

Leader européen de la distribution d'aciers spéciaux



JACQUET
METALS

Forum LPB – 28 & 29 septembre 2021

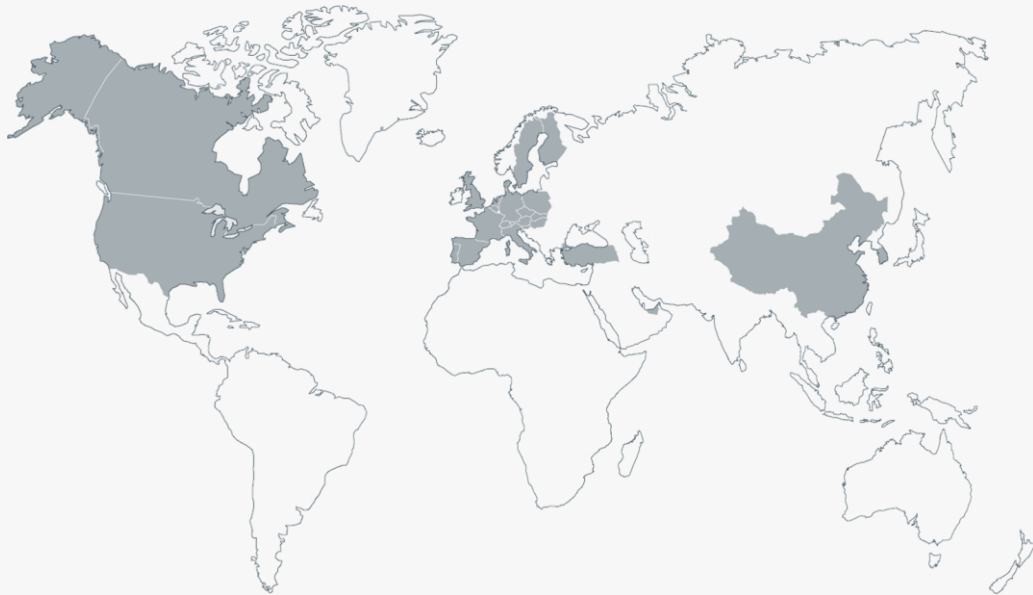


1. Leader européen de la distribution d'aciers spéciaux

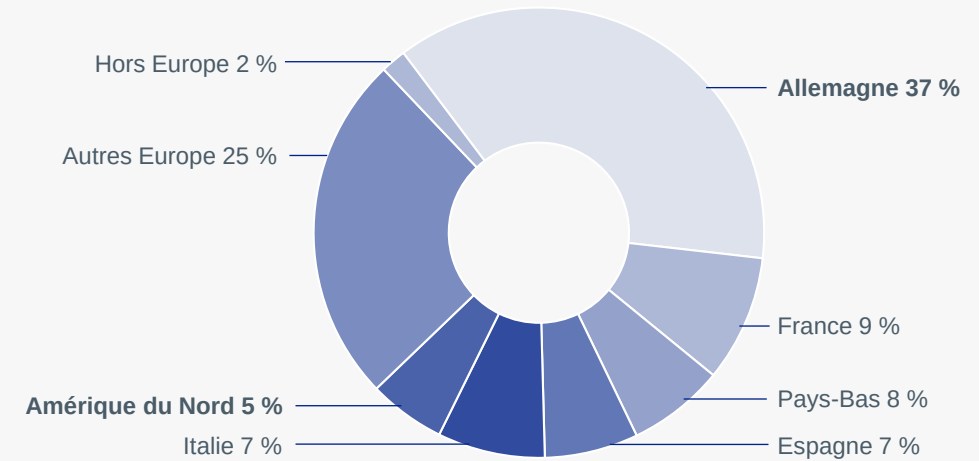
Le Groupe

Chiffre d'affaires 12 mois glissants : 1,6 Md€
2 918 employés - 107 **centres de distribution** - 25 **pays**

Une présence mondiale



Répartition de l'activité

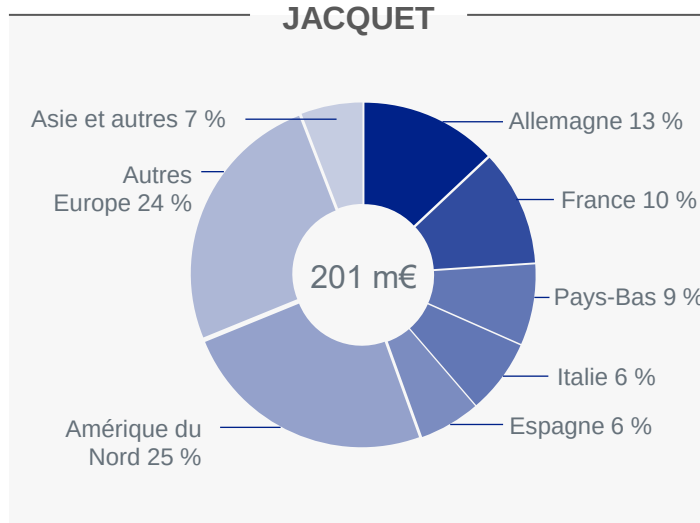


Répartition de l'activité S1 2021

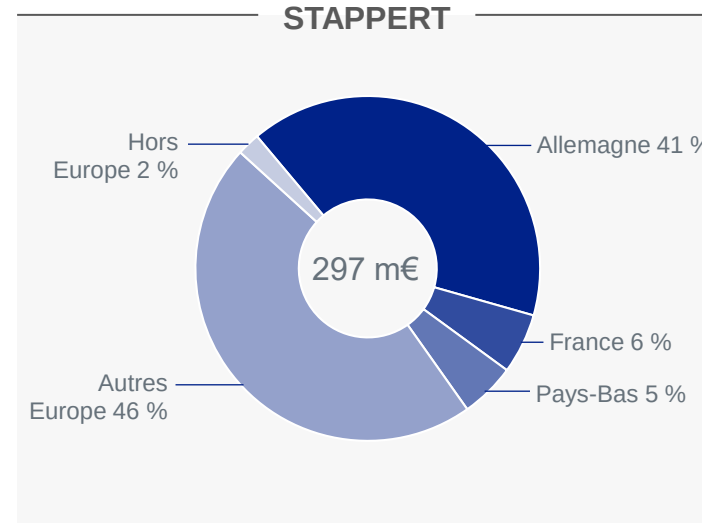


3 divisions

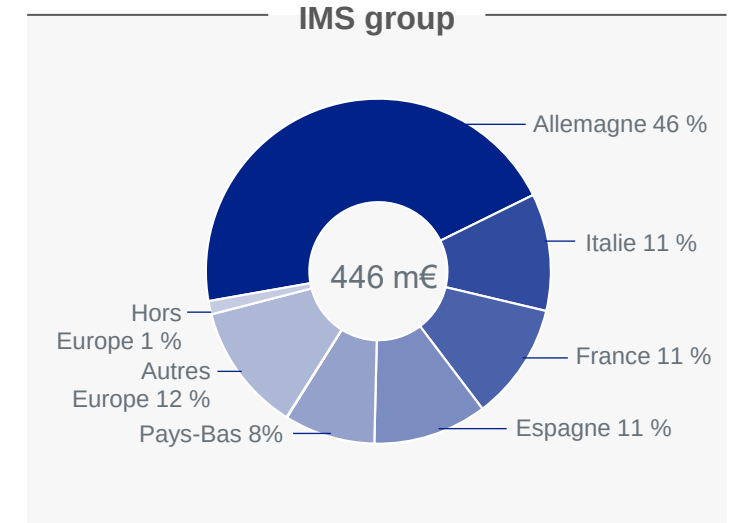
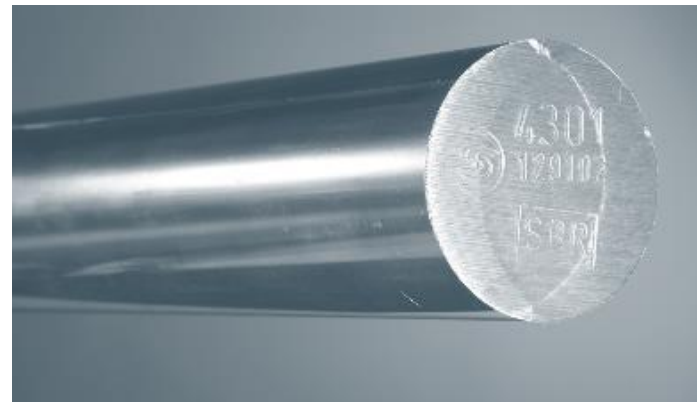
Répartition du chiffre d'affaires*



Tôles quarto inox



Produits longs inox



Aciers pour la mécanique



* Chiffre d'affaires S1 2021



Environnement général



Conditions de marché

- L'activité et la rentabilité du Groupe ont bénéficié à la fois d'une **demande bien orientée** avec des volumes distribués en croissance de +21,7 % par rapport au 1^{er} semestre 2020 et de la **hausse des prix des matières premières**.
- **Au début du 3^e trimestre**, les conditions de marché s'inscrivent dans la continuité de celles du 2^e trimestre.

Des performances solides au 1^{er} semestre 2021

Chiffre d'affaires **937 m€ / +28,9 %** vs S1.20

Stocks **396 m€** +29 m€ vs. fin 2020

EBITDA **81 m€ / 8,6 %** vs 2,6 % au S1.20

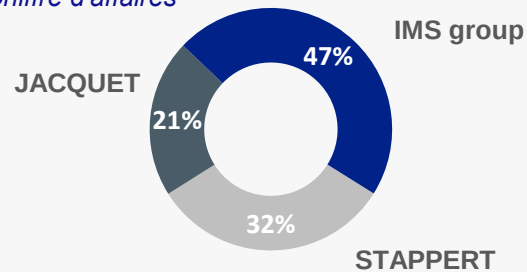
Investissements **15 m€**

Résultat net (part du Groupe) **43 m€** vs (15) m€ au S1.20

Gearing **20%** vs 28% fin 2020

Divisions

Chiffre d'affaires



EBITDA*

Var. S1.21 vs S1.20

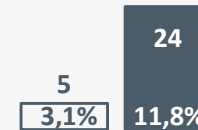
En m€

En % de CA

*hors impacts IFRS 16

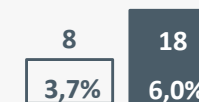
JACQUET

➡ +19 m€



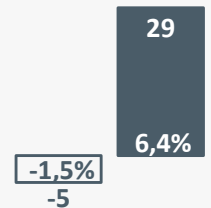
STAPPERT

➡ +10 m€



IMS group

➡ +34 m€



Axes de développement principaux



États-Unis d'Amérique
Allemagne
Italie
Royaume-Uni
Asie



JACQUET ITALIE (Milan) (1/2)

Opérationnel depuis septembre 2021



JACQUET ITALIE (Milan) (2/2)

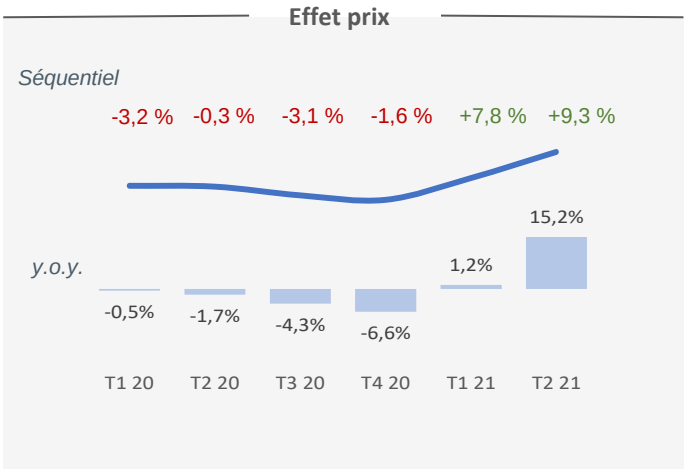
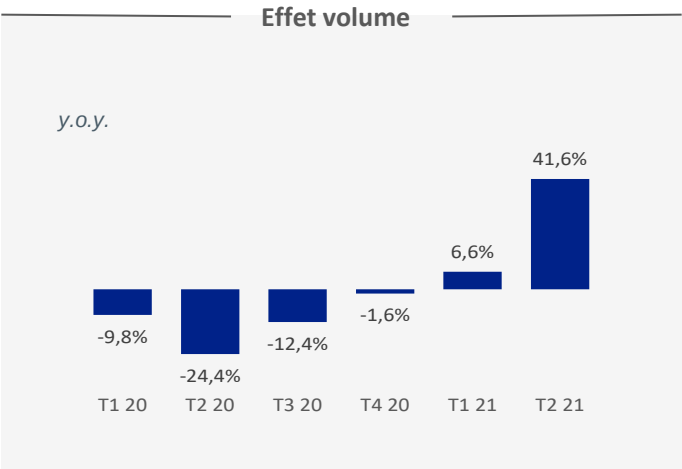
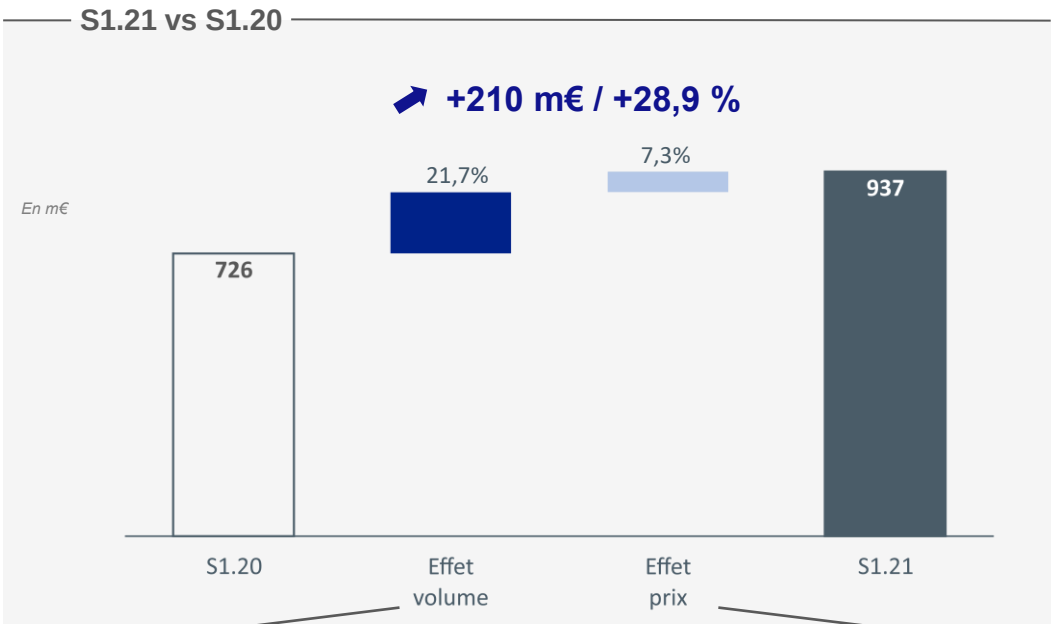
Opérationnel depuis septembre 2021



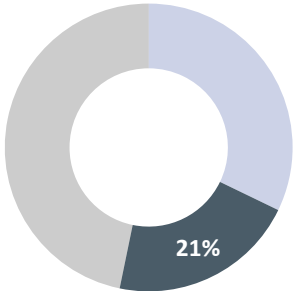


2. Résultats du 1^{er} semestre 2021

Chiffre d'affaires



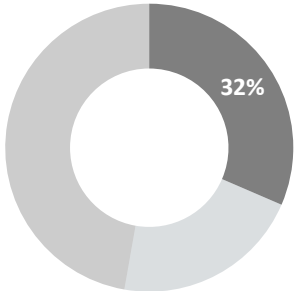
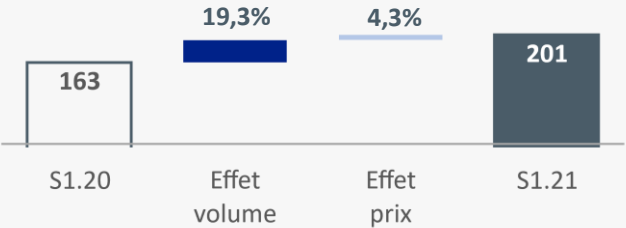
Chiffre d'affaires par division



JACQUET

➡ +38 m€ / +23,5 %

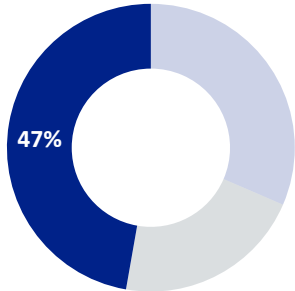
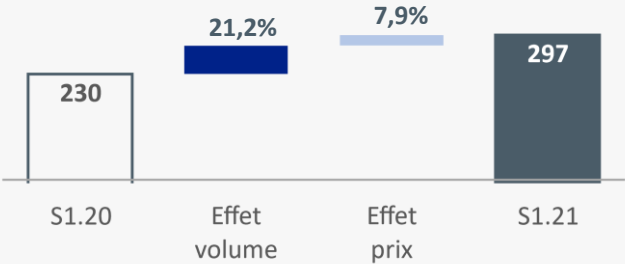
En m€



STAPPERT

➡ +67 m€ / +29,1 %

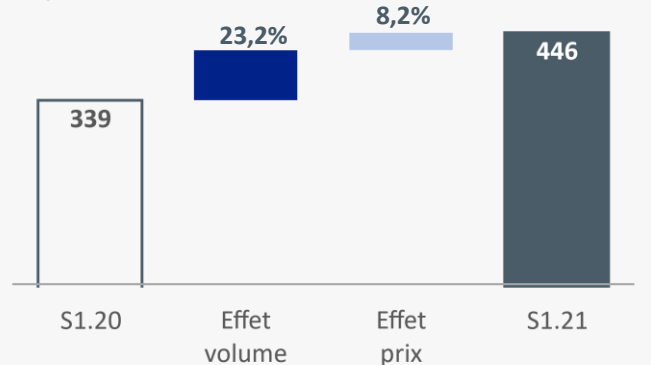
En m€



IMS group

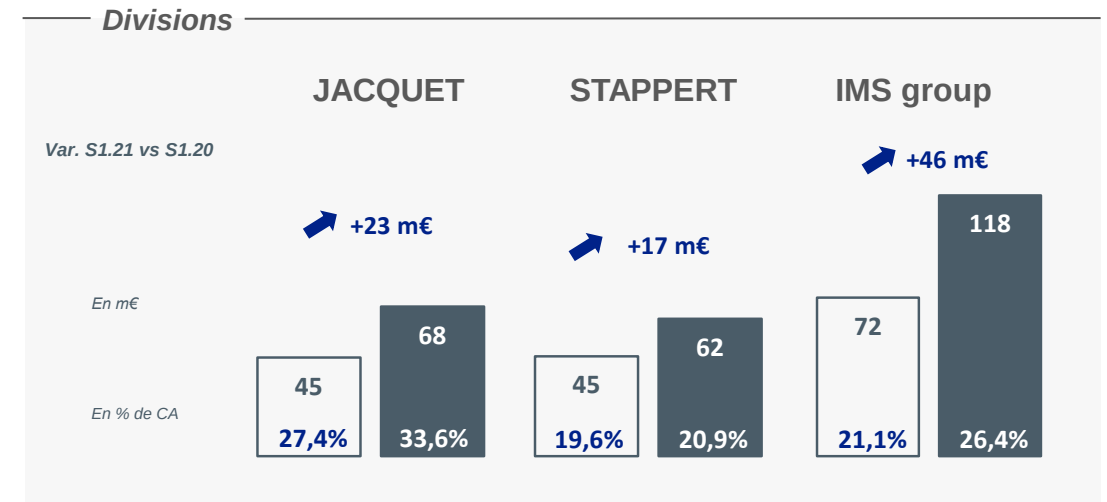
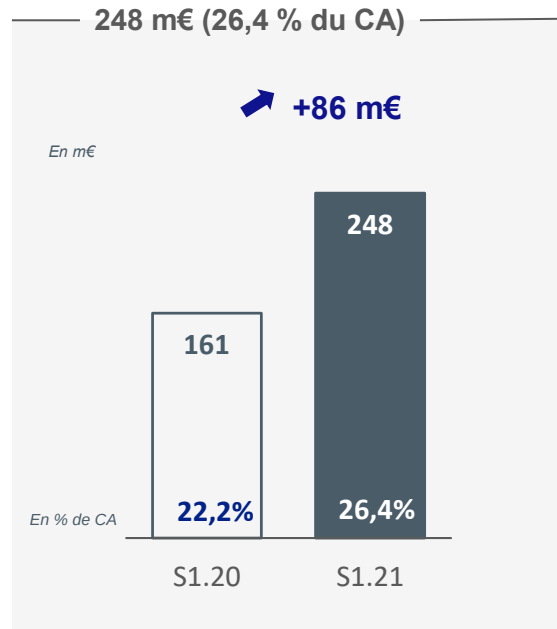
➡ +107 m€ / +31,4 %

