

Forum virtuel ODDO BHF

8 – 13 janvier 2021

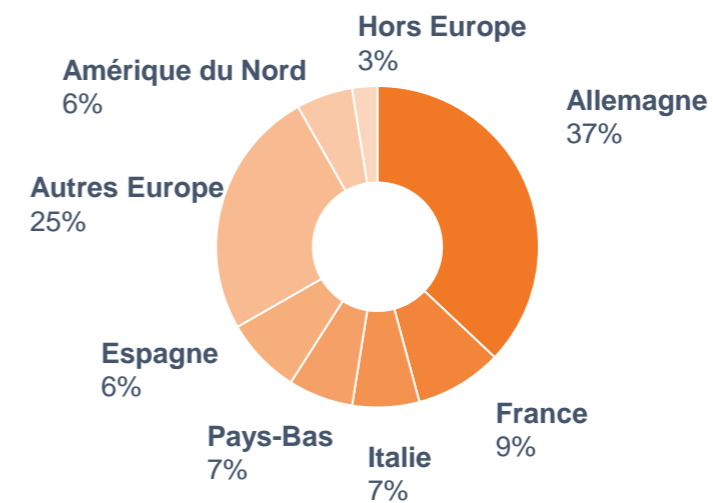
LE GROUPE

Chiffre d'affaires au 30.09.2020 (9 mois) 1 039 m€

Employés 3 006

Centres de distribution 103

Pays 25

Une présence mondiale**Répartition de l'activité**

Fournisseurs

- 20 producteurs pour 45% des achats
- Délais de livraison de 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 moyen de livraison +/- 1 semaine



3 DIVISIONS

JACQUET

Tôles quarto inox



STAPPERT

Produits longs inox

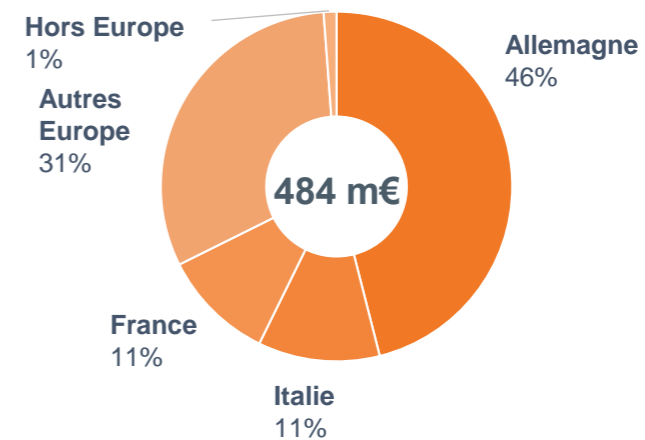
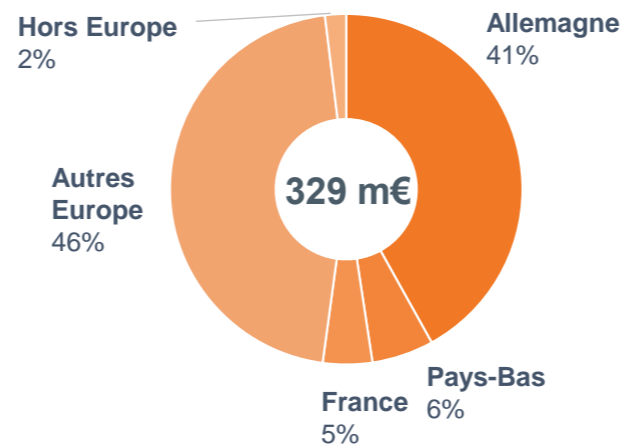
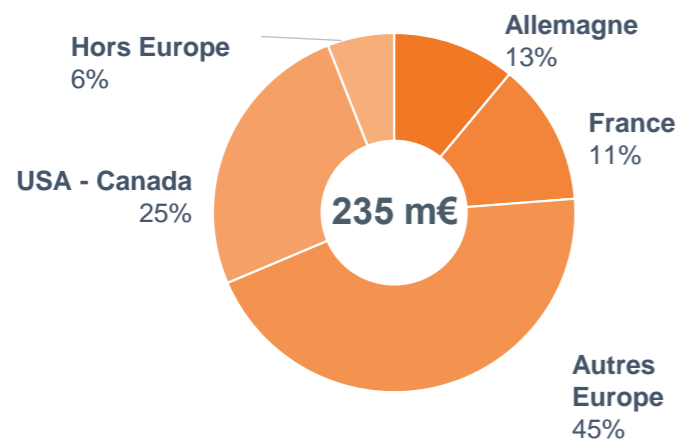


