

 **DAMART**

 **DAMARTSPORT**

 **Happy D.**
by DAMART

 *Afibel*

 *La Maison du Jersey*

 **Coopers**
OF STORTFORD

 *Delaby*

 **SEDAGYL**
Le Mieux-Être chez vous

 **Jours Heureux**
Gourmandises de France depuis 1979

3 Septembre 2015



INFORMATION FINANCIÈRE

RÉUNION ANNUELLE - EXERCICE 2014/2015

 **damartex**
GROUP

SOMMAIRE

Environnement

Résultats

Activité

Stratégie

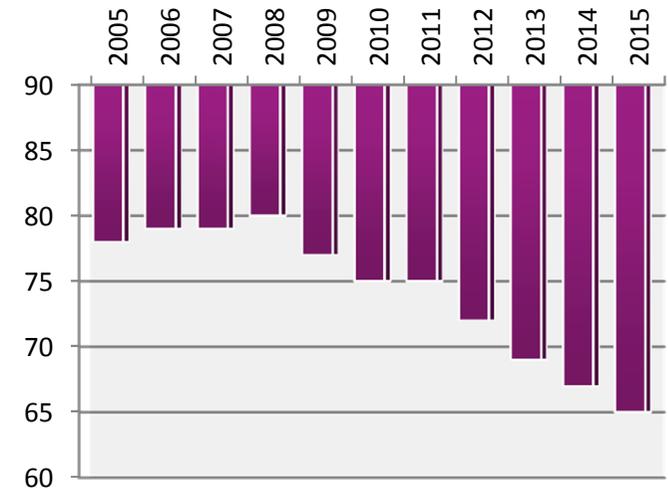
Perspectives

Annexes



Environnement

- Consommation : légers signaux d'amélioration de la tendance en France, confirmation du dynamisme en UK
- Une clientèle plus que jamais à l'affût de bonnes affaires :
 - Baisse des prix marquée dans le textile UK & France
 - Perte de repères sur les soldes en France (Ventes privées, fin de la loi sur la vente à perte, soldes flottants, etc.)
- Concurrence sous tension
- Renforcement du dollar et baisse des matières premières

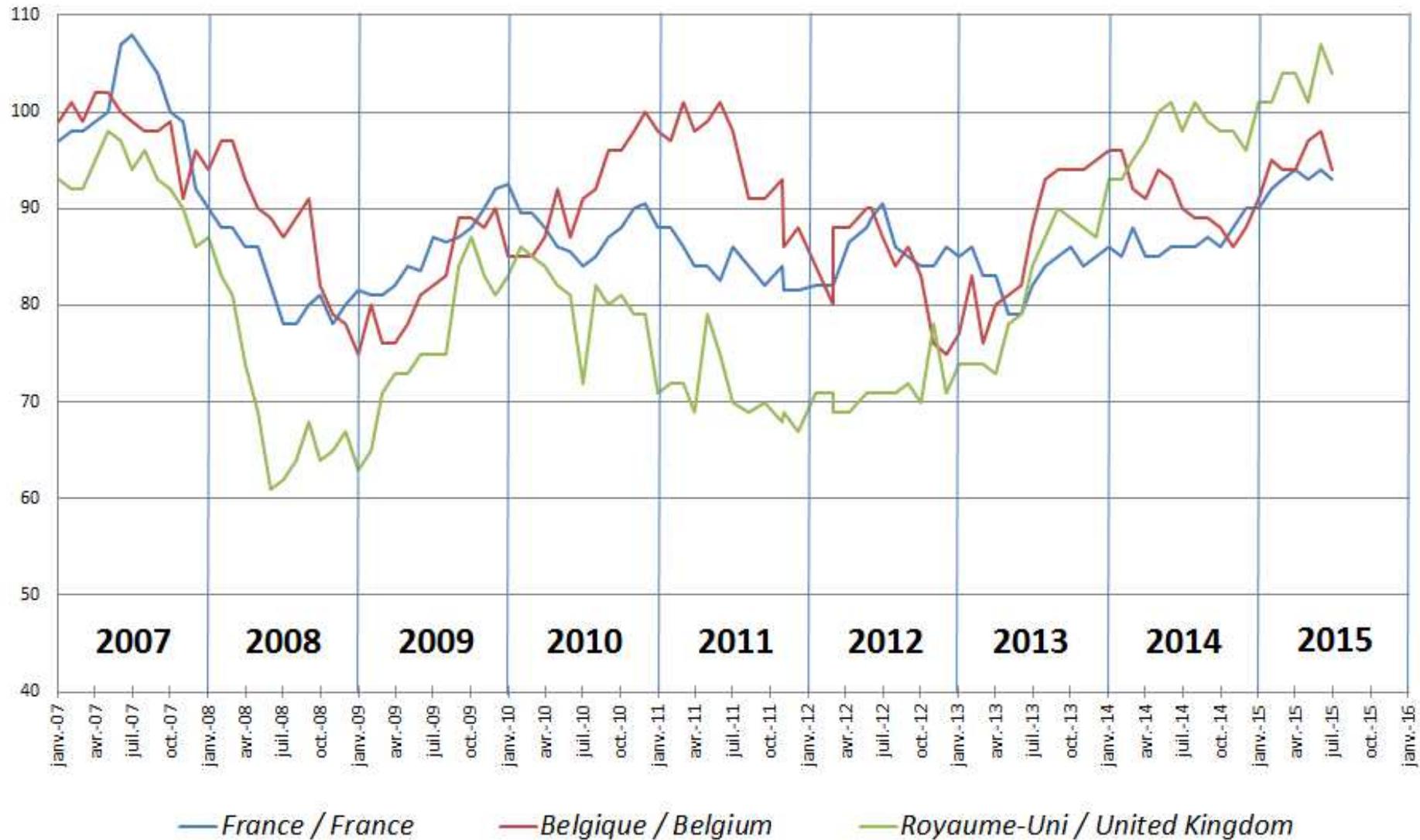


Consommation Textile en France

Base 100 en 1992 - Source IFM

Environnement

Indice de confiance des ménages



Evolution des marchés



Indice des prix
à la
consommation

Consommation
secteur
habillement
textile Femme



0,0 %

Source : ONS
juil 2014 à juin 2015

+ 2,0 %

Source : Kantar
juil 2014 à juin 2015



+ 0,86 %

Source : INSEE
variation ./ juin 2014

+ 3,2 %

Source : Kantar
juil 2014 à juin 2015



- 1,3 %

Source : BFS
variation ./ juil 2014

- 1,0 %

Source : GFK
année 2014



+0,22 %

Source : INSEE
variation ./ juil 2014

-1,1 %

Source : Kantar
juil 2014 à juin 2015



SOMMAIRE

Environnement

Résultats

Activité

Stratégie

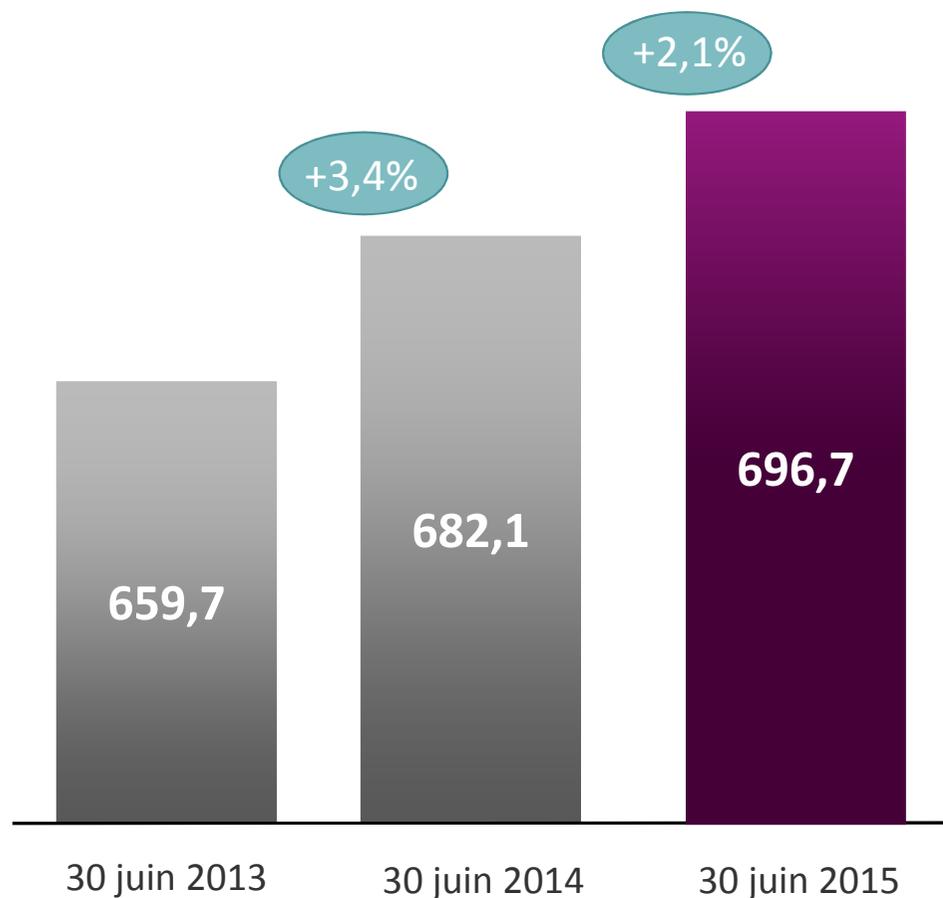
Perspectives

Annexes



Chiffre d'affaires annuel

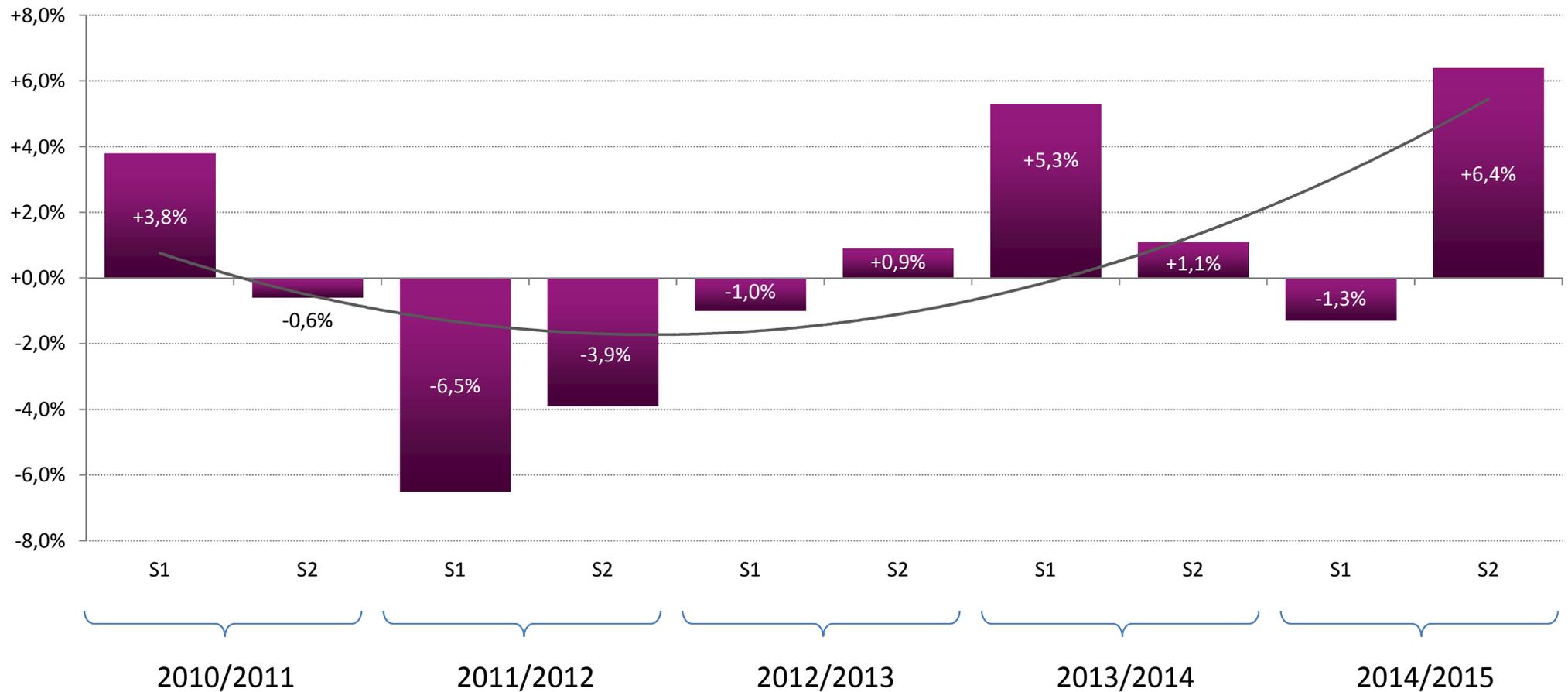
(en millions d'euros)