En m€



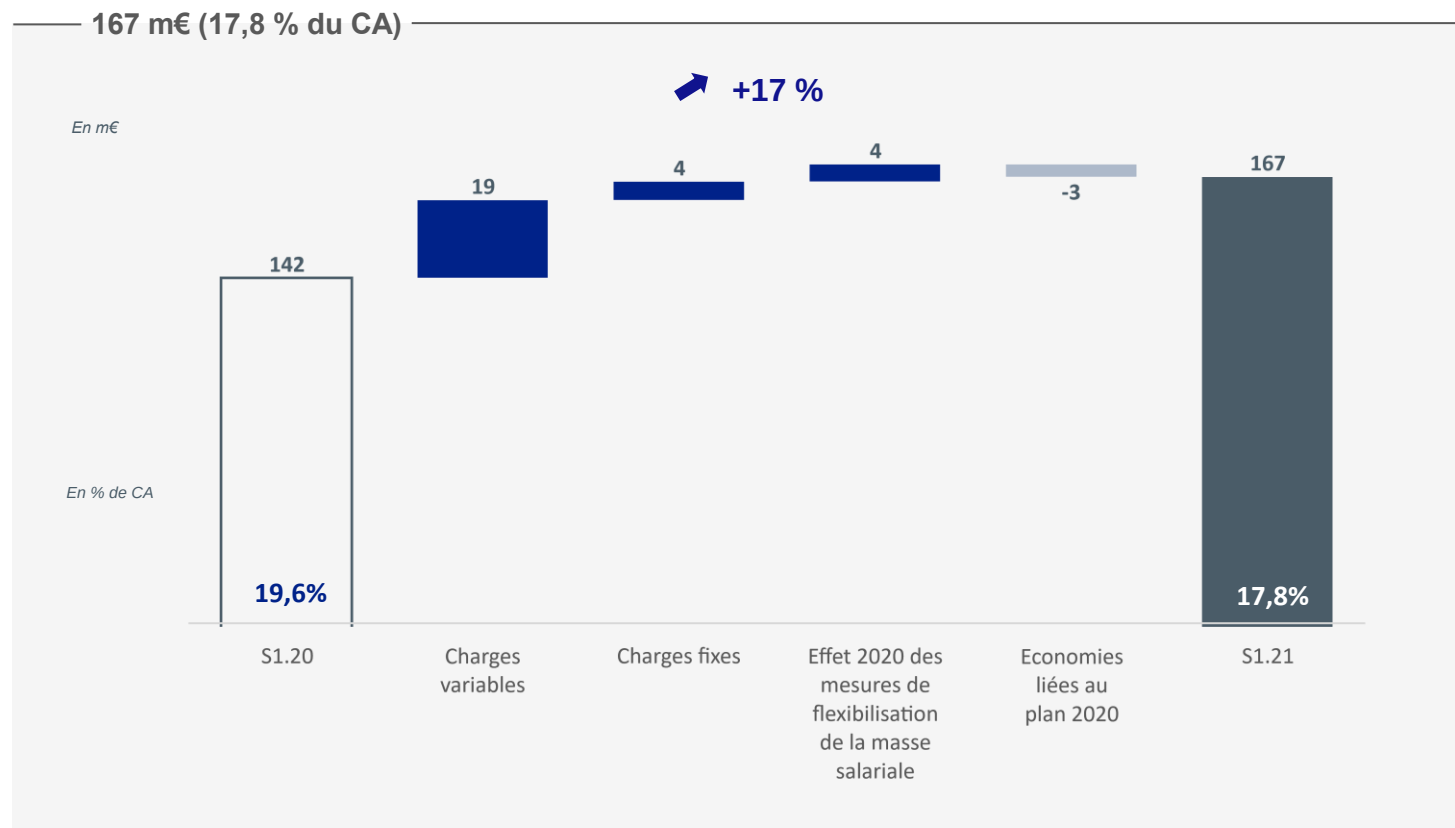
Marge brute

26,4 % vs 22,2 % au S1.20



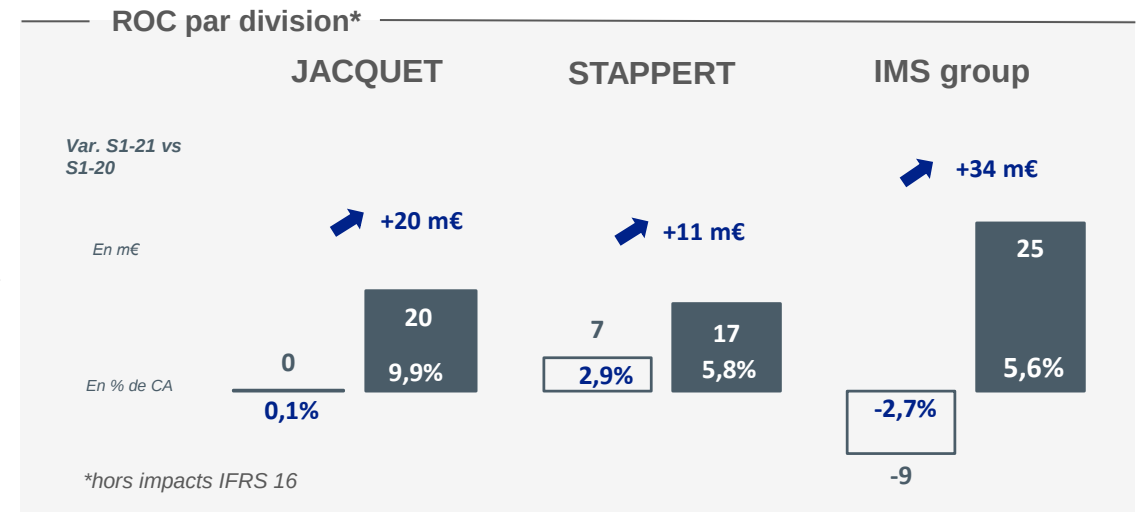
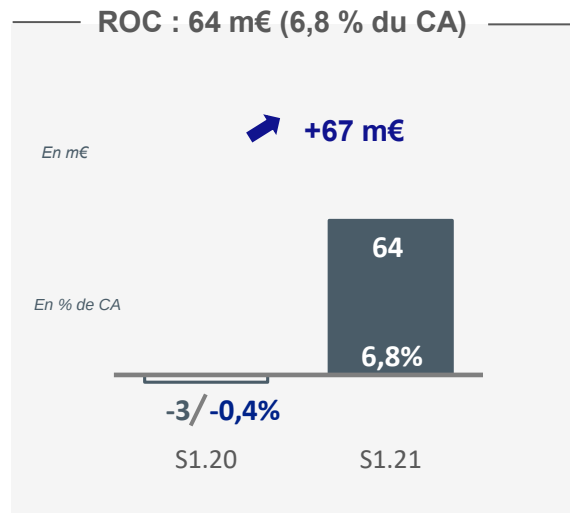
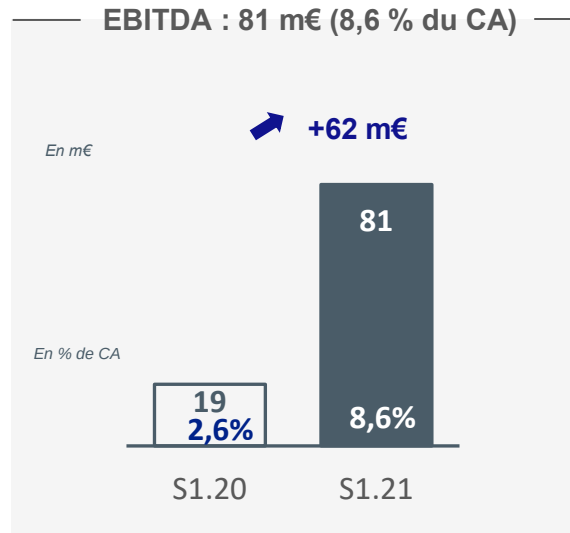
Charges opérationnelles courantes (EBITDA)

