DAMART

Afibel

la Maison du Jersey

XANDRES
BELGIUM

Coopers
OF STORTFORD

Delaby

SEDAGYL®

vivadia

Jours Heureux
Gourmandises de France depuis 1979

3 PAGEN

vitrine magique

INFORMATION FINANCIÈRE

RÉUNION SEMESTRIELLE - EXERCICE 2016/2017

damartex GROUP

9 mars 2017

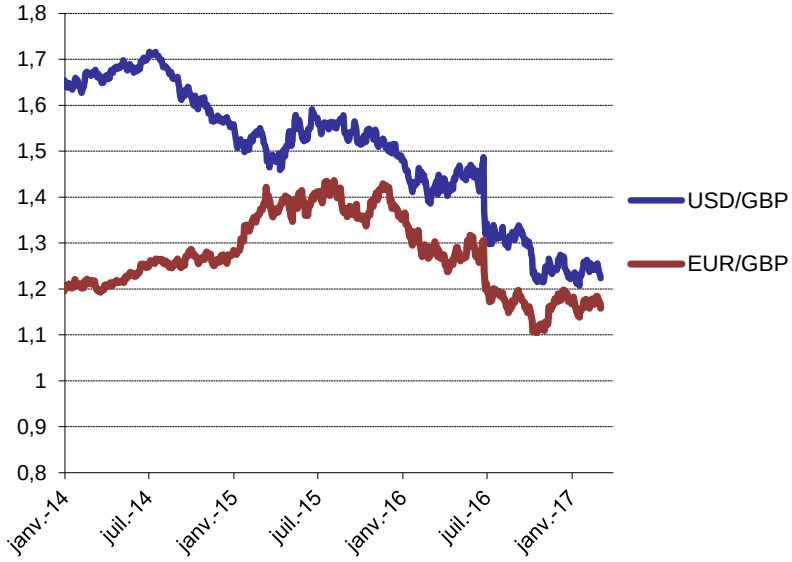
Executive summary

- Activité et résultats en croissance
- Accélération des acquisitions en 2016
  - Vivadia: 3 mai
  - Xandres: 1 septembre
  - 3Pagen et Vitrine Magique: 30 septembre
- Intégration des nouvelles enseignes conforme aux attentes
- Poursuite des investissements de croissance et de modernisation

Chantal Thomass × DAMART

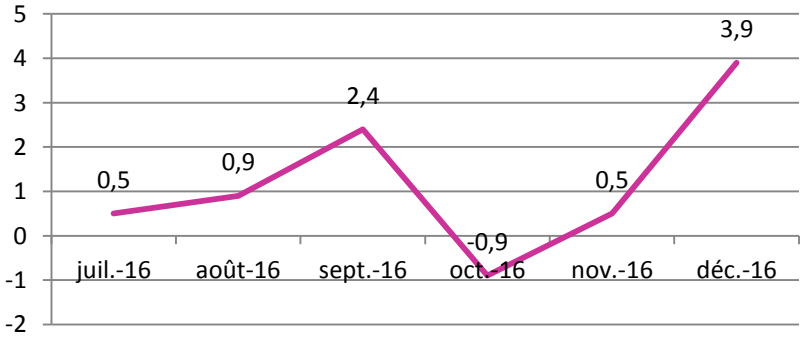
Environnement

- **Marché & concurrence**
  - Angleterre: Baisse de la £, premières tensions inflationnistes. Fermeture de Daxon UK, Mark & Spencer textile en retrait continu
  - France & Belgique: Consommation textile toujours en berne ➔ - 1,2% sur l'année 2016 en France. Fermeture de MS Mode, Charles Vögele
  - Dynamisme continu de l'E-Commerce



- **Météo & conjoncture de saison**
  - France & Belgique:
    Début de saison catastrophique avec un mois de septembre très chaud et un marché effondré
    ➔ France: - 11% Belgique: - 20%
    Fin de saison plus positive marquée par une augmentation de la démarque
  - Angleterre: Pas d'effet négatif du Brexit sur l'activité

