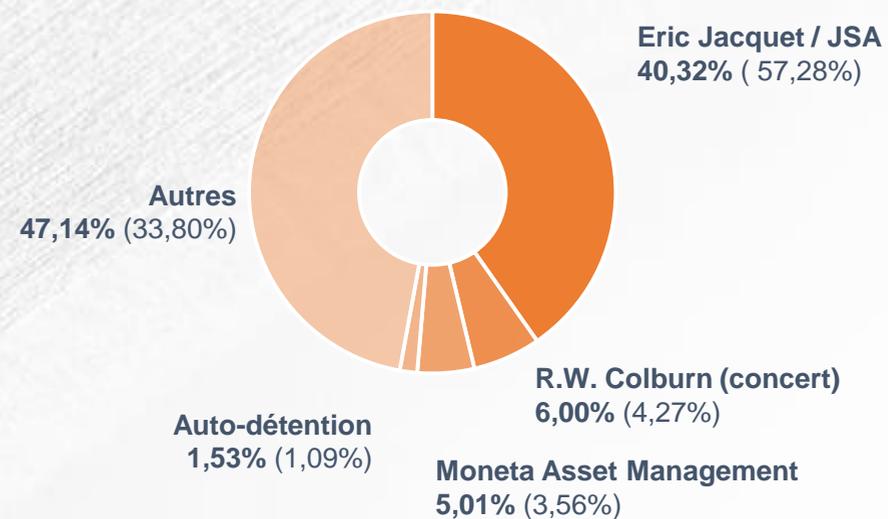
Euronext Paris

ISIN

JCQ
LISTED
EURONEXT

FR0000033904

Répartition de l'actionariat (droits de vote) *



*Au 30 juin 2019

JACQUETMETALSERVICE

Euronext Paris

ISIN : FR0000033904

JCQ
LISTED
EURONEXT

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux