

55+

damartex
GROUP

7 septembre 2017

INFORMATION FINANCIERE



Réunion annuelle
Exercice 2016/2017



Executive summary

Résultats solides en ligne avec la feuille de route stratégique

- Intégration des enseignes acquises
 - Vivadia et Xandres : depuis le 1^{er} juillet 2016
 - 3Pagen et Vitrine Magique : depuis le 1^{er} octobre 2016Déroulé conforme aux attentes, résultats en ligne avec le BP d'acquisition
- Activité & résultats en croissance malgré un environnement difficile
- Poursuite des investissements de développement, de modernisation et de productivité



*Thermolactyl
is the new black*





Environnement



■ Marché

- Bonne tenue du marché allemand
- Angleterre : forte baisse de la livre et agressivité concurrentielle dans un marché devenu stagnant
- Marché français très perturbé, contexte politique anxiogène pour les seniors, hausse continue de la confiance des ménages
- Accélération du e-commerce et de la part de marché des market places
- Soldes en retrait, inversion de tendance « acheter mieux »

■ Concurrence

- Des gagnants moins connus
- Marché en forte restructuration

**BUY
LESS,
CHOOSE
WELL**

-VIVIENNE WESTWOOD-

INFORMATION FINANCIERE

 Sommaire

damartex
GROUP

1. Résultats financiers
2. Activité par pôle
3. Feuille de route stratégique
4. Perspectives

5. Annexes



Chiffres clés annuels

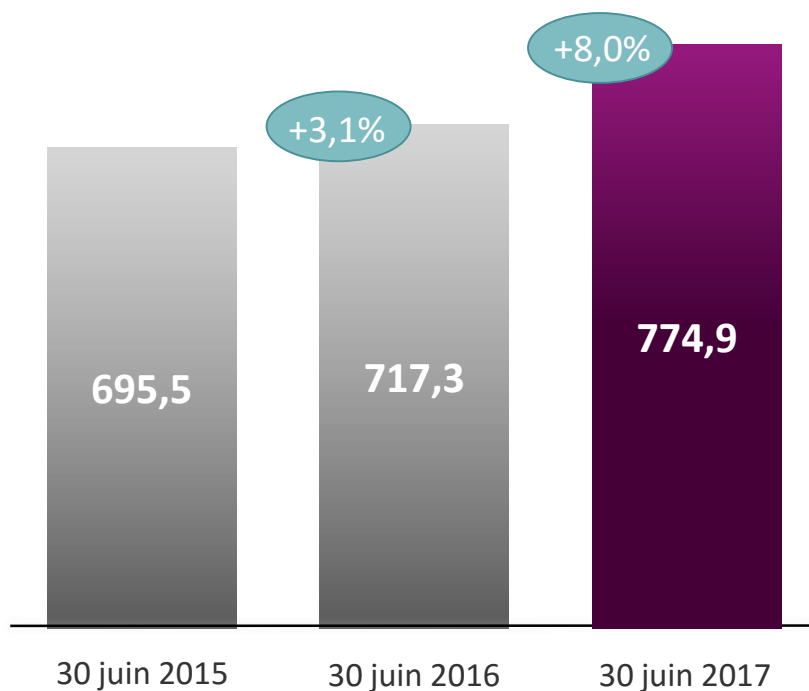
(en millions d'euros)

	30 juin 2015	30 juin 2016	30 juin 2017
Chiffre d'affaires	695,5	717,3	774,9
Résultat opérationnel courant	19,7	21,6	23,0
% CA	2,8%	3,0%	3,0%
EBITDA	31,5	30,9	35,7
% CA	4,5%	4,3%	4,6%
Résultat net	12,7	16,9	16,4
CAPEX	15,7	16,2	18,9
Acquisitions (nettes de la trésorerie acquise)	0,0	-1,9	-26,2
Excédent financier net	-7,4	-10,8	-35,1
ROCE	7,7%	9,5%	7,5%



Chiffre d'affaires annuel

(en millions d'euros)



	% 17/16 Taux réels	% 17/16 Taux constants	% 17/16 Périmètre et taux constants
Premier trimestre	-5,9%	-1,0%	-5,6%
Deuxième trimestre	+9,5%	+13,8%	-1,1%
Troisième trimestre	+17,7%	+20,6%	-0,9%
Quatrième trimestre	+9,1%	+11,6%	-3,8%
Evolution 2017 vs 2016	+8,0%	+11,8%	-2,6%

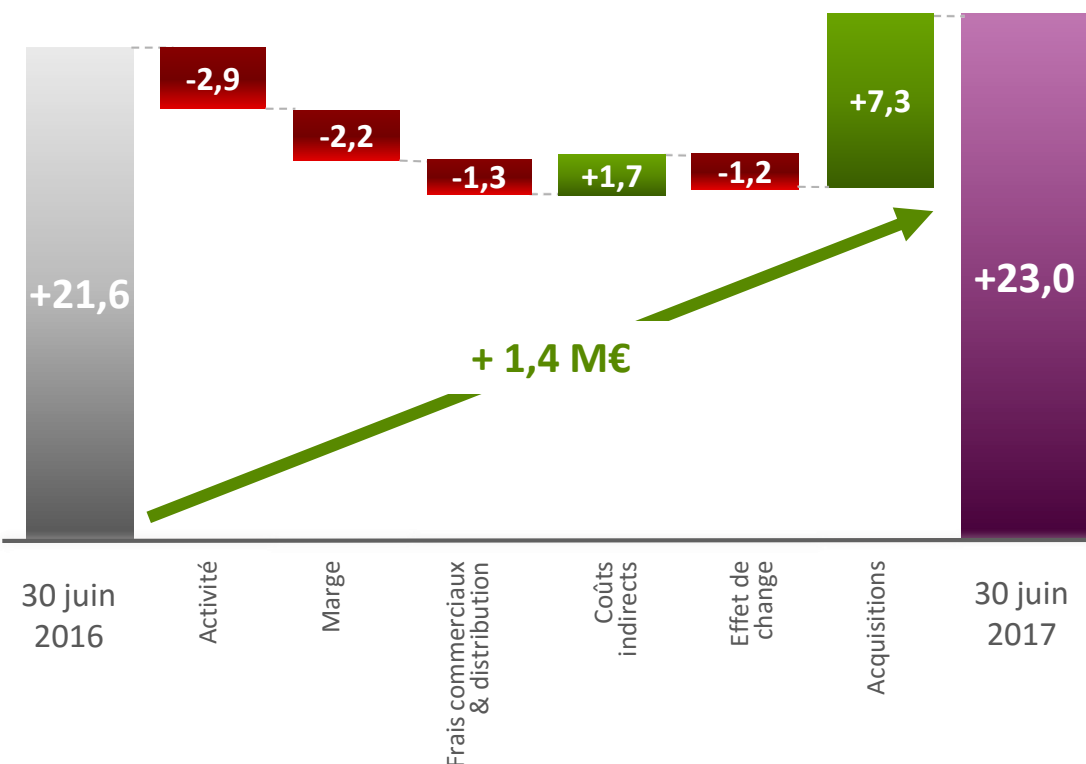
Evolution des ventes

- Impact de change : -24,3 M€
- Acquisitions : +100,0 M€
 - 3Pagen & Vitrine magique : 78,1 M€
 - Xandres : 20,8 M€
 - Vivadia : 1,1 M€
- Périmètre et taux constants : -18,1 M€



Résultat opérationnel courant annuel

(en millions d'euros)



- Contraction de l'activité à périmètre et taux constants
- Légère contraction des marges avec un impact contenu des variations du \$ et de la £
- Maintien des investissements commerciaux
- Adaptation des frais de distribution plus difficile au second semestre
- Impact de change €/£ significatif de -1,2 M€
- Contribution très positive des acquisitions

➔ ROC en croissance de 6,2%



Résultats annuels

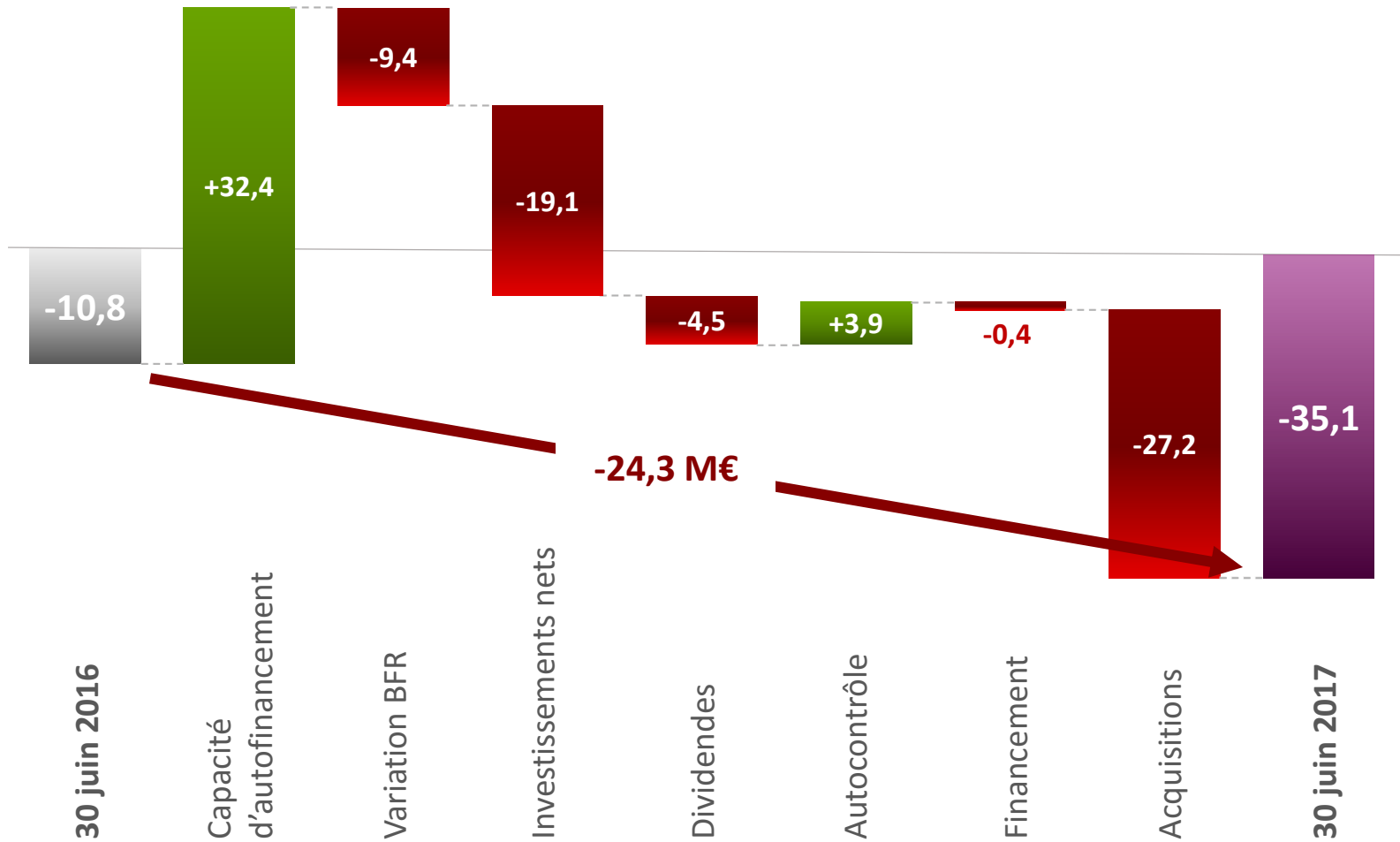
(en millions d'euros)

