

**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)

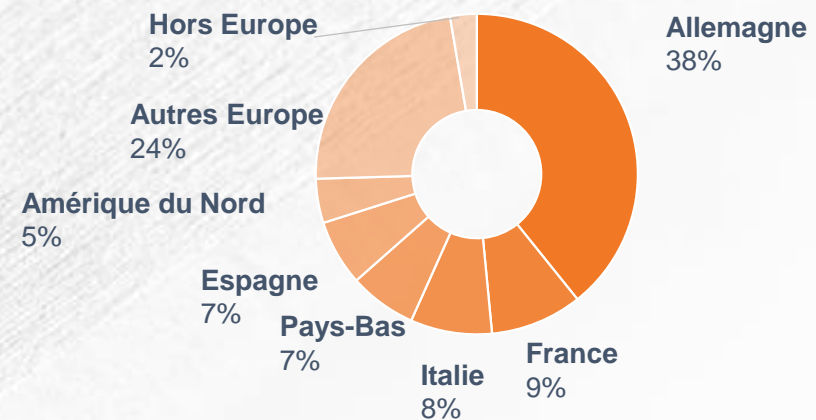
Chiffre d'affaires S1-2019 884 m€

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

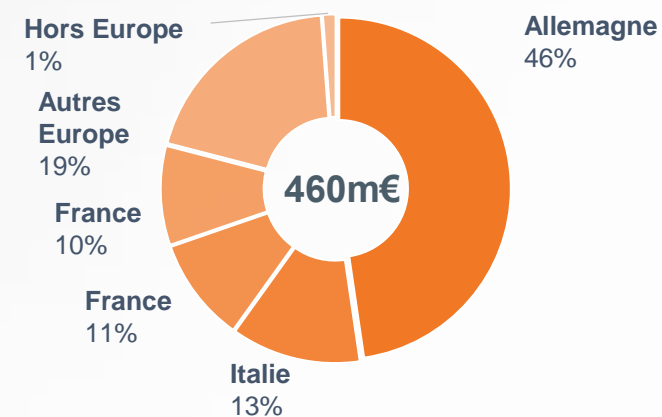
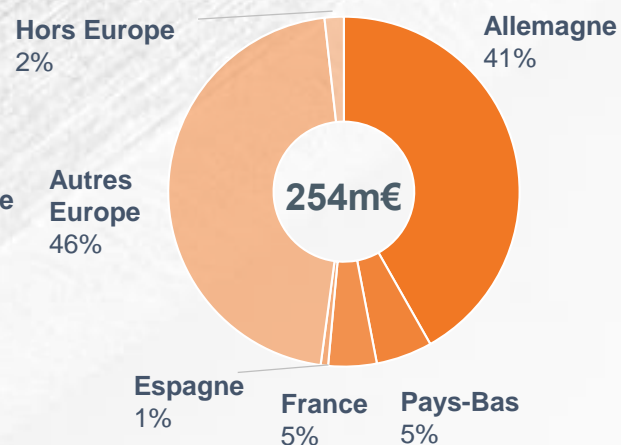
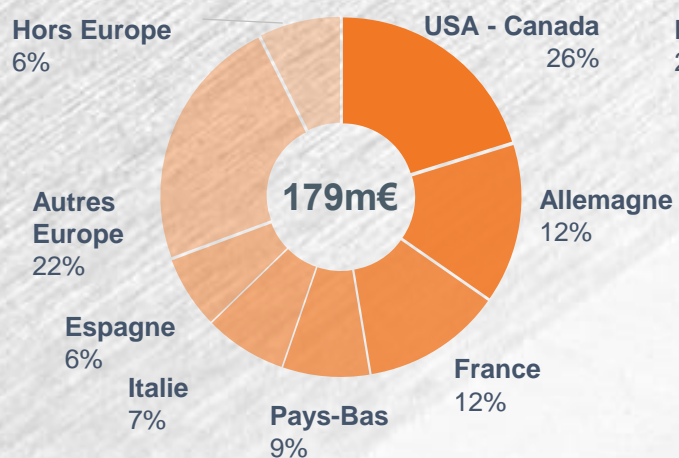


**ims**  
GROUP

Aciers pour la mécanique



Chiffre d'affaires\*



\*Chiffres au 30 juin 2019

AXES DE DEVELOPPEMENT PRINCIPAUX

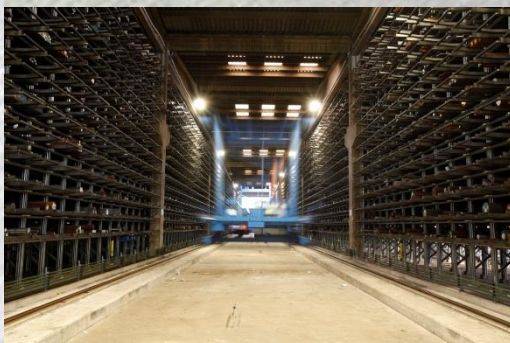


---

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

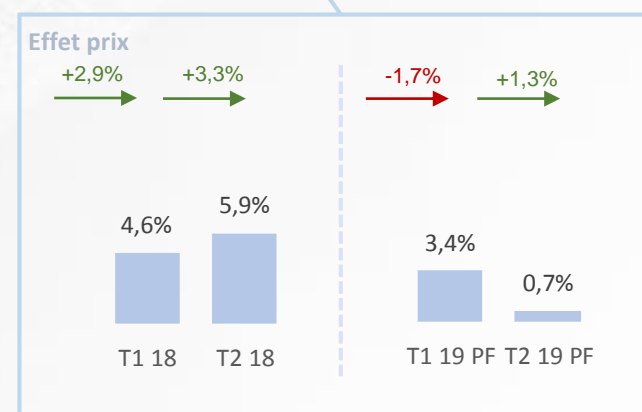
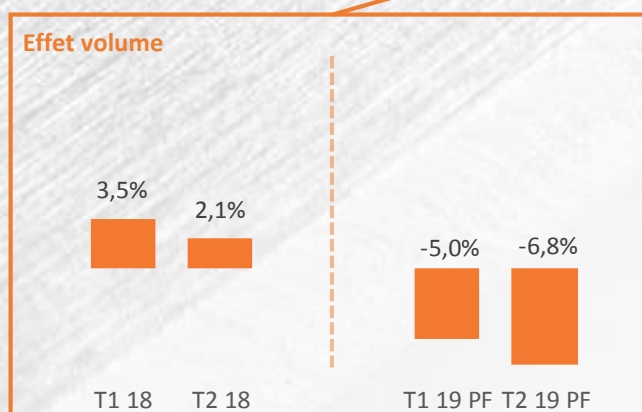
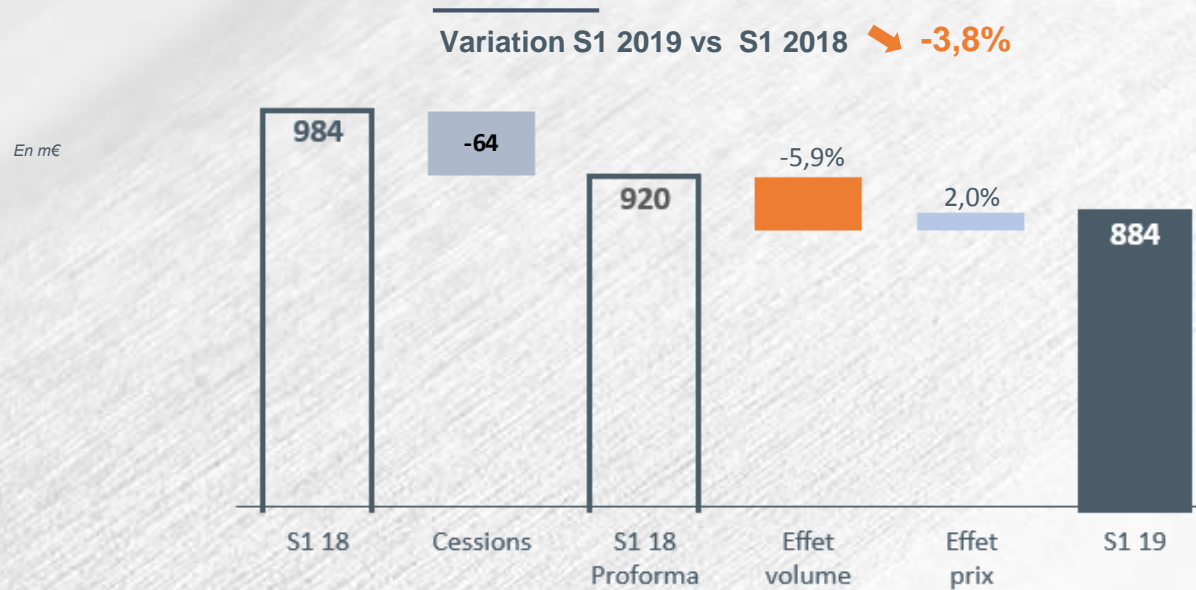
### > Chiffres clés du 1<sup>er</sup> semestre 2019

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

1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2. Résultats semestriels 2019

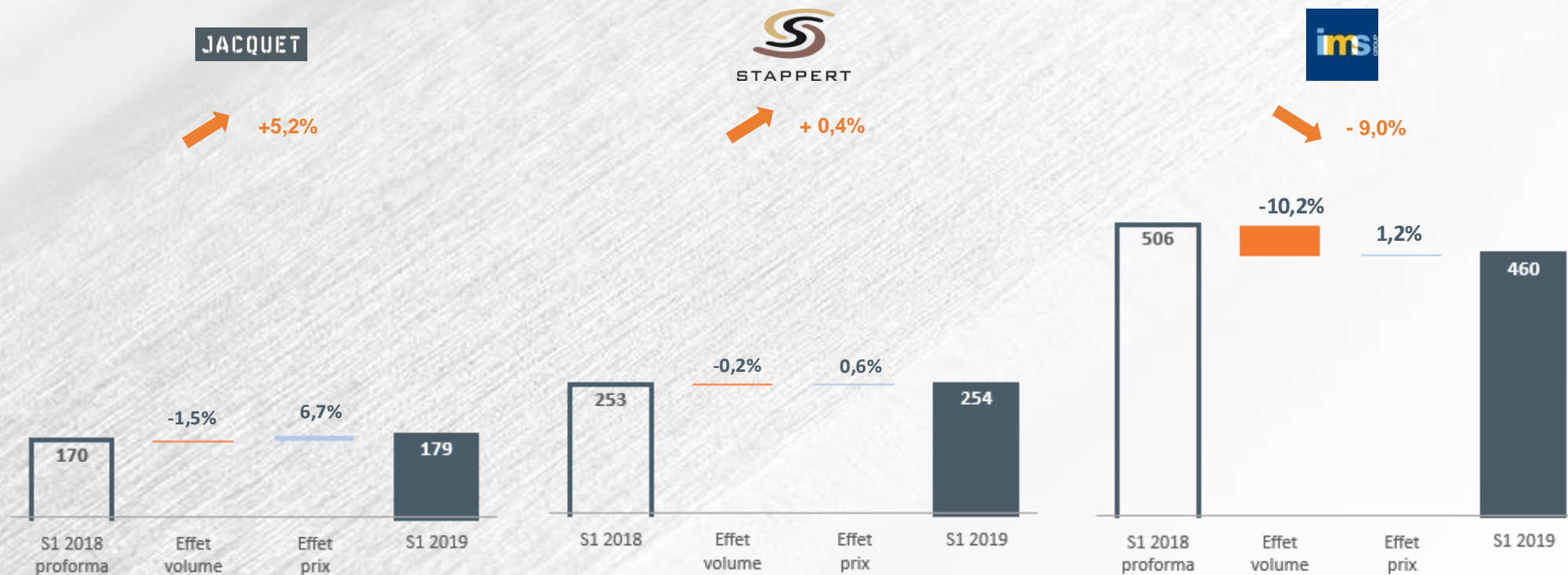
## CHIFFRE D'AFFAIRES





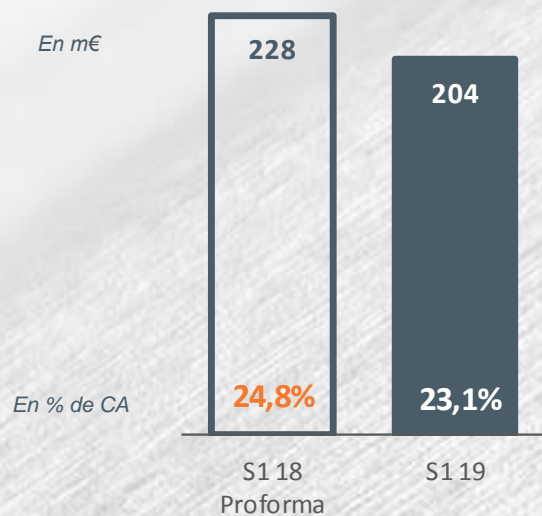