	% 15/14 Taux réels	% 15/14 Taux constants
Premier trimestre	-1,0%	-3,1%
Deuxième trimestre	-1,5%	-2,8%
Troisième trimestre	+6,8%	+3,7%
Quatrième trimestre	+5,9%	+1,8%
Evolution 2015 vs 2014	+2,1%	-0,3%

Chiffre d'affaires

Evolution par semestre (taux réels)



Résultat Opérationnel Courant

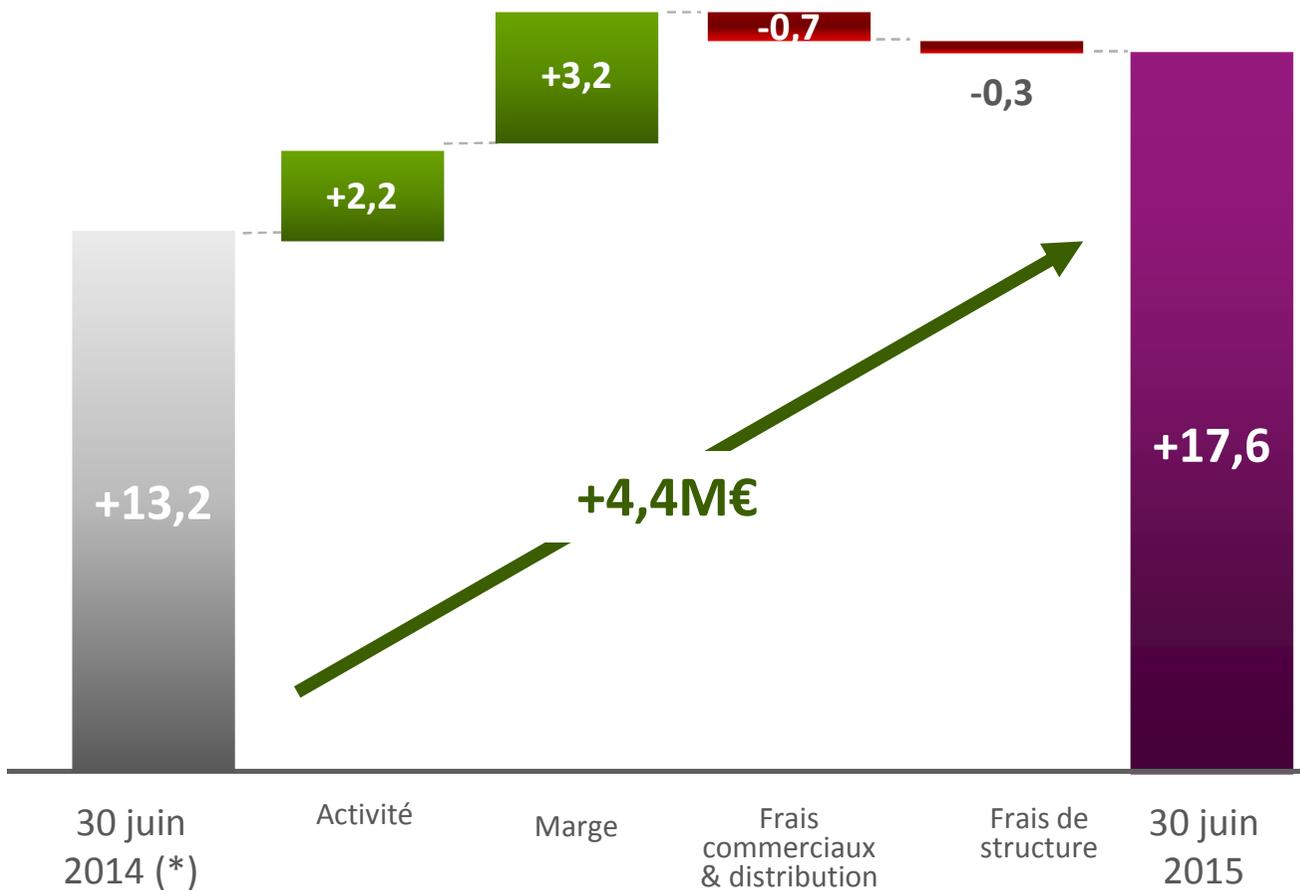
(en millions d'euros)

	30 juin 2013 (*)	30 juin 2014 (*)	30 juin 2015	% 15/14
Chiffre d'affaires	659,7	682,1	696,7	+ 2,1%
Marge brute	436,0	447,5	460,3	+ 2,9%
Frais commerciaux & de distribution	-328,7	-340,8	-348,9	+ 2,4%
Frais de structure	-89,1	-93,5	-93,8	+ 0,3%
Résultat opérationnel courant	18,2	13,2	17,6	+33,8%
Taux sur CA	+2,8%	+1,9%	+2,5%	

(*) retraité IFRIC 21 : impact sur le ROC de +1,2M€ sur le premier semestre et -1,2M€ sur le second semestre, neutre sur l'année

Résultat Opérationnel Courant

(en millions d'euros)



- Activité en croissance
- Bonne gestion des marges (travail de fond sur le sourcing et les prix barrés)
- Amélioration de la performance des investissements commerciaux, avec des effets positifs sur les fichiers clients
- Poursuite de l'adaptation des coûts de distribution et de structure

(*) retraité IFRIC 21 : impact sur le ROC de +1,2M€ sur le premier semestre et -1,2M€ sur le second semestre, neutre sur l'année

Résultats

(en millions d'euros)

	30 juin 2013 (*)	30 juin 2014 (*)	30 juin 2015	%15/14
Résultat opérationnel courant	18,2	13,2	17,6	+ 33,8%
Autres produits et charges opérationnels	-0,8	-5,3	-2,0	
Résultat opérationnel	17,4	7,9	15,6	+ 98,4%
Résultat financier	-0,4	-0,1	-1,2	
Résultat avant impôts	17,0	7,8	14,4	+ 85,6%
Impôts sur les bénéfices	-3,8	-1,0	-1,7	
Résultat net	13,2	6,8	12,7	+ 88,0%

(*) retraité IFRIC 21 : impact sur le Résultat net +0,7M€ sur le premier semestre et -0,7M€ sur le second semestre, neutre sur l'année

Autres éléments opérationnels

(en millions d'euros)

■ Plan de départs volontaires Damart France	+ 0,9M€
– logistique articles, logistique catalogues, relation clients VPC	
– volontaires identifiés	
■ Adaptation des structures en France	- 0,4M€
■ Dépréciation des actifs Happy D. by Damart – contrats déficitaires	- 2,5M€
■ Dépréciation des actifs des magasins d'usine	- 0,7M€
■ Autres cessions d'actifs	+ 0,7M€
	<hr/>
	- 2,0 M €

Chiffres clés

(en millions d'euros)

	30 juin 2011	30 juin 2012	30 juin 2013	30 juin 2014	30 juin 2015
EBITDA	35,7	27,2	27,7	25,9	28,5
Impôts payés sur résultat	-9,3	-2,0	0,8	-1,9	-1,9
Variation du BFR	-5,6	-18,2	23,9	-17,3	0,2
Cash Flow Exploitation	20,7	7,0	52,3	6,7	26,8
CAPEX	-15,7	-9,2	-8,7	-9,2	-15,8
Acquisitions	-27,3	0,0	0,0	-25,6	0,0
Actions propres	-10,2	0,3	-0,1	0,1	-8,2
Dividendes	-4,5	-3,9	-3,2	-3,6	-3,2
Excédent Financier net	-7,6	-13,9	25,9	-9,0	-7,4
ROCE	12,6%	7,4%	9,7%	6,3%	7,7%
Résultat par action €	2,78	1,67	1,84	0,94	1,79

Tous les éléments ont été retraités de l'application de l'interprétation IFRIC 21

Reprise des investissements

- Retail : Retour à un rythme de 6 à 8 ouvertures / an
- Logistique :
 - Automatisation par “Pocket sorter” pour Damart France
Impacts : augmentation de capacité de traitement horaire, gains de productivité, amélioration des conditions de travail
- Outils informatiques :
 - Remplacement de 100% des caisses en magasin cette année
 - Informatisation de la carte cadeau
 - Externalisation et sécurisation de l’infrastructure
 - 5 releases sur la plateforme Web
- Back office :
 - Rachat de l’entrepôt pour Afibel



SOMMAIRE

Environnement

Résultats

Activité

Stratégie

Perspectives

Annexes



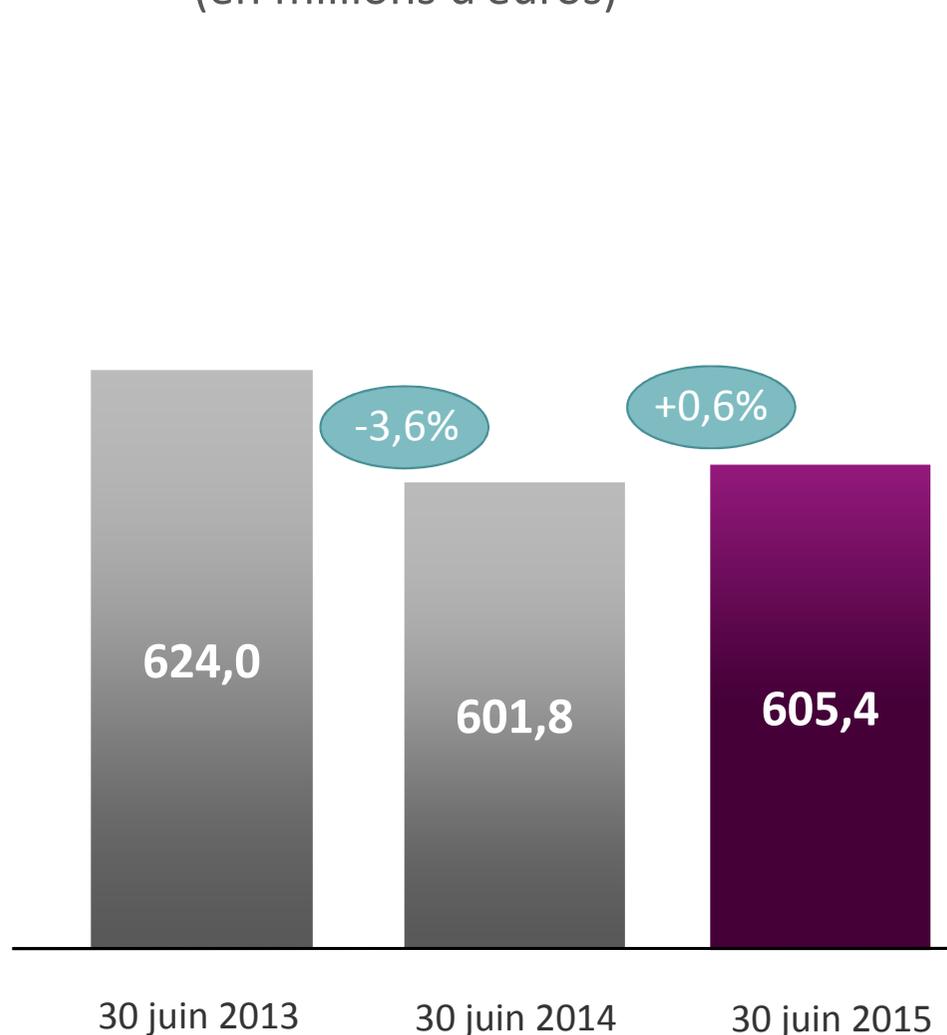
Evolution du chiffre d'affaires par activité

(en millions d'euros)

	30 juin 2013	30 juin 2014	30 juin 2015	% 15/14 Taux réels	% 15/14 Taux constants
Textile	624,0	601,8	605,4	+ 0,6%	-1,4%
Home & Lifestyle	35,7	80,3	91,3	+ 13,7%	+ 7,6%
Damartex Group	659,7	682,1	696,7	+ 2,1%	-0,3%

Evolution des ventes Textile

(en millions d'euros)



	% 15/14 Taux réels	% 15/14 Taux constants
Premier semestre	-3,0%	-4,3%
Second Semestre	+5,1%	+2,1%
Evolution 2015 vs 2014	+0,6%	-1,4%

Web : + 6,8% (taux réel)

- Nouvelle plateforme Damart en UK & USA
- Corners ventes privées et site Happy D. by Damart
- Renforcement des équipes, amélioration de la transformation

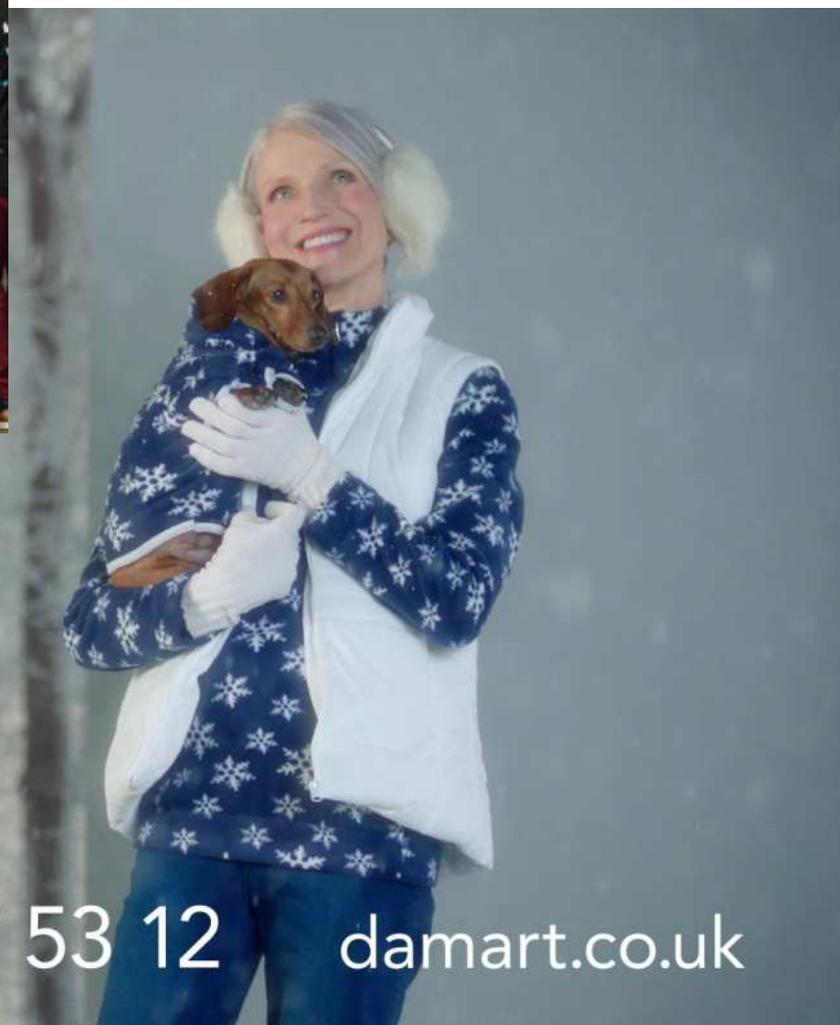
VPC : + 0,5% (taux réel)

- Redressement en France
- Développement de l'Angleterre (Afibel et Maison du Jersey)

Retail : -0,6% (taux réel)

- Nouveau concept « Louise 3.0 »
- Nouvelle dynamique promotionnelle

Afibel



CALL
FREE 0800 917 53 12

damart.co.uk

damartex
GROUP

Information Financière
3 septembre 2015

Evolution du parc de magasins



Damart : 149 magasins

- France : 91
(5 ouvertures en 2014/15)
- Belgique : 56
(2 ouvertures et 2 fermetures en 2014/15)
- Angleterre : 2

Happy D. by Damart : 5 magasins

- France : 4
- Belgique : 1

DamartSport : 2 magasins

- France : 2

Coopers : 1 magasin

- Angleterre : 1

	30/06/13	30/06/14	30/06/15
Ouvertures	1	4	7
Entrée périmètre		1	
Fermetures	4	6	2
Parc magasins	153	152	157

Stratégie de développement Retail

Stratégie immobilière

- Situation en juin 2009 :

	Centre ville	Centre commercial	Retail Parc	Total
France	69	5	0	74
Belgique	41	11	5	57

- Evolution du parc en 7 ans :
 - en France : 32 ouvertures, 9 fermetures, 33 rénovations
 - en Belgique : 10 ouvertures, 10 fermetures, 23 rénovations



- Situation attendue en juin 2016 :

	Centre ville	Centre commercial	Retail Parc	Total
France	78	9	10	97
Belgique	32	12	13	57

Développement de l'omni-canal

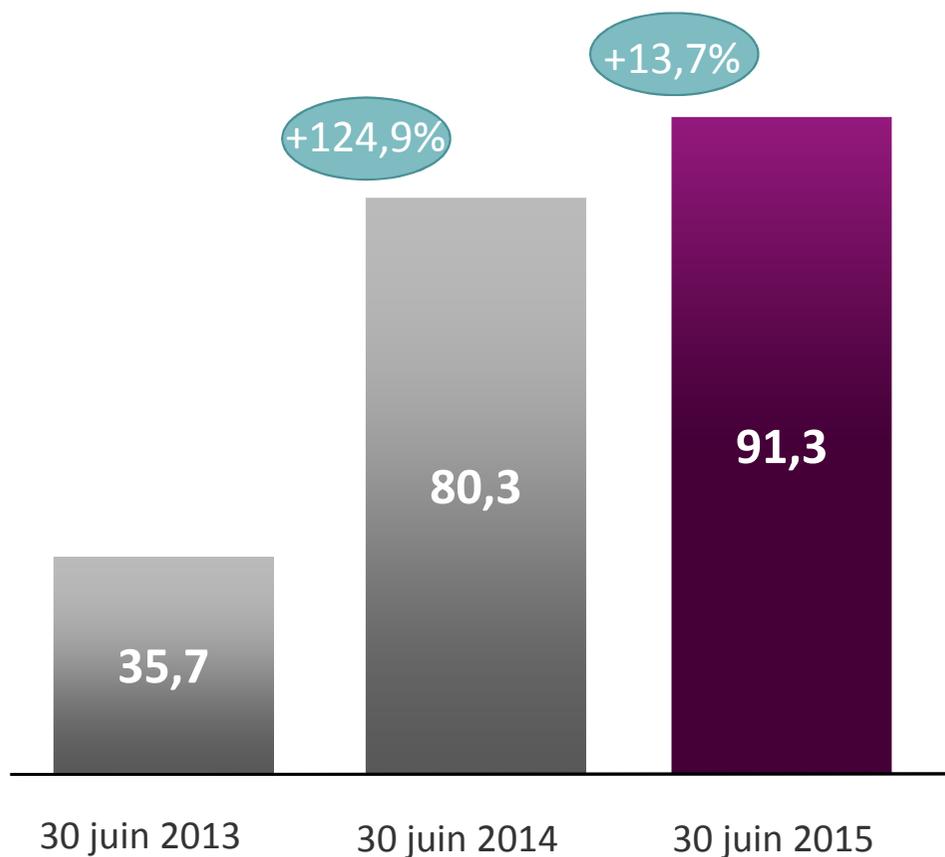
- Base clients multi canal intégrée → cohérence des plans de contact
- Click & reserve & collect + Retour colis
- Long tail stock en magasin au travers du "VPC – Mag"

Louise 3.0





Evolution des ventes Home & Lifestyle (en millions d'euros)