	30 juin 2015	30 juin 2016	30 juin 2017	%17/16
Résultat opérationnel courant	19,7	21,6	23,0	+ 6,2%
Autres produits et charges opérationnels	0,6	-1,0	-1,7	
Résultat opérationnel	20,3	20,6	21,3	+ 3,5%
Résultat financier	-1,2	-0,2	-2,4	
Résultat avant impôts	19,1	20,4	18,9	-7,3%
Impôts sur les bénéfices	-1,7	-1,1	-2,6	
Résultat des activités poursuivies	17,4	19,3	16,3	-15,4%
Résultat des activités abandonnées	-4,7	-2,4	0,1	
Résultat net	12,7	16,9	16,4	-3,0%
Résultat par action €	1,78	2,47	2,35	



Excédent financier net

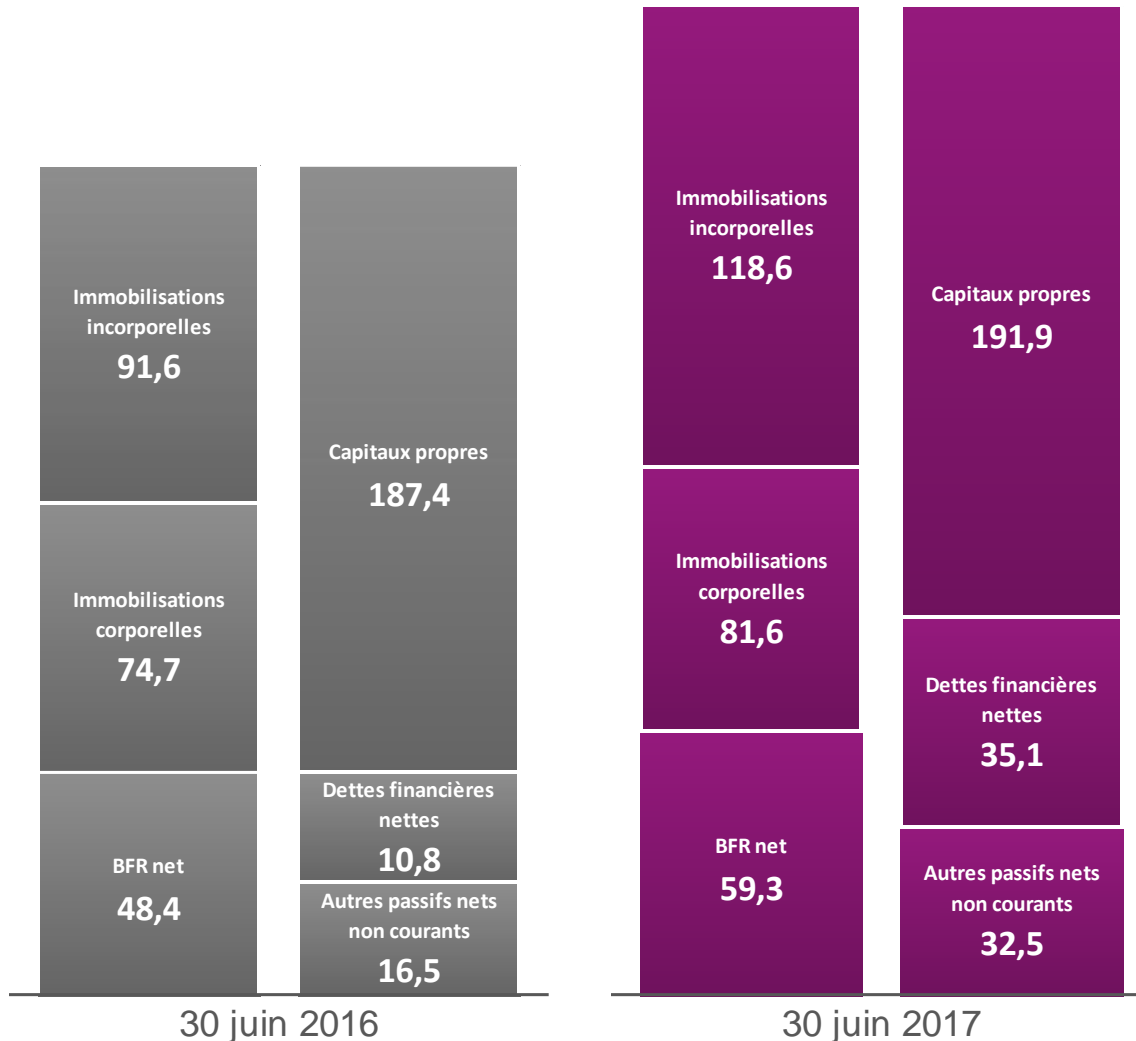
(en millions d'euros)





Bilan

(en millions d'euros)



- Accroissement du bilan suite aux acquisitions (notamment actifs incorporels)
- Autres passifs non courants en hausse (engagement retraite et change)
- Ratio d'endettement sur capitaux propres à 18,3%
- Lignes de crédit confirmées de 120 M€

INFORMATION FINANCIERE

 Sommaire

damartex
GROUP

1. Résultats financiers
2. **Activité par pôle**
3. Feuille de route stratégique
4. Perspectives

5. Annexes



Evolution du chiffre d'affaires par activité

(en millions d'euros)

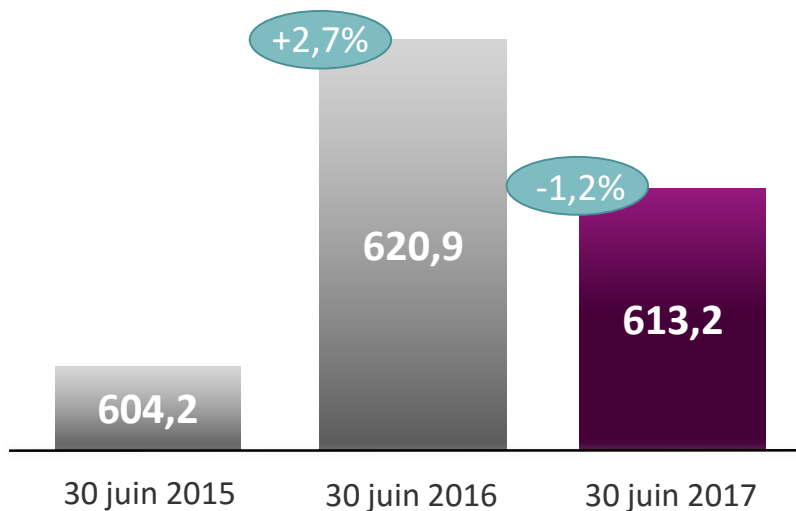
	30 juin 2015	30 juin 2016	30 juin 2017	% 17/16 Taux réels	% 17/16 Taux constants	% 17/16 Périmètre et taux constants
Textile	604,2	620,9	613,2	-1,2%	+ 1,5%	-2,0%
Home & Lifestyle	91,3	96,4	161,7	+ 67,7%	+ 82,3%	-7,0%
Damartex Group	695,5	717,3	774,9	+ 8,0%	+ 11,8%	-2,6%



Evolution du pôle Textile

(en millions d'euros)

Chiffre d'affaires



Rentabilité

	30 juin 2015	30 juin 2016	30 juin 2017
Résultat Opérationnel Courant	13,1	16,4	14,1
% Profitabilité	+ 2,2%	+ 2,6%	+ 2,3%

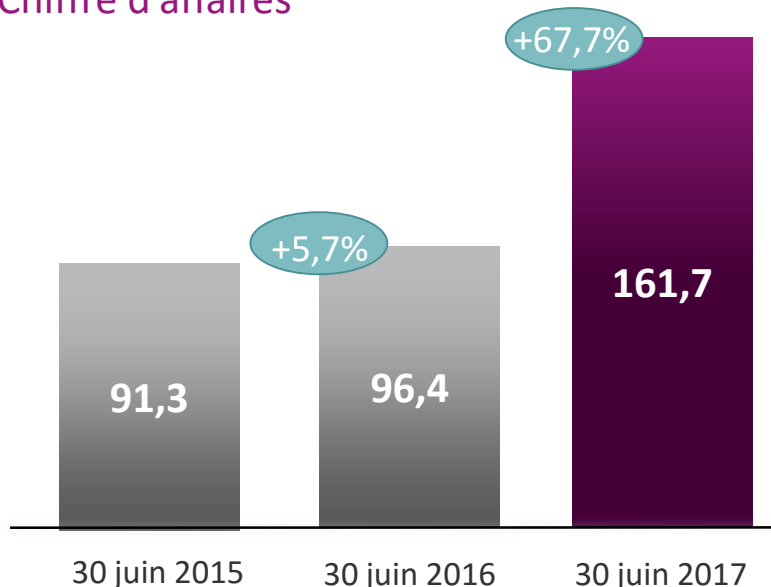
- Evolution du chiffre d'affaires à taux de change constants : +1,5%
 - Premier semestre : +0,7%
 - Deuxième semestre : +2,4%
- Damart : retrait sur les marchés français et belges, bonne résistance en Angleterre. Poursuite du développement réseau de magasins Damart en France. Accélération du e-commerce
- Afibel : excellente performance en Angleterre (+25,0%) compensant un marché français atone
- Maison du Jersey et Xandres : travail de consolidation avant accélération



Evolution du pôle Home & Lifestyle

(en millions d'euros)

Chiffre d'affaires



- Evolution du chiffre d'affaires à taux de change constants : +82,3%
 - Premier semestre : +59,4%
 - Deuxième semestre : +106,7%
- Développement de 3Pagen et poursuite du redressement de Vitrine Magique, qui réalisent +5,8% de croissance sur 9 mois
- Déception pour Coopers qui reste en retrait à -11,9% : sous performance des nouveaux produits & guerre des prix
- Exercice stable pour Sedagyl et Delaby malgré un redressement au second semestre
- Accélération de la croissance pour Vivadia

Rentabilité

	30 juin 2015	30 juin 2016	30 juin 2017
Résultat Opérationnel Courant	6,7	5,3	8,9
% Profitabilité	+ 7,3%	+ 5,5%	+ 5,5%

INFORMATION FINANCIERE

 Sommaire

damartex
GROUP

1. Résultats financiers
2. Activité par pôle
3. Feuille de route stratégique
4. Perspectives
5. Annexes



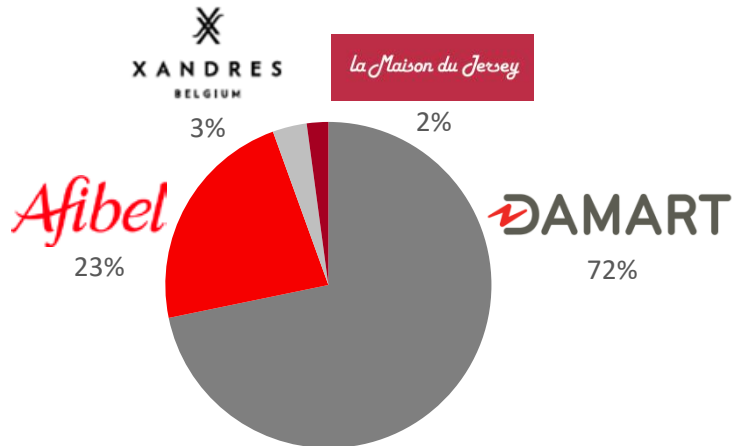
Approche équilibrée

Pole Textile

Chiffre d'affaires : 613 M€

Eléments stratégiques clés :

1. Différenciation par une stratégie omni canal ambitieuse
2. Modernisation des marques
3. Investissements de productivité et de services

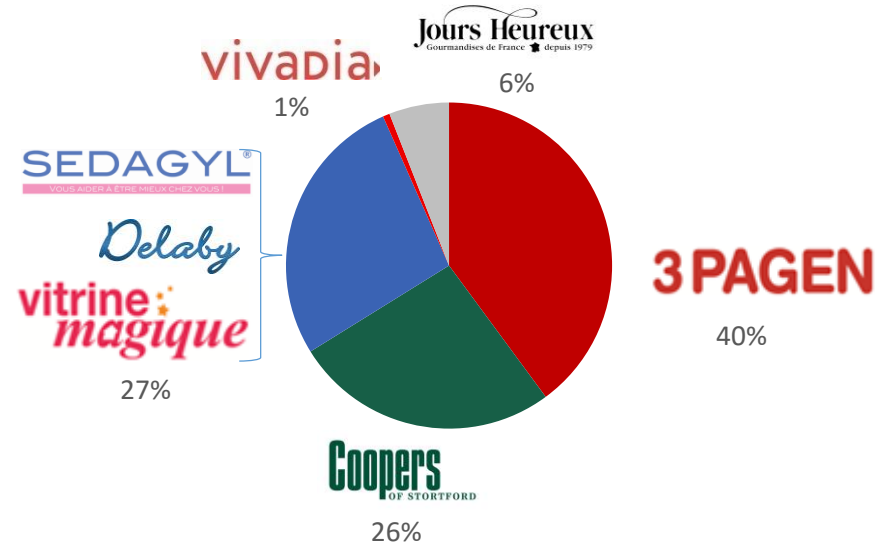


Pole Home & Lifestyle

Chiffre d'affaires : 162 M€

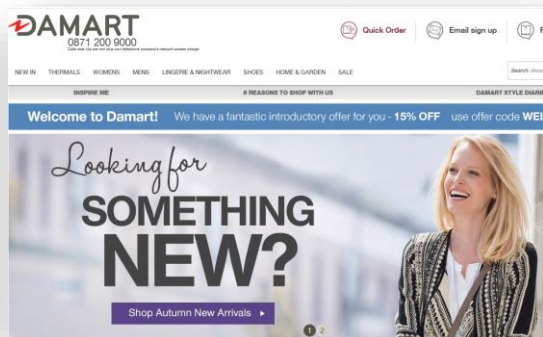
Eléments stratégiques clés :

1. Maintien d'une croissance soutenue
2. Recherche d'économies d'échelle
3. Investissements sur des relais de croissance





Pôle Textile : Stratégie omni canal ambitieuse





Pôle Textile : Stratégie omni canal ambitieuse

Retail

166 magasins

- Capitaliser sur le concept Louise
- Plan immobilier clair:
 - 6 à 8 ouvertures / an
 - 6 à 10 rénovations / an
- Flagship Damart à Lille
- Modernisation du plan Mkg

E-commerce

700,000 visiteurs uniques / mois

- Priorité à l'expérience client multi device (Agilité!)
- Upgrade des plateformes
- Investissements logistiques
→ amélioration du service
- Internalisation des compétences

VPC traditionnelle

150 Millions catalogues

- Convictions fortes sur le maintien du papier dans le mix
- Modernisation des formats & des dynamiques promotionnelles

Wholesale

400 points de vente

- Modèle privilégié pour Xandres et Damart Sport
- Croissance géographique

Market place

Amazon, I-Run, Yoox, etc.

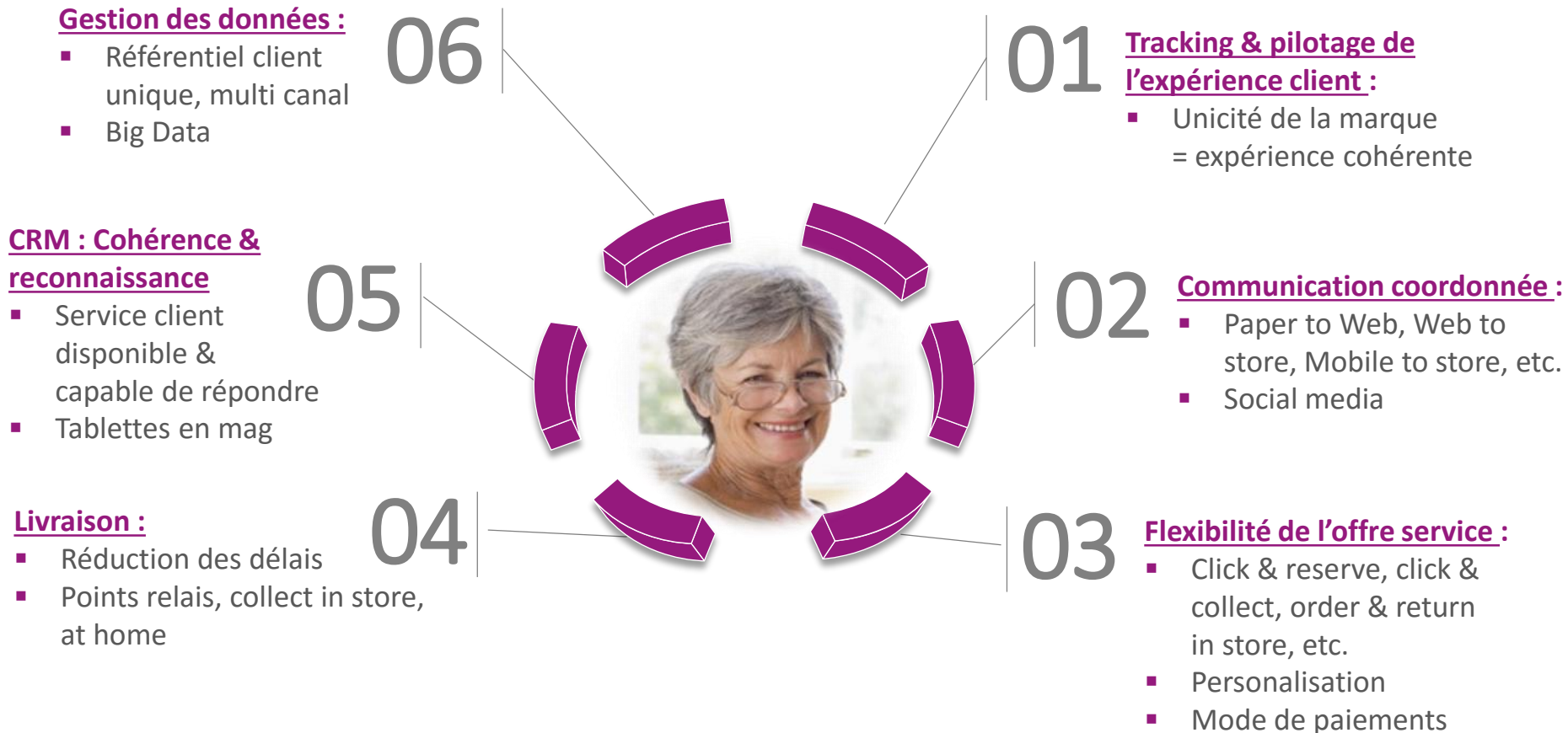
- Contrôle sur la gamme et le pricing
- Priorité aux produits iconiques & différentiants: Thermolactyl, Damart Sport, Xandres X-Line

B2D / B2A

- Approche pragmatique & opportuniste
- Capitaliser sur la puissance des marques & la compétence technique:
 - Damart: Armée, police, pompiers, TNT, etc.
 - Xandres: SN Brussels airlines, Avia Partners, etc.



Pôle Textile : Stratégie omni canal ambitieuse





Pôle Textile : Modernisation des marques

- Investissement significatif sur la catégorie chaussure (Damart)
- Maintien de la dynamique de modernisation du Thermolactyl (Damart), Plan média pour le lancement du « Thermolove »
- Evolution des mannequins
- Renforcement de l'engagement citoyen pour toutes les marques


XANDRES XLINE
BELGIUM





Pôle H & LS : Recherche d'économies d'échelle

- Ouverture d'un buying office à Shanghai (Puxi)
 - Novembre 2017
 - Volume d'achats d'un montant de 50 M\$
 - Equipe en cours de structuration
 - Enjeux qualité et RSE
- Partage des gammes entre les marques
 - Best produits
 - Rationalisation parc fournisseurs
- Partage modèle marketing et promotionnel entre les marques
- Synergies en cours sur le marché français





Pôle H & LS : Les relais de croissance

Accélération de la croissance Vivadia

- Objectif 10M€ en 2020
- Extension des gammes, développement de nouveaux partenariats
- Investissement en trafic qualifié
- Structuration des équipes (CRM, IT, marketing), partenariat logistique

Marché en forte croissance

- 11 millions d'aidants en France
 - 56% des aidants sont des aidantes
 - 4,62 millions d'aidants familiaux sont salariés
 - 79% des personnes qui déclarent apporter une aide ne se considèrent pas comme des aidants
- Beaucoup d'acteurs mais aucun référent





Pôle H & LS :

Les relais de croissance

Création de E-Wear Solutions

- Une start-up spécialisée dans les vêtements « seconde peau » connectés pour les 55+
- Société détenue à 85% par Damartex
- Offre de produits et de services innovants basés sur la captation de données physiologiques au service du « bien vieillir »
- Basée sur l'incubateur d'Eurasanté à Lille avec l'appui du consortium Textronic avec BioSerenity, co-financement de la BPI





Pôle H & LS : Les relais de croissance

Ouverture d'un magasin Jours heureux
dans le « Vieux Lille »



Jours heureux teste l'expérience magasin

Le catalogue de spécialités gourmandes traditionnelles de Damartex inaugure sa première boutique dans l'hypercentre de Lille. Un concept élaboré en réalité virtuelle.

RENOVATION PHYSIQUE

L'ancienne boutique de l'opticien Bonvalot a retrouvé son éclat dans l'hypercentre historique de Lille, où se concentre l'offre en produits de bouche haut de gamme.

LUMINEUX

Cette surface de 35 m² en longueur est rendue très lumineuse grâce à la grande vitrine et à un éclairage mixant l'efficacité directionnelle et le plus décoratif.



SAISONNALITÉ

L'offre permanente compte 150 références mais s'enrichit d'environ 80 produits spécifiques lors des grands événements calendaires: fêtes des Mères, des Pères, de fin d'année...



Le passage du catalogue au magasin a imposé de repenser et de reconditionner les packagings et de développer le vrac pour rendre l'offre encore plus gourmande.

INFORMATION FINANCIERE

 Sommaire

damartex
GROUP

1. Résultats financiers
2. Activité par pôle
3. Feuille de route stratégique
4. Perspectives
5. Annexes

Perspectives

- Prudence sur l'environnement malgré quelques signaux positifs
- Maintien des investissements sur les leviers de croissance
- Accélération de la transformation digitale

L'Observatoire des Seniors

ACCUEIL | MODES DE VIE | SANTÉ ET VIEILLISSEMENT | NOUVELLES TECHNOLOGIES | ÉCONOMIE ET DÉMOGRAPHIE

Rechercher ...

LES PLUS DE 65 ANS, DES SENIORS ?

Mais que signifie ce terme qui englobe presque une moitié de vie ? Eh bien, tout et rien à la fois. A 55 ou 65 ans, on entre dans la catégorie "senior", un terme Marketing dans lequel les 55+ ne se reconnaissent généralement pas.

Tweets

Observatoire 55+ @Info_Seniors
Seniors, vous êtes formidables ! :3 #JournéeFondaleDuCompliment

Observatoire 55+ @Info_Seniors
Combien de #seniors dans les pays européens ? Quelle part en #Europe ? #InfoSeniors #Europe #Seniors #InfoSeniors

LES PLUS DE 65 ANS SONT 12,6% EN FRANCE. EN FRANCE, ILS SONT 18%

Les seniors vivent un peu plus que les autres à la campagne

Les ménages entre 55 et 70 ans sont généralement propriétaires, vivent un peu plus que les autres en milieu rural, dans des maisons individuelles et leurs logements sont plus grands que ceux du reste de la population.

	Par âge (pourcentage de ménages de propriétaires)				Total population
	55-64 ans	65-69 ans	70-79 ans	80 ans et plus	
Propriétaires	48%	40%	38%	31%	33%
Locataires	52%	60%	62%	69%	67%
Autres (colocataires, logg. professionnel, usagers, résidentiels, etc.)	0%	0%	0%	0%	0%
Total général	100%	100%	100%	100%	100%

Source : INSEE, Budget de Famille 2013. Champ : France individuelle, ménages

INFORMATION FINANCIERE

 Sommaire

damartex
GROUP

1. Résultats financiers
2. Activité par pôle
3. Feuille de route stratégique
4. Perspectives
5. Annexes



Comptes de résultats détaillés

(en millions d'euros)

	30 juin 2015	30 juin 2016	30 juin 2017
Chiffre d'affaires	695,5	717,3	774,9
Achats consommés	-234,7	-246,9	-268,2
Charges de personnel	-118,1	-121,0	-134,0
Charges externes	-311,4	-318,7	-337,2
Dotations aux amortissements	-11,6	-11,2	-12,1
Dotations et reprises de provisions	0,0	2,1	-0,4
Résultat opérationnel courant	19,7	21,6	23,0
Autres produits et charges opérationnels	0,6	-1,0	-1,7
Résultat opérationnel	20,3	20,6	21,3
Résultat financier	-1,2	-0,2	-2,4
Résultat avant impôts	19,1	20,4	18,9
Impôts sur les bénéfices	-1,7	-1,1	-2,7
Résultat des activités poursuivies	17,4	19,3	16,3
Résultat des activités abandonnées	-4,7	-2,4	0,1
Résultat net	12,7	16,9	16,3



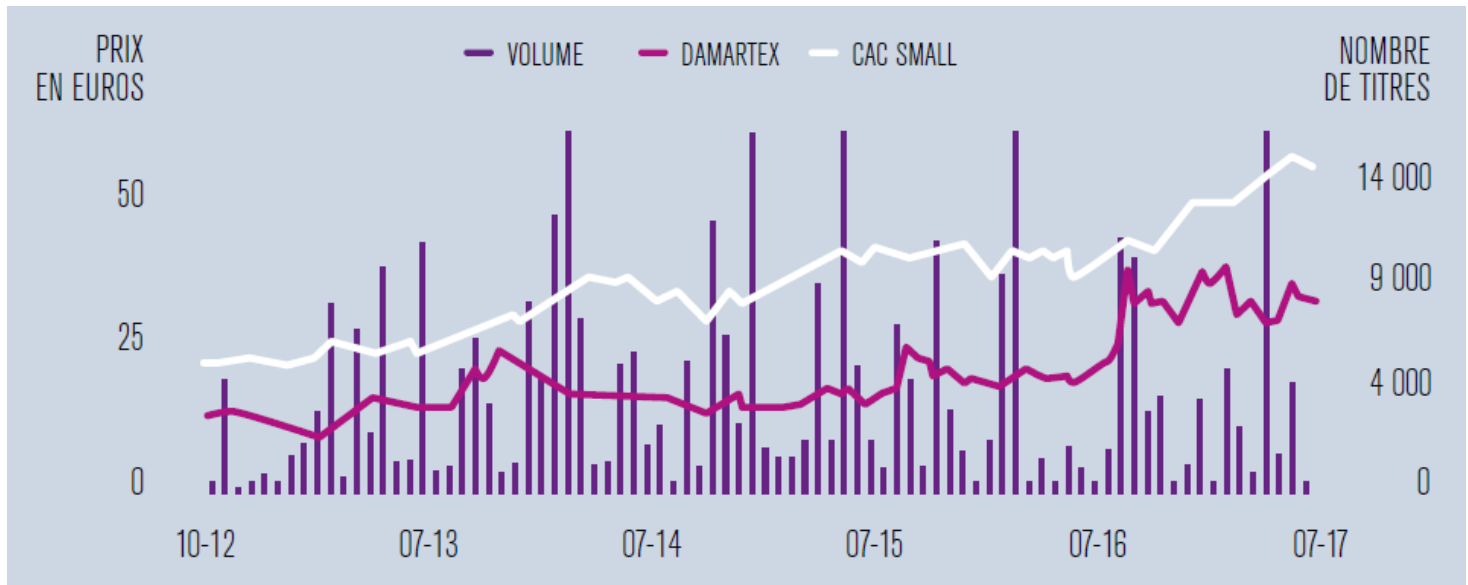
Bilans détaillés

(en millions d'euros)

	30 juin 2015	30 juin 2016	30 juin 2017
Situation nette	182,1	187,4	191,9
Passifs financiers	6,3	7,6	2,4
Autres passifs non courants	21,2	22,4	26,5
Passifs non courants	27,5	30,0	28,9
Ecart d'acquisition	19,9	20,6	41,7
Immo. incorporelles	75,1	71,0	76,9
Immo. corporelles	71,7	73,0	78,4
Autres actifs non courants	1,5	1,7	3,2
Actifs non courants	168,2	166,3	200,2
Stocks	111,1	106,9	118,6
Clients	29,5	31,3	31,0
Fournisseurs	66,9	64,9	71,2
Autres dettes courantes	32,5	24,9	19,1
Besoin en fonds de roulement net	41,2	48,4	59,3
Instruments dérivés nets	1,3	6,1	-5,8
Autres passifs financiers	0,8	0,8	1,5
Passifs nets liés aux activités abandonnées		0,2	0,2
Trésorerie	-0,2	-2,4	-31,2
Total Bilan	391,5	393,0	438,4



Evolution du cours de bourse



55+

damartex
GROUP

PÔLE TEXTILE

DAMART
LA FIBRE DU BIEN-ÊTRE

Afibel

la Maison du Jersey


XANDRES
BELGIUM

PÔLE HOME & LIFESTYLE

SEDAGYL
Le Mieux-Être chez vous

Jours Heureux
Gourmandises de France ★ depuis 1979

Delaby

*vitrine
magique*

Coopers
OF STORTFORD

3 PAGEN

vivadia