## CHIFFRE D'AFFAIRES par division

Var S1 2019 vs. S1 2018

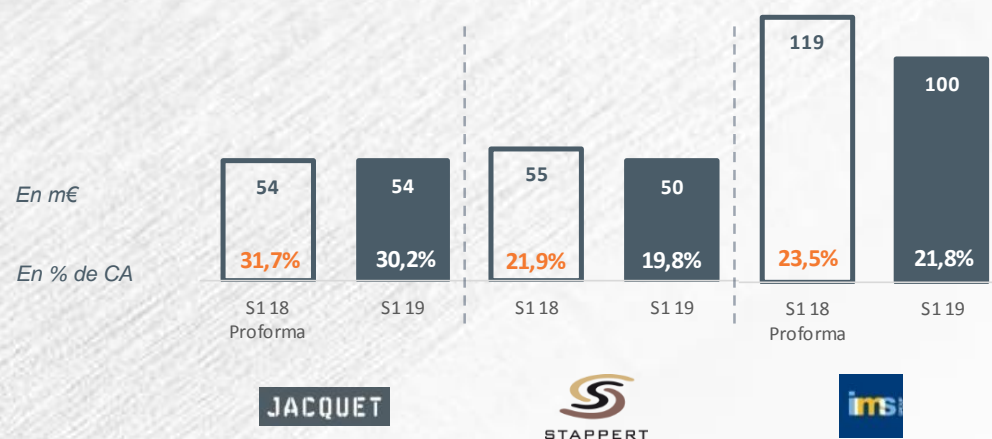


## MARGE BRUTE

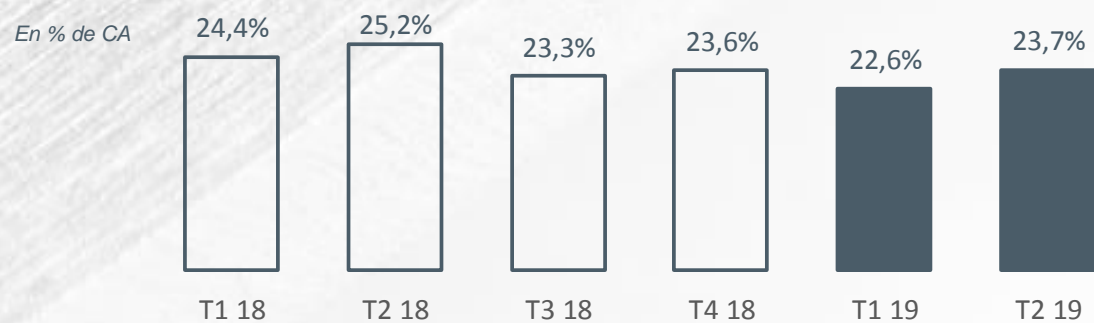
204 m€ (23,1% du CA)



### Divisions

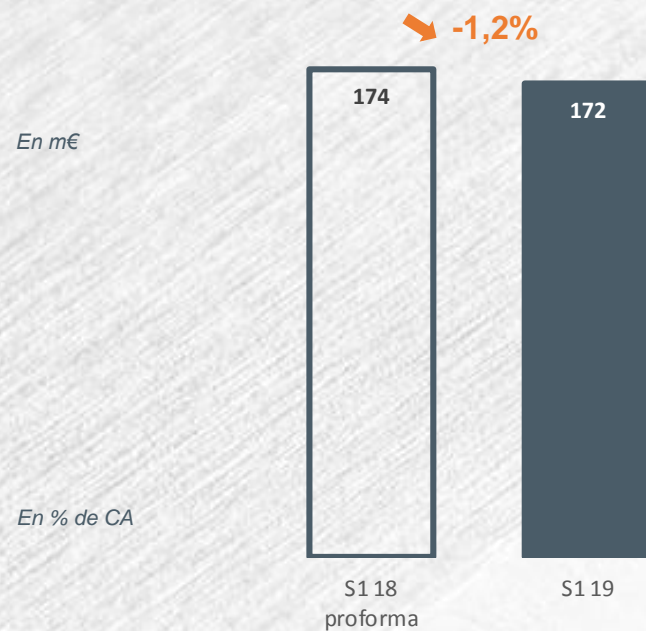


### Marge brute trimestrielle (proforma)



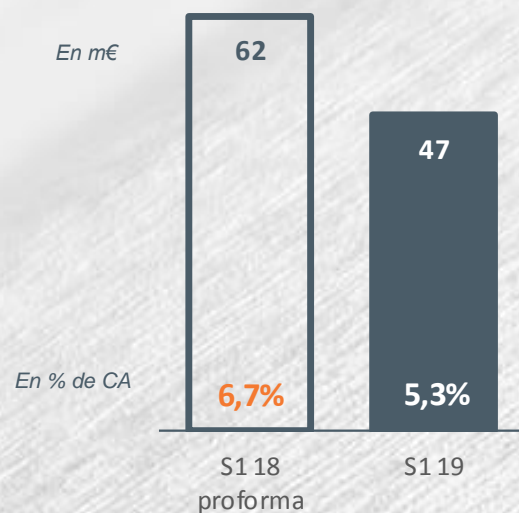
## CHARGES OPERATIONNELLES COURANTES

172 m€ (19,5% du CA)