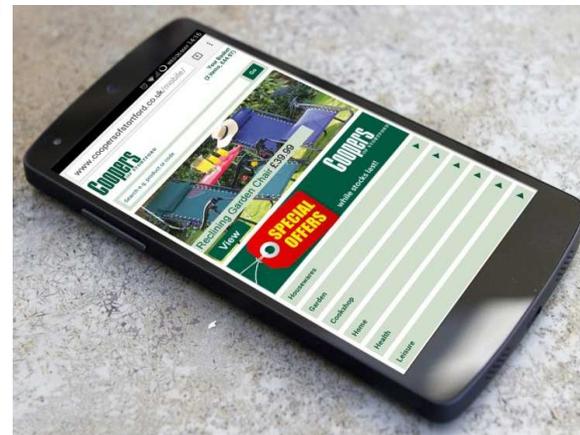
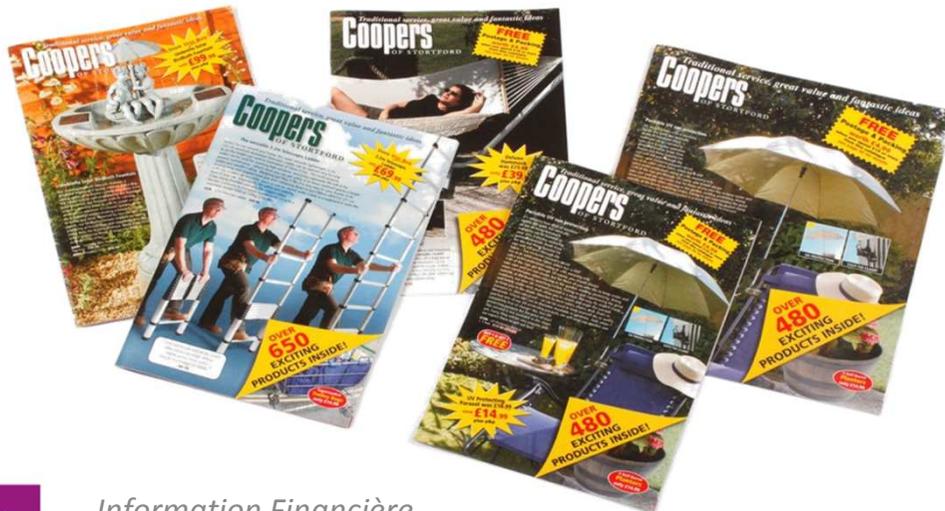


	% 15/14 Taux réels	% 15/14 Taux constants
Premier semestre	+ 12,5%	+ 8,1%
Second Semestre	+ 14,9%	+ 7,1%
Evolution 2015 vs 2014	+ 13,7%	+ 7,6%

- Poursuite du développement de Coopers après 2 années impressionnantes, bonne maîtrise du business model
- Nombreux tests positifs chez Jours Heureux (produits, communication et retail)
- Renforcement de l'équipe Sedagyl pour accélérer le développement



Coopers OF STORTFORD



Jours Heureux

Gourmandises de France  depuis 1979



SOMMAIRE

Environnement

Résultats

Activité

Stratégie

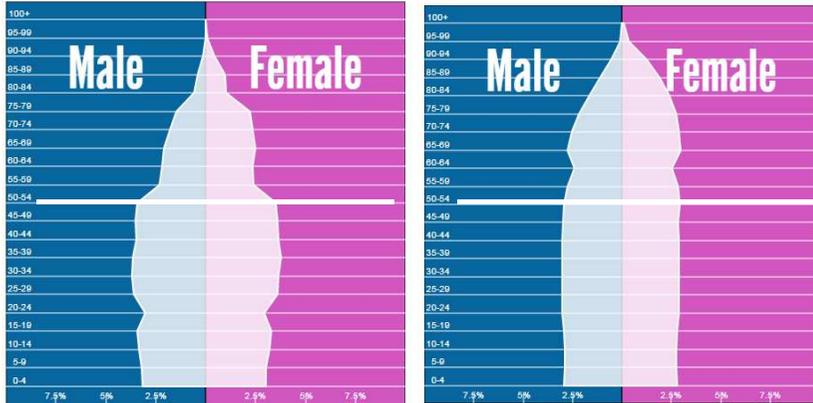
Perspectives

Annexes

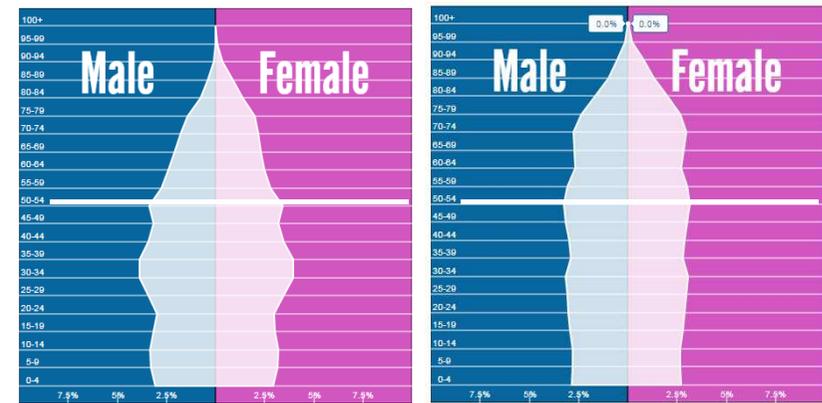


Dimension démographique

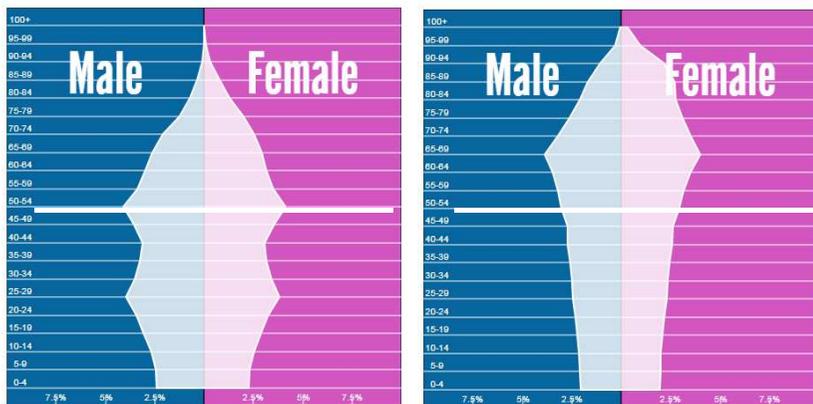
France 2000 Population: **59.213.000** **France 2040** Population: **71.523.000**



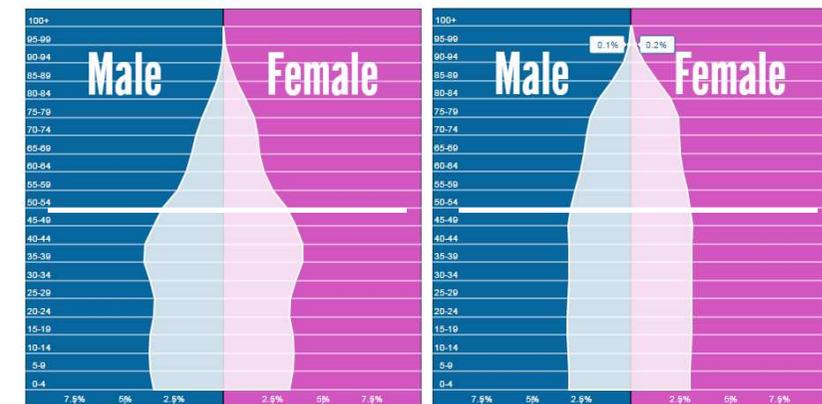
United Kingdom 2000 Population: **58.951.000** **United Kingdom 2040** Population: **71.001.000**



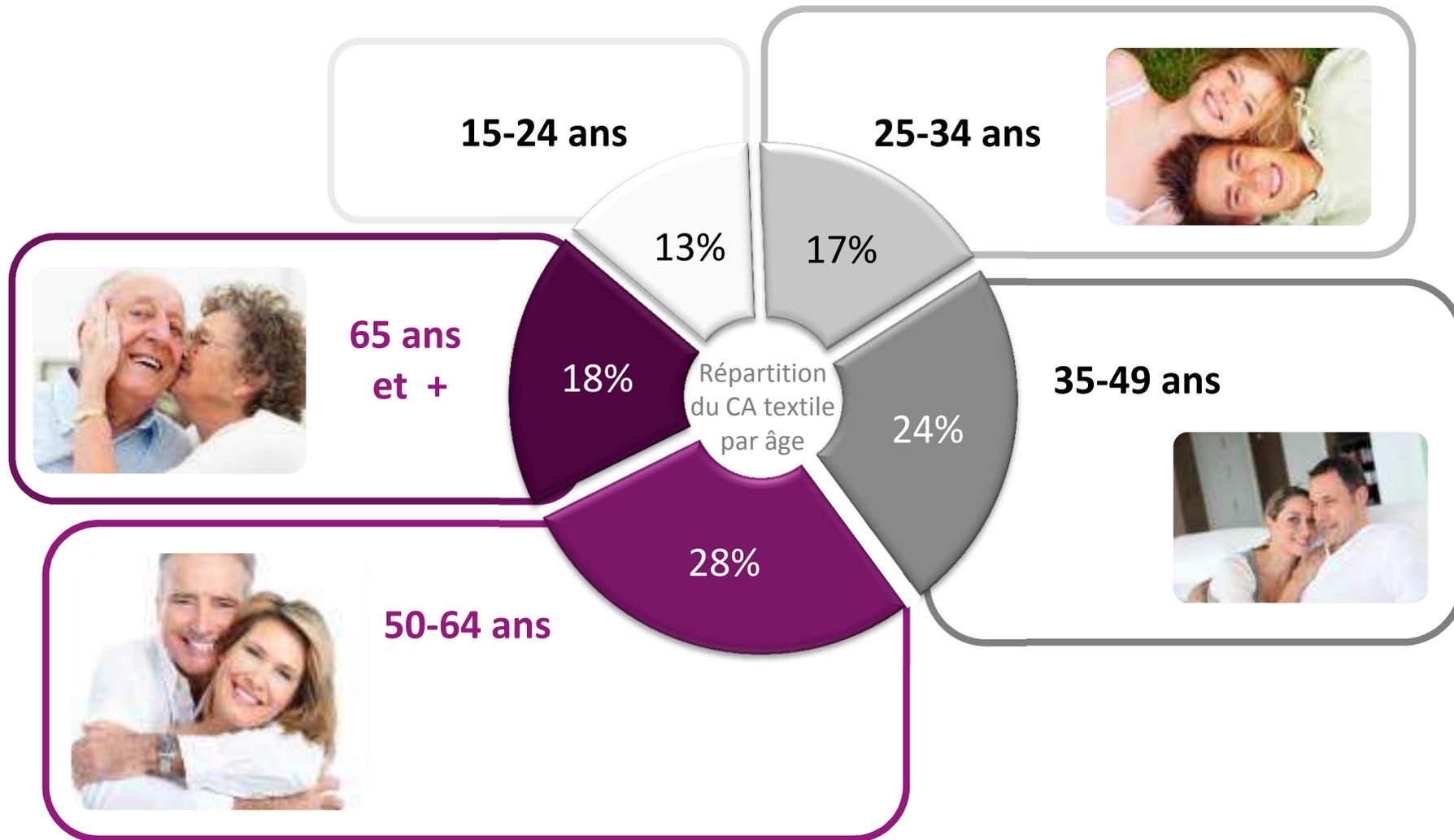
Japan 2000 Population: **125.714.000** **Japan 2040** Population: **114.517.000**



United States of America 2000 Population: **284.594.000** **United States of America 2040** Population: **383.165.000**



Dimension consommation



Total habillement / accessoires / chaussures – Total Femmes – Achats pour soi même Année décalée à fin mai 2014

Leadership sur les 55+



L'omni-canal est une réalité

- Les supports papiers perdurent
 - 50% du trafic E-commerce a d'abord consulté un catalogue
 - 15% du trafic Magasin est dû à un trigger web

Le portefeuille de marques

- 5 marques sur le segment Textile
 - 4 marques sur le segment Home & Lifestyle

L'agilité du modèle opératoire

- Intégration limitée des BU's (modèle M&A au RDV)
- Décisions au plus proche du client
 - Très grande réactivité
 - Recherche constante d'efficacité par une organisation en réseaux

SOMMAIRE

Environnement

Résultats

Activité

Stratégie

Perspectives

Annexes



Perspectives

- Capturer du potentiel de croissance profitable dans un environnement qui reste toujours incertain
- Accélérer les investissements stratégiques
- Poursuivre les adaptations en cours sur les opérations et structure



DAMART

DAMARTSPORT

Happy D.
by DAMART

Afibel

la Maison du Jersey

Coopers
OF STORTFORD

Delaby

SEDAGYL®
Le Mieux-Être chez vous

Jours Heureux
Gourmandises de France depuis 1979

damartex
GROUP

Information Financière
3 septembre 2015

SOMMAIRE

Environnement

Résultats

Activité

Stratégie

Perspectives

Annexes



Chiffre d'affaires par pays

(en millions d'euros)

	30 juin 2013	30 juin 2014	% 14/13	30 juin 2015	% 15/14 Taux réels	% Total
France	434,5	414,5	-4,6%	409,2	-1,3%	58,7%
Grande-Bretagne	139,1	180,8	+ 30,0%	197,8	+ 9,4%	28,4%
Belgique	69,0	72,5	+ 5,0%	73,8	+ 1,8%	10,6%
Suisse	16,0	13,0	-18,9%	14,1	+ 8,8%	2,0%
USA	1,1	1,3	+ 20,7%	1,8	+ 34,0%	0,3%
Damartex Group	659,7	682,1	+ 3,4%	696,7	+ 2,1%	100,0%

Compte de résultats détaillé

(en millions d'euros)

	30 juin 2013 (*)	30 juin 2014 (*)	30 juin 2015
Chiffre d'affaires	659,7	682,1	696,7
Achats consommés	-224,2	-232,3	-235,4
Charges de personnel	-116,5	-118,3	-119,0
Charges externes	-291,6	-306,0	-312,5
Dotations aux amortissements	-10,5	-11,3	-11,8
Dotations et reprises de provisions	1,3	-1,0	-0,4
Résultat opérationnel courant	18,2	13,2	17,6
Autres produits et charges opérationnels	-0,8	-5,3	-2,0
Résultat opérationnel	17,4	7,9	15,6
Résultat financier	-0,4	-0,1	-1,2
Résultat avant impôts	17,0	7,8	14,4
Impôts sur les bénéfices	-3,8	-1,0	-1,7
Résultat net	13,2	6,8	12,7

(*) retraité IFRIC 21 : impact sur le Résultat net +0,7M€ sur le premier semestre et -0,7M€ sur le second semestre, neutre sur l'année

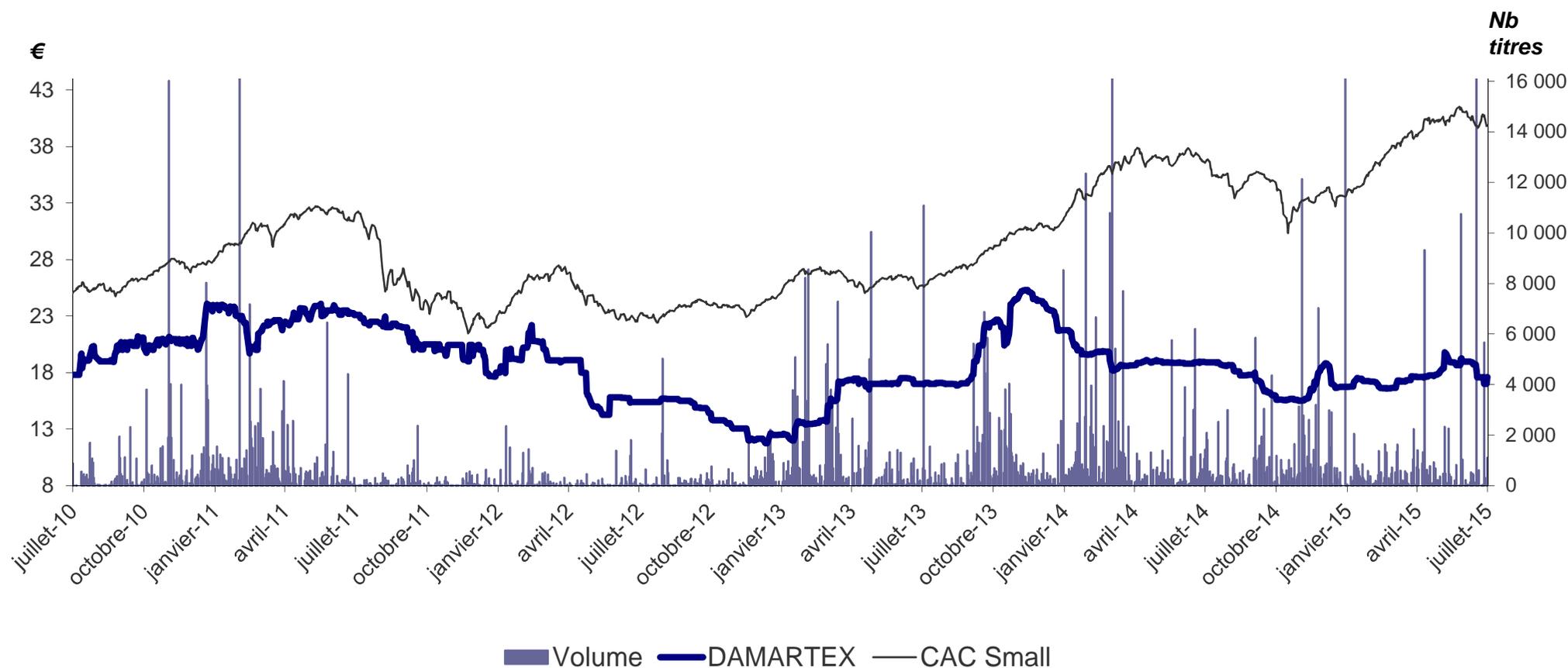
Bilan détaillé

(en millions d'euros)

	30 juin 2013 (*)	30 juin 2014 (*)	30 juin 2015
Situation nette	164,2	169,6	182,1
Passifs financiers	4,9	4,3	6,3
Autres passifs non courants	18,2	20,7	21,2
Passifs non courants	23,1	25,0	27,5
Ecart d'acquisition	9,0	18,7	19,9
Immo. incorporelles	57,9	72,2	75,1
Immo. corporelles	61,4	67,5	71,7
Autres actifs non courants	2,5	1,8	1,5
Actifs non courants	130,8	160,1	168,2
Stocks	91,1	104,8	111,1
Clients	31,1	31,4	29,5
Fournisseurs	65,5	63,0	66,9
Autres dettes courantes	31,5	33,9	32,5
Besoin en fonds de roulement net	25,2	39,3	41,2
Instruments dérivés nets	0,5	-0,1	1,3
Autres passifs financiers	2,3	1,8	0,8
Trésorerie	33,1	-2,9	-0,2
Total Bilan	330,1	363,2	391,5

(*) retraité IFRIC 21 : impact sur le Résultat net +0,7M€ sur le premier semestre et -0,7M€ sur le second semestre, neutre sur l'année

Evolution du cours de bourse



 DAMART

 DAMARTSPORT

Happy D.
by DAMART

Afibel

La Maison du Jersey

Coopers
OF STORTFORD

Delaby

SEDAGYL
Le Mieux-Être chez vous

Jours Heureux
Gourmandises de France • depuis 1979

3 Septembre 2015



INFORMATION FINANCIÈRE

RÉUNION ANNUELLE - EXERCICE 2014/2015

damartex
GROUP