+17 % vs S1.20



Marges opérationnelles

EBITDA 8,6 % du CA vs 2,6 % au S1.20



Compte de résultat

Résultat net part du Groupe 43,4 m€

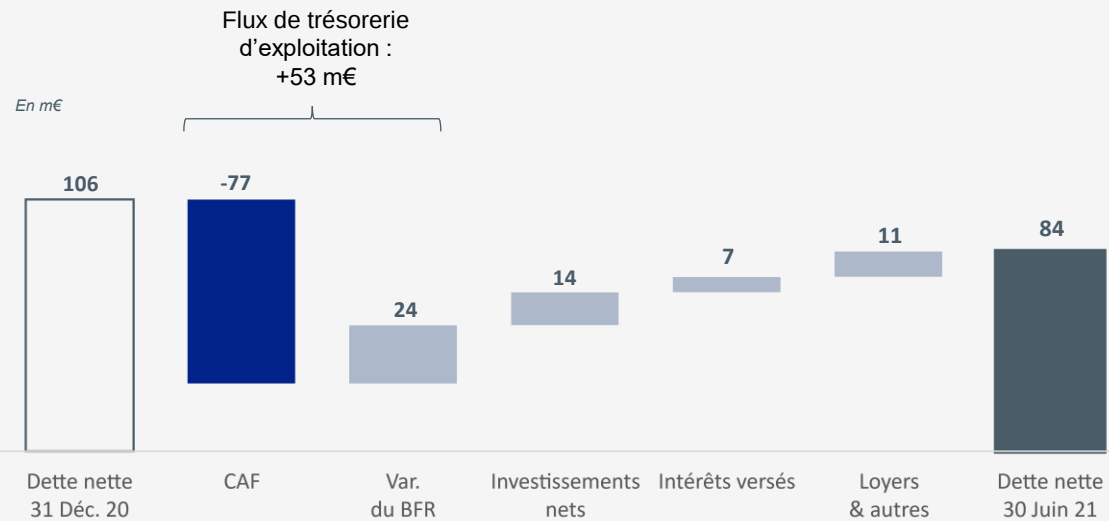
En m€	S1.20	S1.21
Chiffre d'affaires	726,5	936,7
EBITDA courant	19,1	81,0
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>2,6 %</i>	<i>8,6 %</i>
Résultat opérationnel courant	(3,0)	63,6
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>-0,4 %</i>	<i>6,8 %</i>
Éléments non récurrents et résultat de cession	(4,5)	(2,3)
Résultat opérationnel	(7,5)	61,3
Résultat financier	(6,4)	(6,2)
Impôts sur les résultats	(0,4)	(8,9)
<i>Taux d'impôts</i>	<i>3,2 %</i>	<i>-16,1 %</i>
Part des minoritaires	(0,9)	(2,8)
Résultat net part du Groupe	(15,2)	43,4