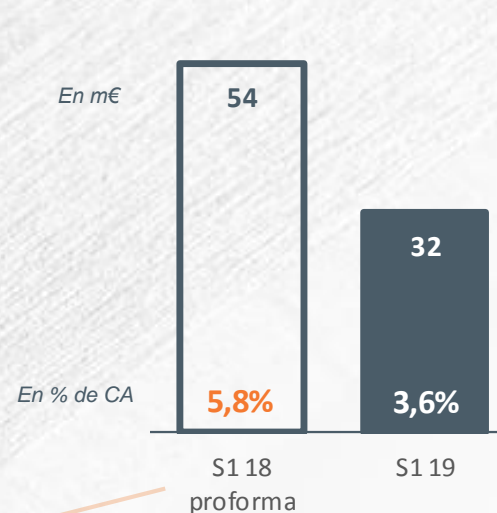


## RESULTAT OPERATIONNEL

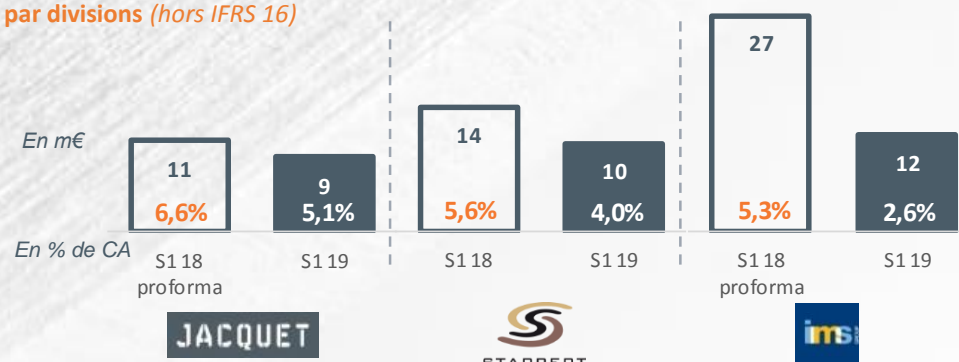
**EBITDA : 47,2 m€ (5,3% du CA)**



**ROC : 32,1 m€ (3,6% du CA)**



**par divisions (hors IFRS 16)**



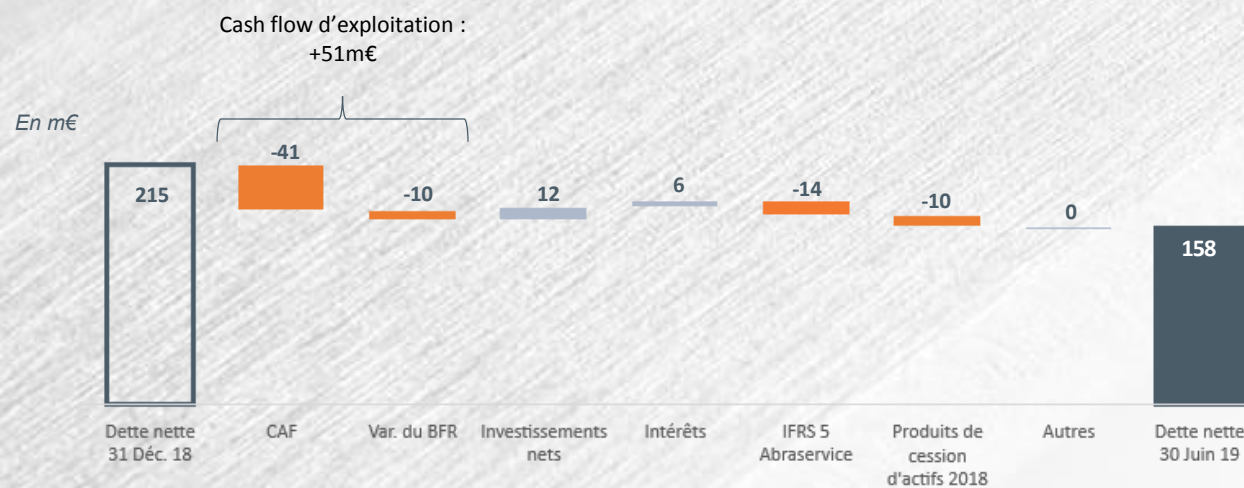
Var. hors divisions : -1,5 m€ / IFRS 5 +0,5 m€

COMPTE DE RESULTAT

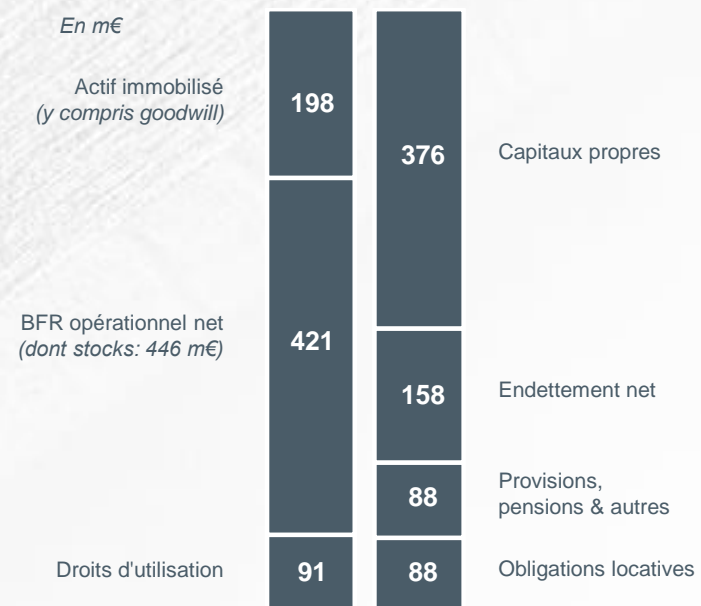
| en millions d'euros                  | S1 2018<br>proforma | S1 2019      |
|--------------------------------------|---------------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>            | <b>919,8</b>        | <b>884,4</b> |
| <b>Résultat opérationnel courant</b> | <b>53,7</b>         | <b>32,1</b>  |
| 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          |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>   | <b>40,6</b>         | <b>17,7</b>  |

## 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<br>30.06.2019 | Utilisés au<br>30.06.2019 | % utilisation |
|--|----------------------------|---------------------------|---------------|
| <b>Financements Jacquet Metal Service SA :</b>                                 | <b>438,3</b>               | <b>229,3</b>              | <b>52%</b>    |
| 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%           |
| <b>Financements filiales :</b>   | <b>188,7</b>               | <b>100,8</b>              | <b>53%</b>    |
| 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%          |
| <b>Total</b>   | <b>626,9</b>               | <b>330,1</b>              | <b>53%</b>    |