ims

Aciers pour la mécanique



Chiffre d'affaires et répartition*



* Chiffre d'affaires et répartition au 30 septembre 2020

SECTEURS

JACQUET

Tôles quarto inox



Secteurs

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


STAPPERT

**Produits longs
inox**



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


ims

**Aciers pour la
mécanique**



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

ENVIRONNEMENT GÉNÉRAL / CHIFFRES CLÉS



Conditions de marché 2020 :

- Demande et prix faibles
- Interruptions d'activité au T2 (COVID-19)

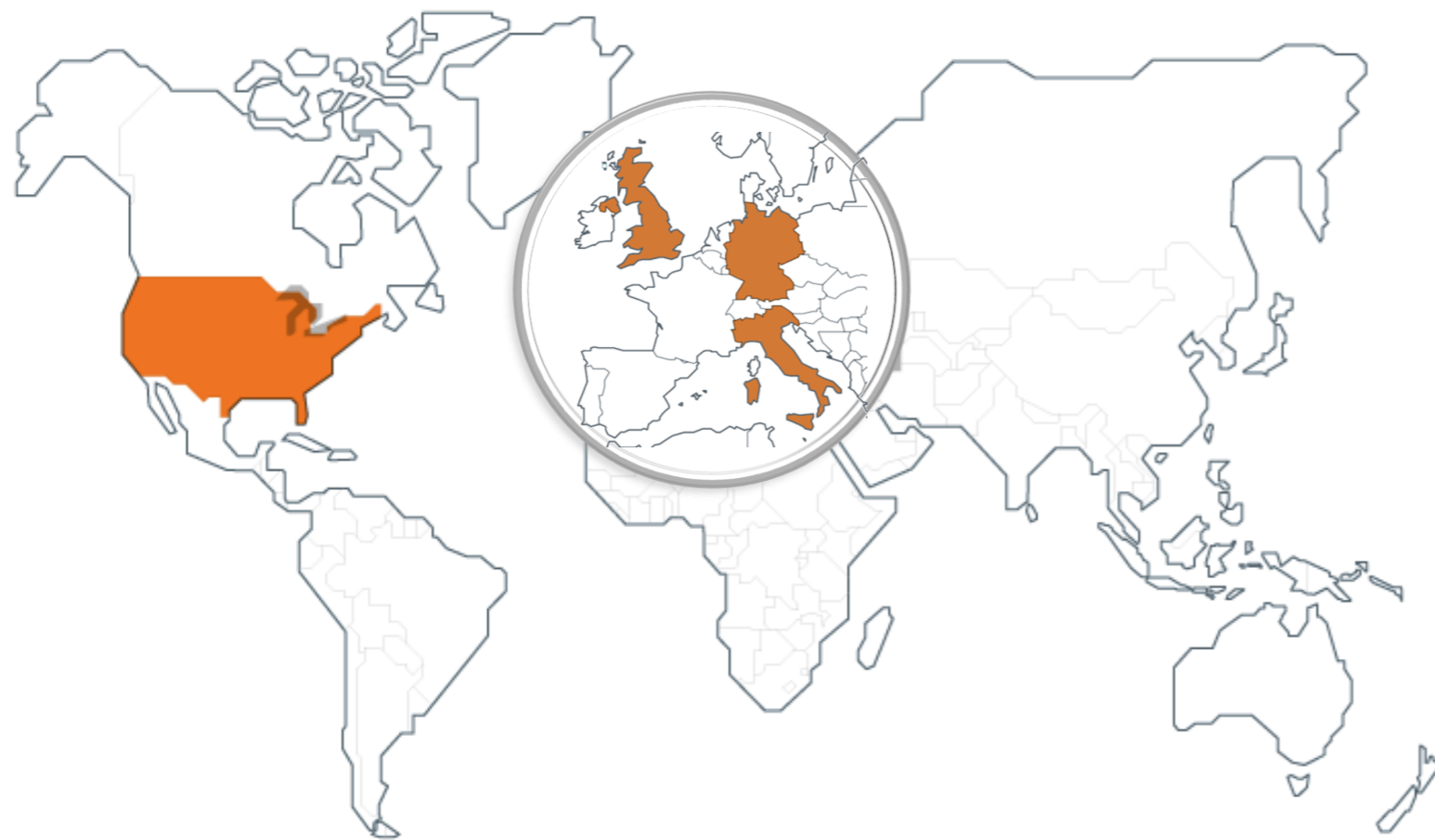


Chiffres clés au 30 septembre 2020 :

- Résultats :
 - EBITDA : +32 m€ (dont +13 m€ au T3)
 - ROC : -3 m€ (dont +0,1 m€ au T3)
 - Ce résultat intègre 15 m€ de provisions (dont 4 m€ au T3)
- Structure financière solide :
 - Cash flow : +83 m€
 - Gearing : 43%
 - Cash disponible : 326 m€
- Mesures :
 - Adaptation des niveaux de stocks : -73 m€ à 369 m€
 - Chômage partiel : 7 m€ d'économies au 30 septembre
 - Économies estimées : 8 m€ en année pleine, 1^{ers} effets en 2021



AXES DE DEVELOPPEMENT PRINCIPAUX



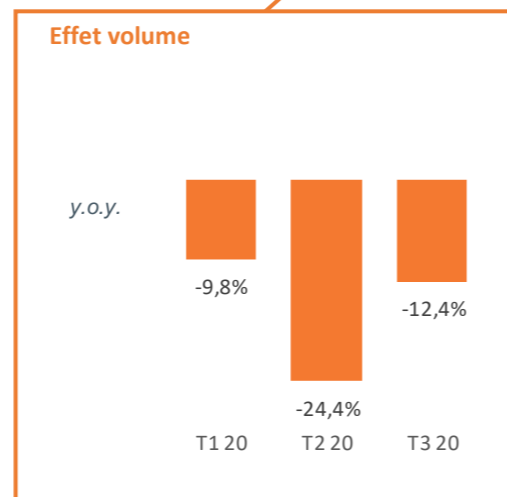
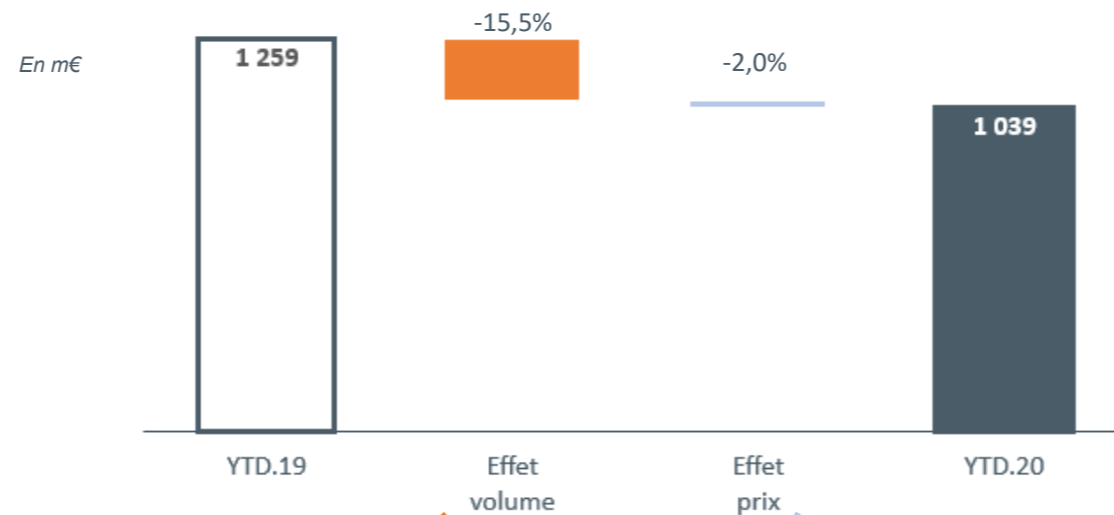
Etats-Unis d'Amérique
Allemagne
Italie
Royaume-Uni

Produits
Aluminium

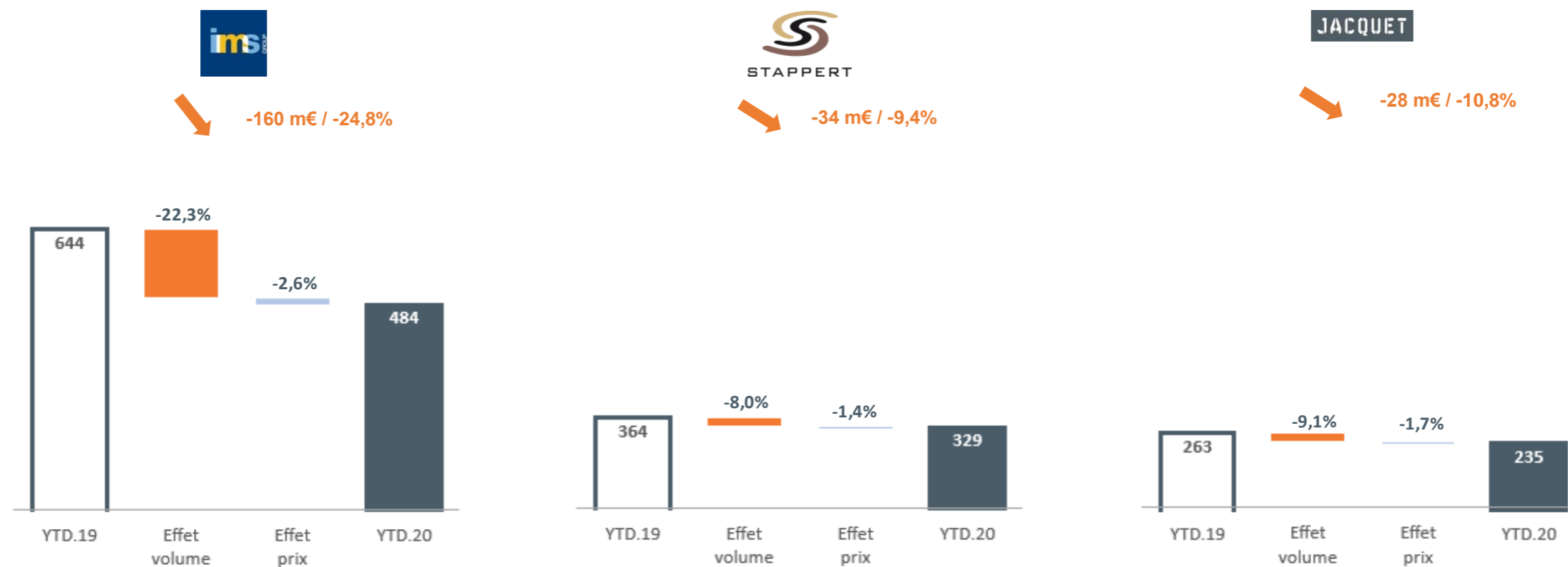
RESULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2020

CHIFFRE D'AFFAIRES

Variation YTD 2020 vs 2019 ➔ **-221 m€ / -17,5%**

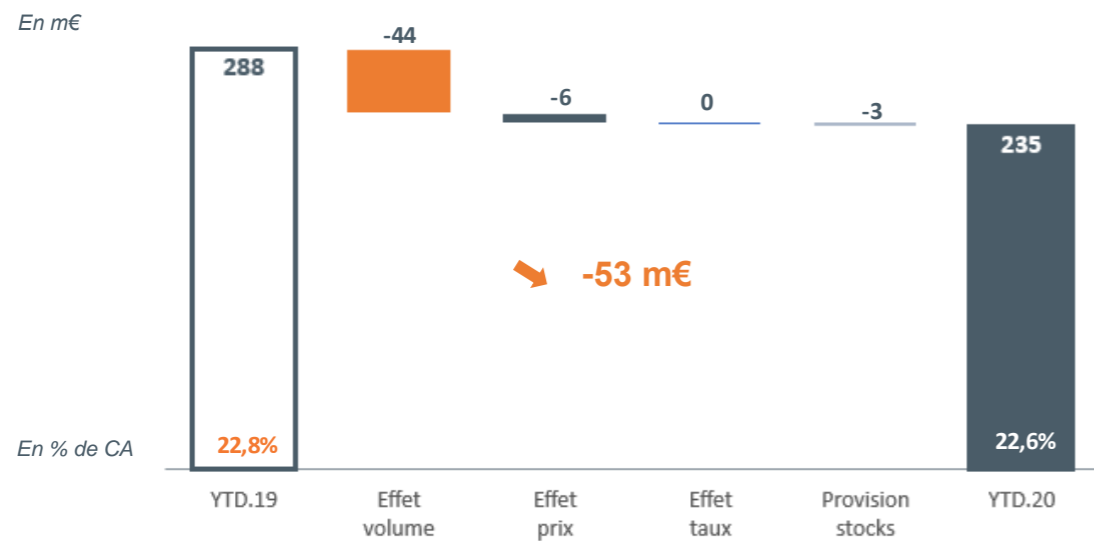


CHIFFRE D'AFFAIRES par division

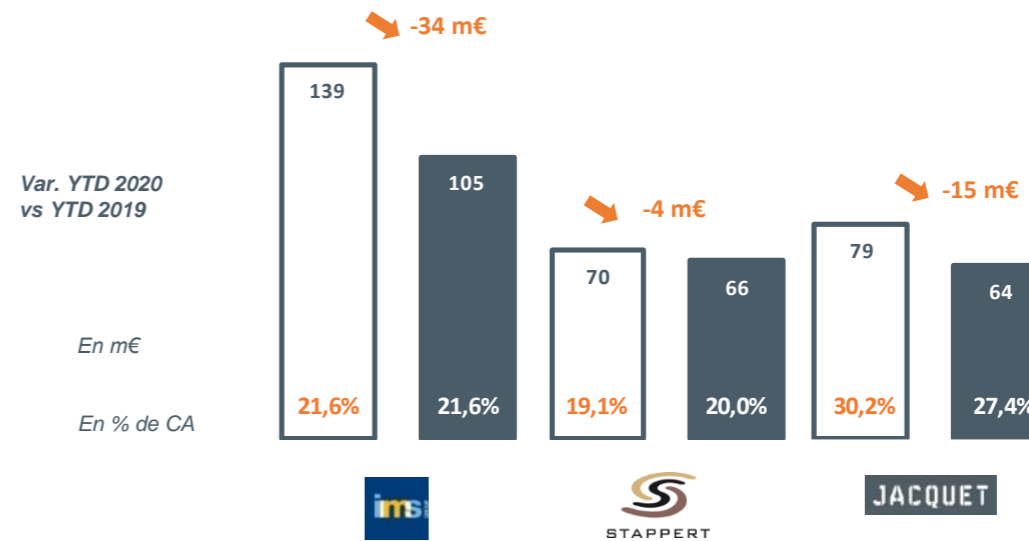


MARGE BRUTE

235 m€ (22,6% du CA)

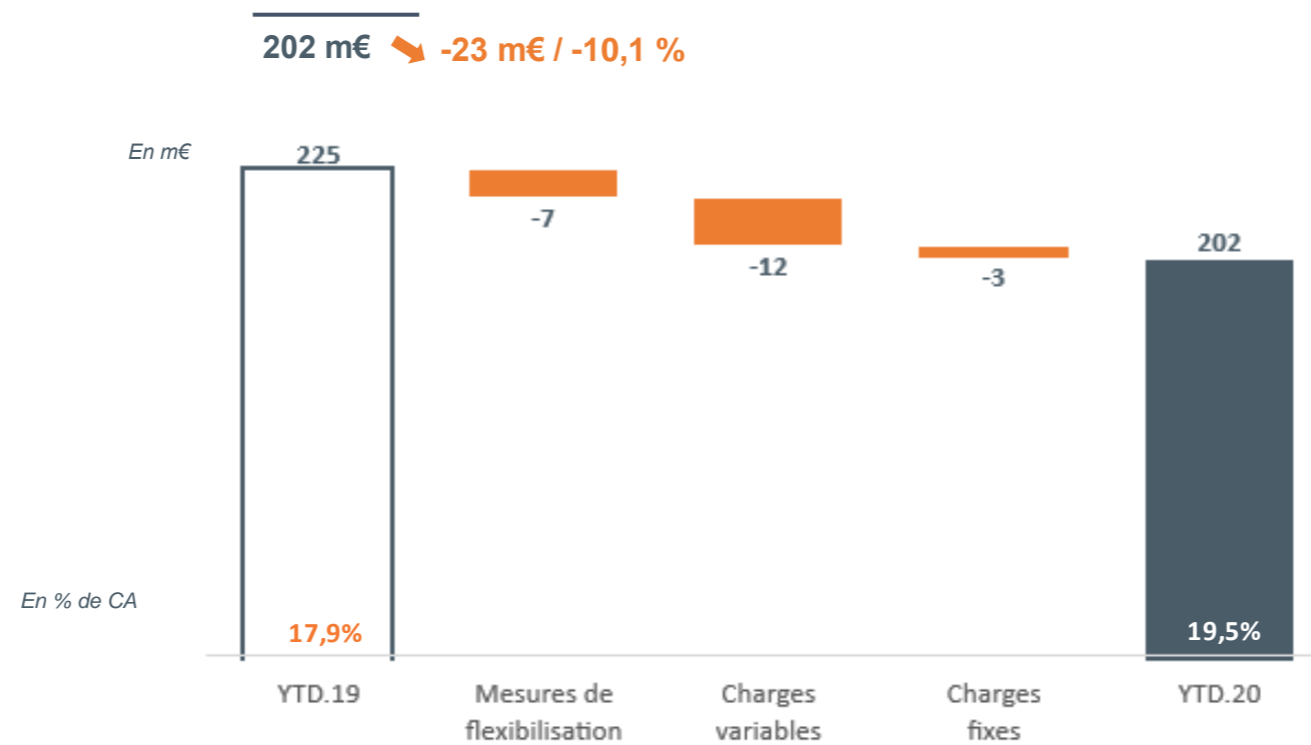


Divisions



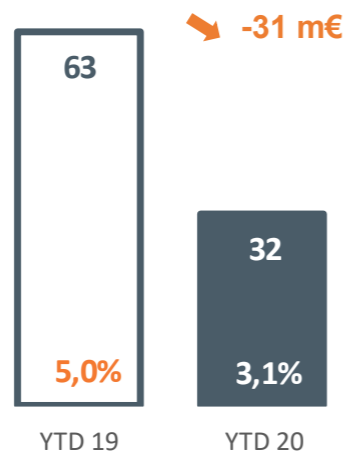
CHARGES OPERATIONELLES COURANTES

(hors amortissements 27 m€ et provisions 13 m€)



MARGE OPERATIONNELLE

EBIDTA courant : 32 m€ (3,1 % du CA)

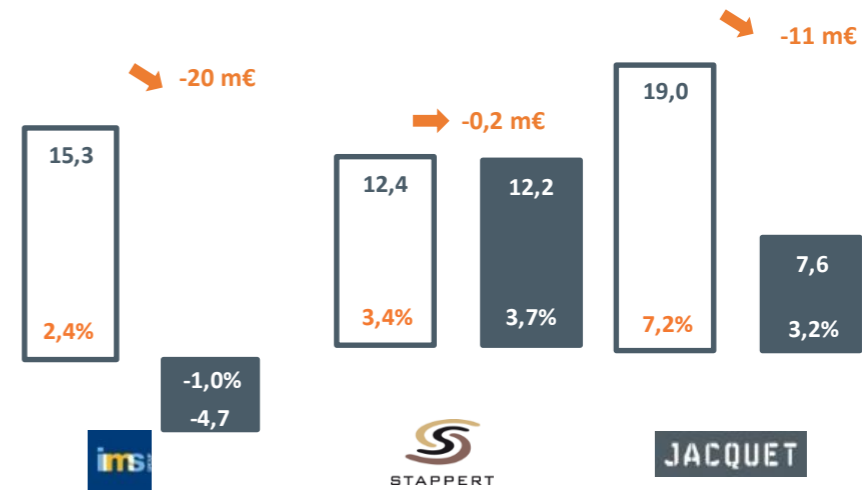


EBITDA par division
(hors impacts IFRS 16)

Var YTD 2020 vs
YTD 2019

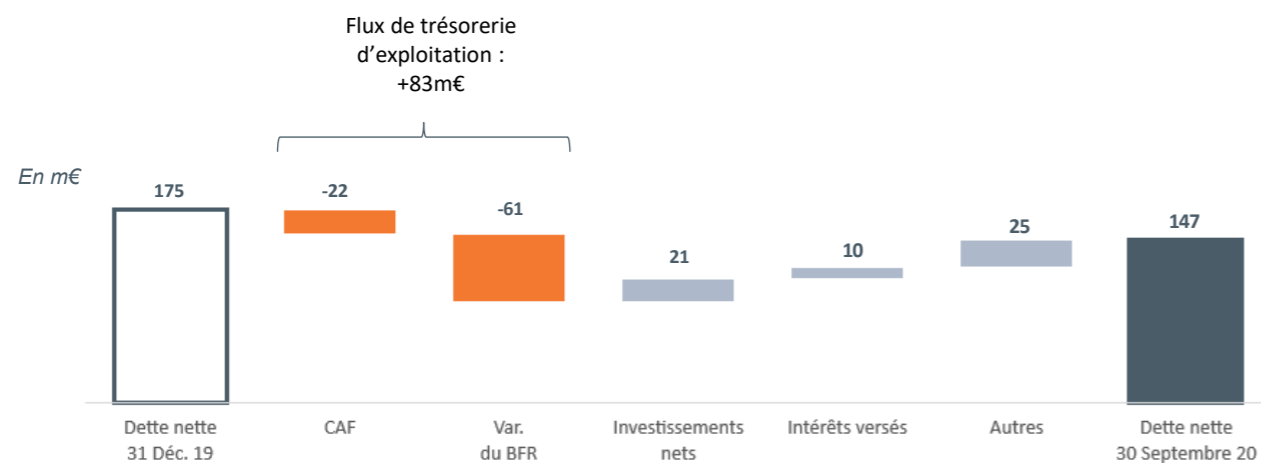
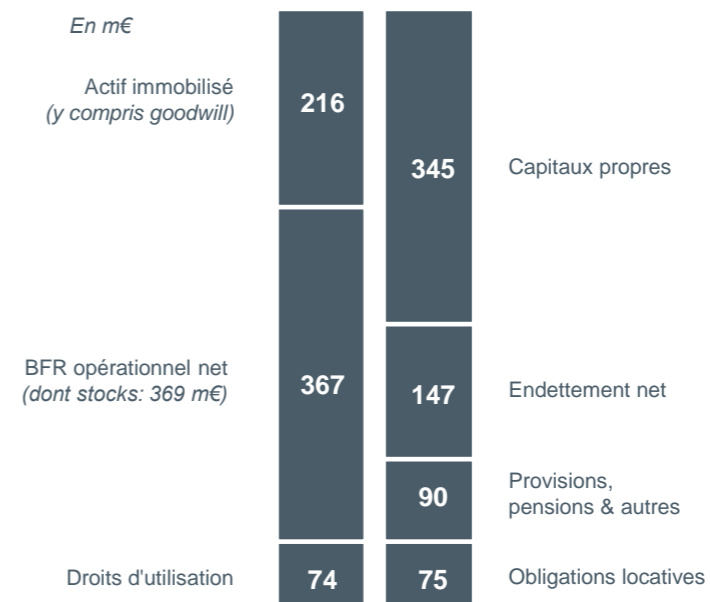
En m€

En % de CA



COMPTE DE RESULTAT

en millions d'euros	30.09.2019 9 mois	30.09.2020 9 mois
Chiffre d'affaires	1 259	1 039
EBITDA courant	62,5	32,1
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	5,0%	3,1%
Amortissements et provisions et éléments non récurrents	(23,9)	(39,4)
Résultat opérationnel	38,8	(7,2)
Résultat financier	(9,2)	(9,1)
Impôts sur les résultats	(10,3)	(1,3)
<i>Taux d'impôts</i>	34,8%	-7,9%
Résultat des activités abandonnées	3,2	-
Résultat net part du Groupe	19,8	(19)

CASH FLOW / BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2020
Flux de trésorerie d'exploitation : +83 m€

Gearing : 42,7%


FINANCEMENTS

- Trésorerie disponible de 326 m€
- 735 m€ de lignes de financement dont 262 m€ non utilisés

En millions d'Euros	Autorisés au 30.09.2020	Utilisés au 30.09.2020	% utilisation	Echéances			
				2020	2021-2022	2023-2024	2025 et +
Crédit syndiqué revolving 2023	125,0	15,0	12%	-	-	15,0	-
Schuldscheindarlehen 2023	150,0	150,0	100%	-	-	150,0	-
Schuldscheindarlehen 2024-2025	70,0	70,0	100%	-	-	36,0	34,0
Crédits amortissables	106,4	106,4	100%	4,5	48,5	44,8	8,5
Autres lignes de crédit	97,5	50,4	52%	25,1	25,3	-	-
Financements Jacquet Metals SA :	548,8	391,8	71%	29,6	73,9	245,8	42,5
Lignes de crédit opérationnelles multi-objet (lettres de crédit, etc.)	138,5	65,7	47%	49,5	16,2	-	-
Factoring	30,5	0,6	2%	0,6	-	-	-
Financements d'actifs (crédits amortissables, etc.)	17,3	15,6	90%	1,4	8,6	4,0	1,5
Financements filiales	186,3	81,9	44%	51,6	24,8	4,0	1,5
Total	735,2	473,7	64%	81,2	98,7	249,8	44,0

Annexes

POSITIONNEMENT

Aciers courants 95%

Typologie:

Grandes séries

Stratégie « volumes »

Distributeurs:

Aperam,

ThyssenKrupp Materials

Kloeckner

1,9 Md
tonnes

Aciers spéciaux 5%

Typologie:

Petites séries

Stratégie « marge »

Distributeurs:

Amari Metal,

Ta Chen International,

Jacquet Metals



COMPTE DE RESULTAT

m€	30.09.19 9 mois	30.09.20 9 mois
Chiffre d'affaires	1 259	1 039
Marge brute	288	235
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	22,8 %	22,6 %
Charges opérationnelles	(227)	(202)
Dotation nette aux amortissements	(26)	(27)
Dotation nette aux provisions	4	(13)
Résultat des cessions d'actifs immobilisés	0	0
Résultat opérationnel	39	(7)
Résultat financier	(9)	(9)
Résultat avant impôts	30	(16)
Impôts sur les résultats	(10)	(1)
Résultat net des activités en cours de cession	3	-
Résultat net consolidé	22	(18)
Résultat net part du Groupe	20	(19)
Résultat net part du Groupe par action émise (en €)	0,82	(0,81)

m€	31.12.19	30.09.20
Écart d'acquisition	66	66
Actif immobilisé net	143	150
Droits d'utilisation	85	74
Stocks nets	442	369
Clients nets	152	150
Autres actifs	91	89
Trésorerie	206	326
Total Actif	1 186	1 226
Capitaux propres	379	345
Provisions (y.c provisions pour engagements sociaux)	99	111
Fournisseurs	178	153
Dettes financières	381	474
Autres passifs	63	68
Obligations locatives	86	75
Total Passif	1 186	1 226

BOURSE ET ACTIONNARIAT
Informations boursières

		30.09.20	31.12.19
Nombre d'actions fin de période	Actions	23 461 313	24 028 438
Capitalisation boursière fin de période	k€	194 729	370 519
Cours le plus haut	€	15,86	18,46
Cours le plus bas	€	7,60	13,76
Cours fin de période	€	8,30	15,42
Volume quotidien moyen	Actions	16 770	34 833
Capitaux quotidiens moyens	€	178 927	562 702

Euronext Paris

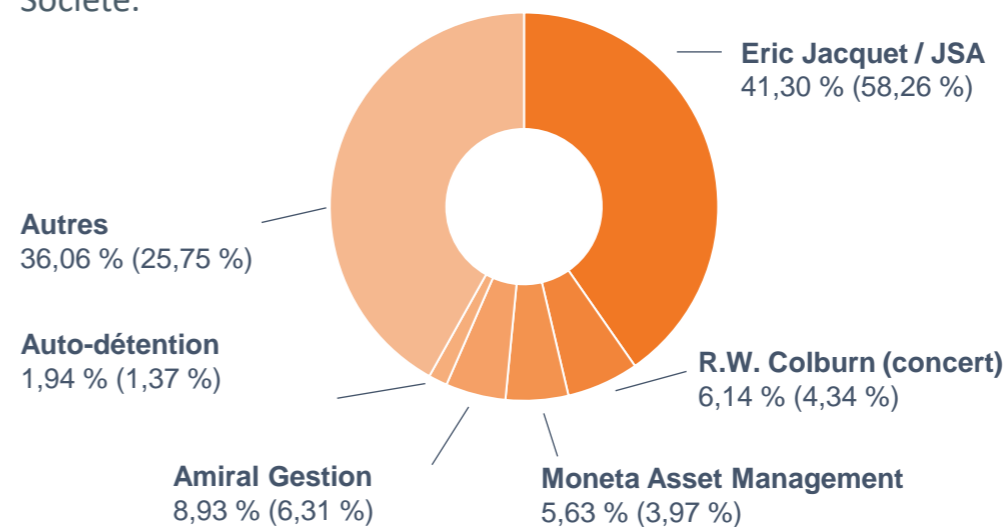
ISIN



FR0000033904

Répartition de l'actionnariat (droits de vote) au 31 octobre 2020

Le 31 octobre 2020, Éric Jacquet et la société JSA (qu'il contrôle) détiennent 41,30 % du capital et 58,26 % des droits de vote de la Société.



Euronext Paris
ISIN : FR0000033904

JCQ
LISTED
EURONEXT