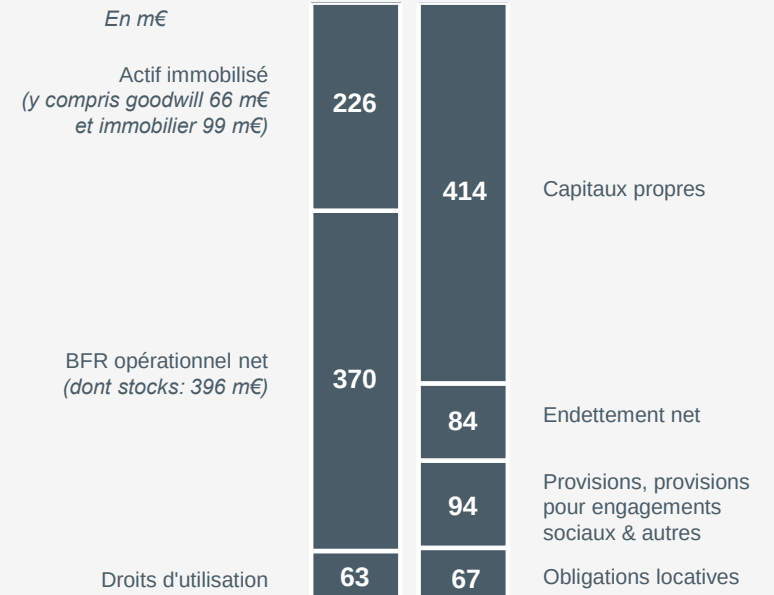
Cash flow / Bilan au 30 juin 2021

Structure financière solide

Flux de trésorerie d'exploitation : +53 m€



Gearing : 20 %



Financements au 30 juin 2021

Structure financière solide

Le Groupe dispose de **319 m€** de trésorerie et de **712 m€** de lignes de crédits utilisées à hauteur de **56 %**.

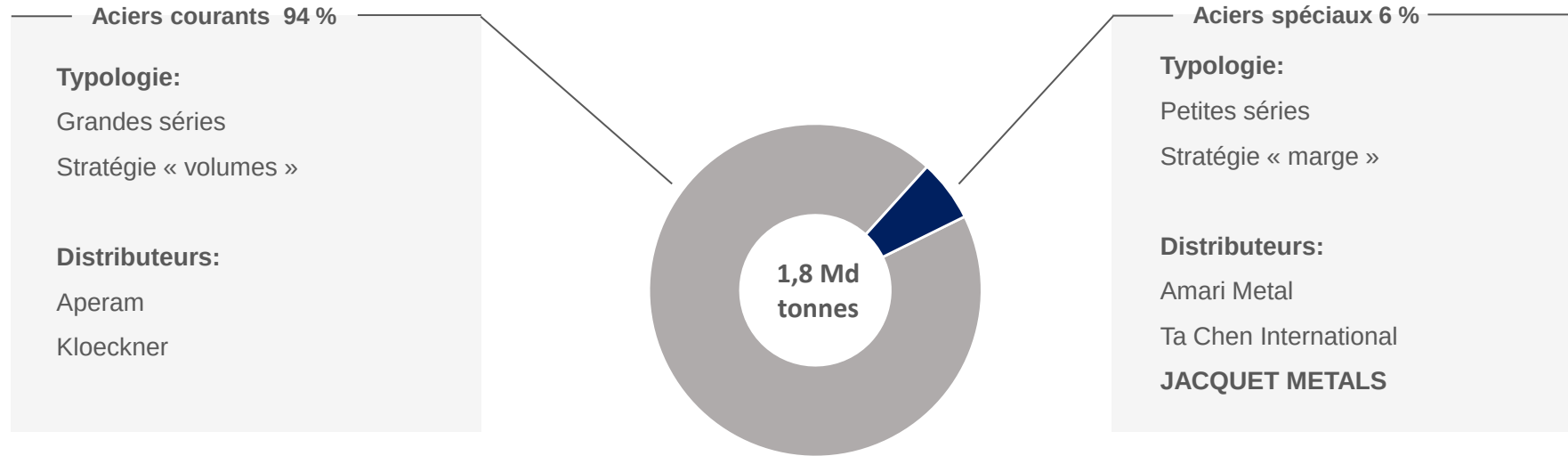
Date d'échéance étendue de 1 an jusqu'en juin 2024	En m€	Autorisés au 30.06.2021	Utilisés au 30.06.2021	% utilisation
	Crédit syndiqué revolving 2024	125,0	-	0 %
	Schuldscheindarlehen 2023	150,0	150,0	100 %
Mise en place d'un nouveau SSD de 150 m€ avec une maturité à 5 ans <i>in fine</i> (juillet 2026)	Schuldscheindarlehen 2024-2025	70,0	70,0	100 %
	Crédits amortissables	103,1	103,1	100 %
	Autres lignes de crédit	84,5	21,7	26 %
	Financements JACQUET METALS SA	532,6	344,7	65 %
	Lignes de crédit opérationnelles multi-objet (lettres de crédit, etc)	121,6	29,8	24 %
	Factoring	31,1	0,8	2 %
	Financements d'actifs (crédits amortissables, etc.)	27,2	27,2	100 %
	Financements filiales	179,9	57,7	32 %
	Total	712,4	402,5	56 %