ANNEXES

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux



## POSITIONNEMENT

**Aciers courants 95%**

**Typologie:**

Grandes séries

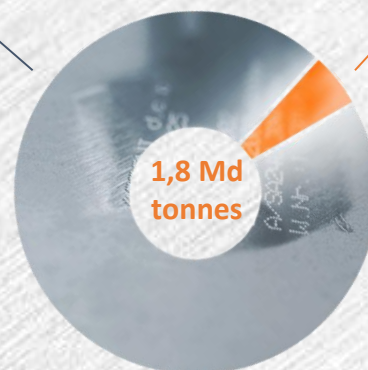
Stratégie « volumes »

**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**

| <b>En milliers d'euros</b>                                 | <b>S1 2019</b> | <b>S1 2018 PF<sup>1</sup></b> |
|--|----------------|-------------------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                  | <b>884 447</b> | <b>919 771</b>                |
| 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                         |
| <b>Résultat opérationnel</b>                               | <b>31 487</b>  | <b>57 783</b>                 |
| 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                         |
| <b>Résultat net consolidé</b>                              | <b>19 506</b>  | <b>42 204</b>                 |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>                         | <b>17 661</b>  | <b>40 640</b>                 |
| <b>Résultat net part du Groupe par action émise (en €)</b> | <b>0,74</b>    | <b>1,69</b>                   |

<sup>(1)</sup> Données proforma

## BILAN

| m€   | 30.06.19     | 31.12.18     |
|--|--------------|--------------|
| Écarts d'acquisition                                 | 66           | 68           |
| Actif immobilisé net                                 | 132          | 156          |
| Droits d'utilisation <sup>1</sup>                    | 91           | -            |
| Stocks nets  | 446          | 493          |
| Clients nets   | 206          | 182          |
| Autres actifs  | 90           | 100          |
| Trésorerie   | 173          | 119          |
| Actifs destinés à être cédé                          | 42           | -            |
| <b>Total Actif</b>                                   | <b>1 246</b> | <b>1 119</b> |
| 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 <sup>1</sup>                   | 88           | -            |
| Passifs destinés à être cédé                         | 25           | -            |
| <b>Total Passif</b>                                  | <b>1 246</b> | <b>1 119</b> |

<sup>(1)</sup> 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     |
| <b>Capitalisation boursière fin de période</b> | <b>k€</b> | <b>432 512</b> | <b>372 921</b> |
| Cours le plus haut                             | €         | 18,46          | 32,90          |
| Cours le plus bas                              | €         | 14,76          | 13,56          |
| <b>Cours fin de période</b>                    | <b>€</b>  | <b>18,00</b>   | <b>15,52</b>   |
| Volume quotidien moyen                         | actions   | 43 643         | 27 351         |
| Capitaux quotidiens moyens                     | €         | 719 686        | 634 980        |

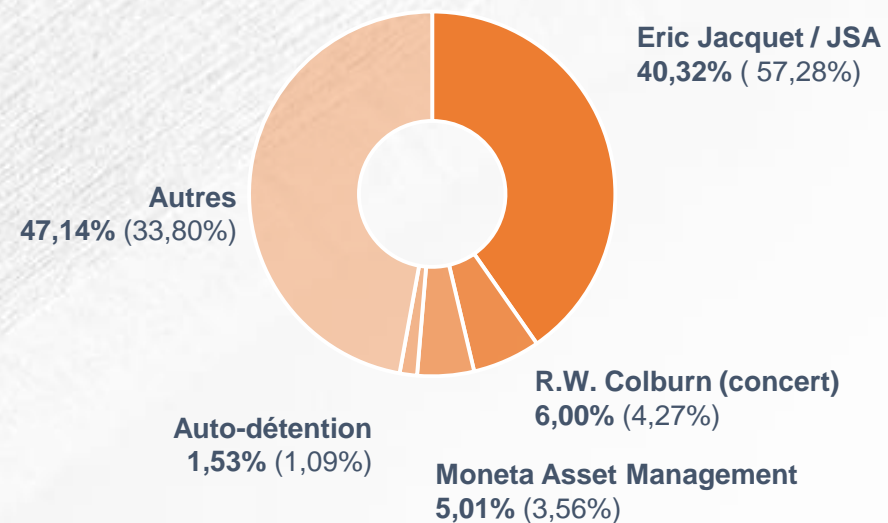
Euronext Paris

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