Annexes

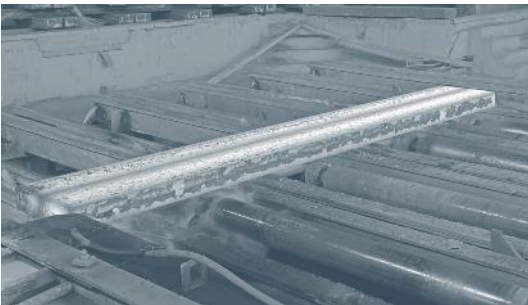
Positionnement



Valeur ajoutée

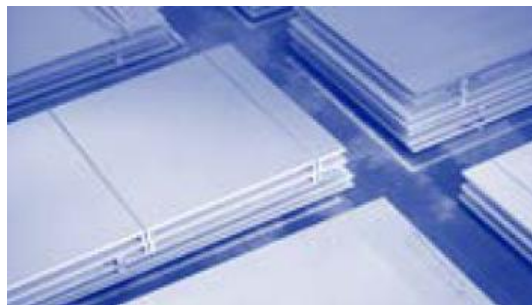
Fournisseurs

20 producteurs $\pm$ 50 % des achats
délais de livraison : 2 à 12 mois



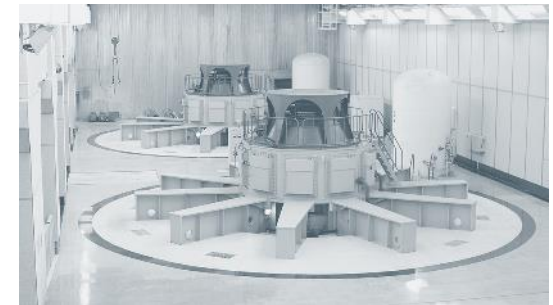
JACQUET METALS

prix d'achats
stocker des spécialités
gérer les variations de prix
parachèvement



Clients

60 000 clients
facture moyenne < 3 000 €
délais de livraison $\pm$ 1 semaine



Secteurs

Inox

JACQUET

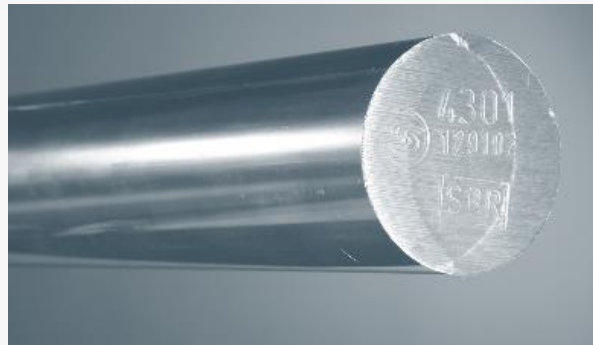
Tôles quarto



Chimie
Industrie agroalimentaire
Traitement et stockage des gaz
Industrie pharmaceutique
Environnement
Énergie

STAPPERT

Produits longs



Aciers pour la mécanique

IMS group



Machines-outils
Mécanique générale
Transport (secteur ferroviaire,
poids lourds, etc.)
Énergie (éolienne, etc.)
Matériel agricole



Compte de résultat

m€	S1.20	S1.21
Chiffre d'affaires	726	937
Marge brute	161	248
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	22,2 %	26,4 %
Charges opérationnelles	(142)	(167)
Dotations nettes aux amortissements	(18)	(18)
Dotations nettes aux provisions	(9)	(2)
Résultat des cessions d'actifs immobilisés	0	0
Résultat opérationnel	(7)	61
Résultat financier	(6)	(6)
Résultat avant impôts	(14)	55
Impôts sur les résultats	(0)	(9)
Résultat net consolidé	(14)	46
Résultat net part du Groupe	(15)	43
Résultat net part du Groupe par action émise (en €)	(0,65)	1,88



Bilan

m€	31.12.20	30.06.21
Écarts d'acquisition	66	66
Actif immobilisé net	154	160
Droits d'utilisation	70	63
Stocks nets	368	396
Clients nets	135	228
Autres actifs	91	105
Trésorerie	333	319
Total Actif	1 217	1 337
Capitaux propres	373	414
Provisions (y.c provisions pour engagements sociaux)	96	96
Fournisseurs	171	254
Dettes financières	439	402
Autres passifs	64	104
Obligations locatives	73	67
Total Passif	1 217	1 337



Bourse et actionnariat

Informations boursières

30.06.2021		
Nombre d'actions fin de période	Actions	23 022 739
Capitalisation boursière fin de période	k€	448 943
Cours le plus haut	€	23,40
Cours le plus bas	€	13,44
Cours fin de période	€	19,50
Volume quotidien moyen	Actions	23 623
Capitaux quotidiens moyens	€	451 991

Euronext Paris

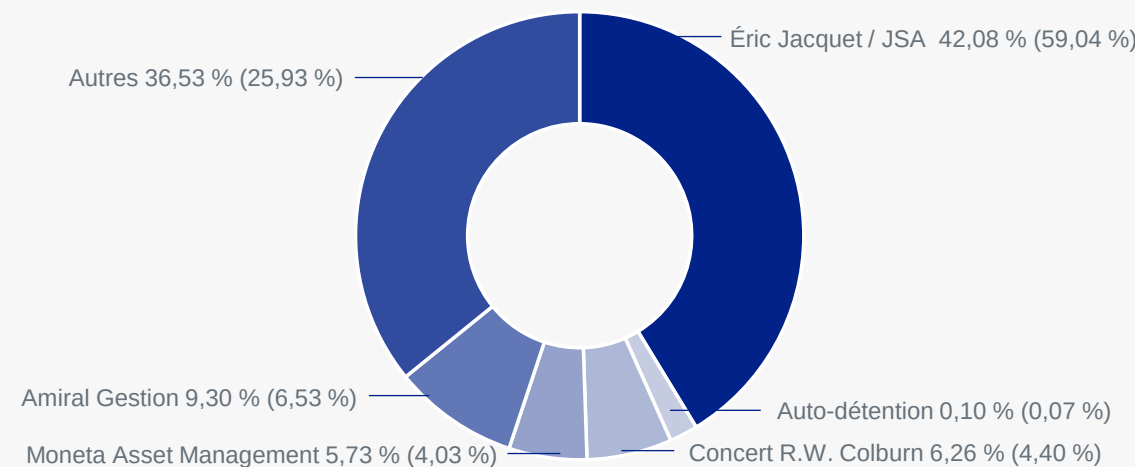


ISIN

FR0000033904

Actionnariat au 30.06.2021 % capital (% droits de vote)

Au 30 juin 2021, Éric Jacquet et la société JSA (qu'il contrôle) détiennent 42,08 % du capital et 59,04 % des droits de vote de la Société.





Euronext Paris
ISIN : FR0000033904