Ecarts de température par rapport à la moyenne



SOMMAIRE

Résultats financiers

Activité par pôle & stratégie

Perspectives

Annexes

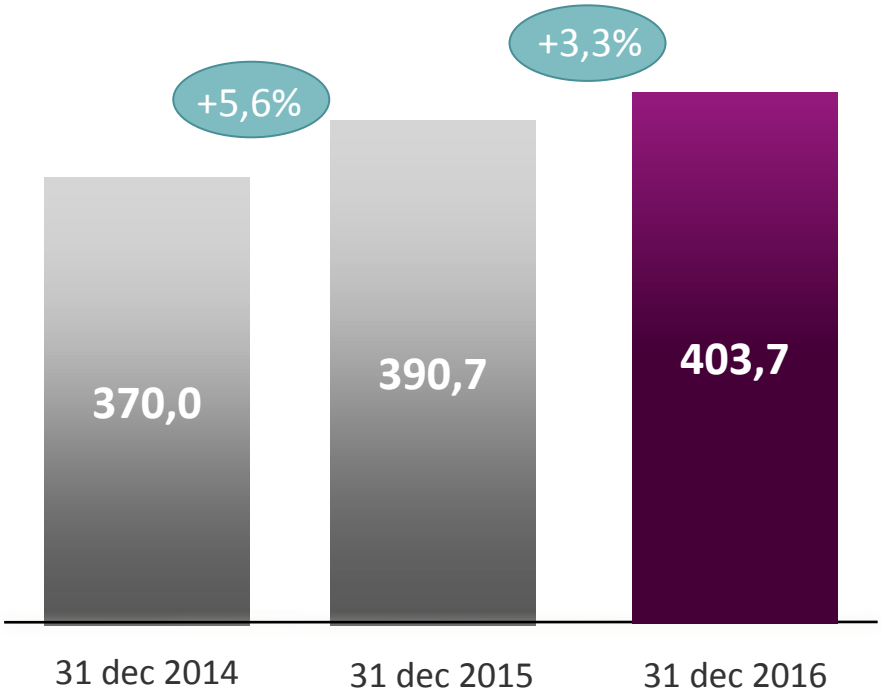
Chiffres clés semestriels

(en millions d'euros)

	31 dec. 2014	31 dec. 2015	31 dec. 2016
Chiffre d'affaires	370,0	390,7	403,7
Résultat opérationnel courant	14,5	15,6	16,4
% CA	*3,9%*	*4,0%*	*4,1%*
EBITDA	20,5	22,4	23,6
% CA	*5,5%*	*5,7%*	*5,8%*
Résultat net	10,9	12,5	12,9
CAPEX	-10,2	-9,0	-10,4
Acquisitions (nettes de la trésorerie acquise)	0,0	0,0	-26,7
Excédent financier net	3,2	-3,2	-32,7

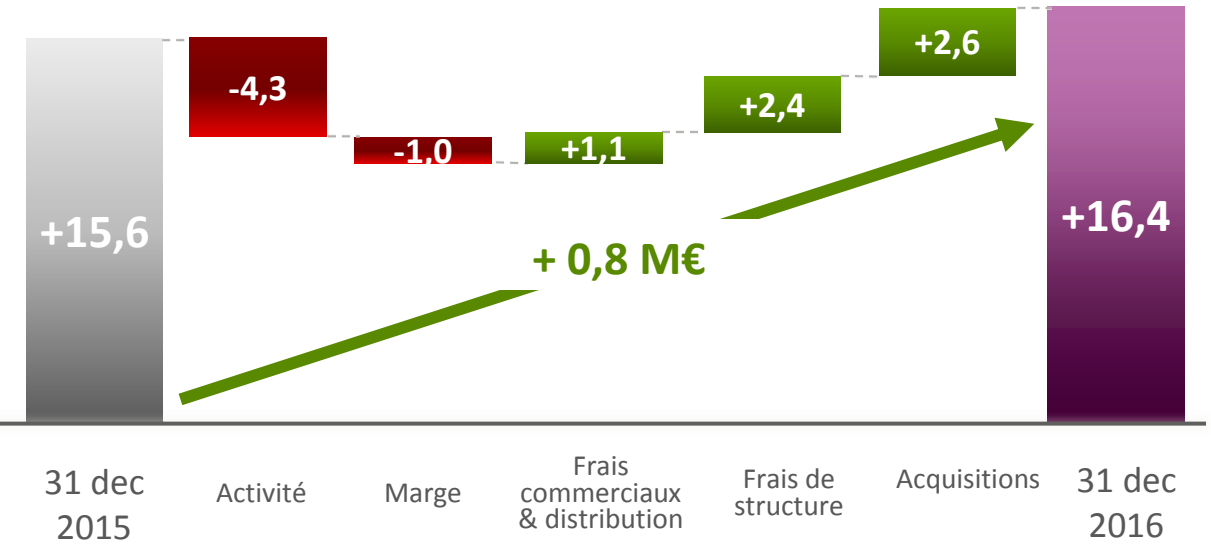
Chiffre d'affaires semestriel

(en millions d'euros)



	% 16/15 Taux réels	% 16/15 Taux constants	% 16/15 Périmètre et taux constants
Premier trimestre	*-5,9%*	*-1,0%*	*-5,6%*
Deuxième trimestre	*+ 9,5%*	*+ 13,8%*	*-1,1%*
Evolution 2016 vs 2015	*+ 3,3%*	*+ 7,9%*	*-2,9%*

Résultat opérationnel courant semestriel (en millions d'euros)



- ROC en hausse de +5,5%
- Activité en retrait à périmètre comparable
- Gestion dynamique des marges et impact limité de l'effet $
- Optimisation des actions marketing
- Flexibilisation des frais de distribution
- Bonne gestion des frais de structure
- Contribution positive des acquisitions dans le résultat du Groupe

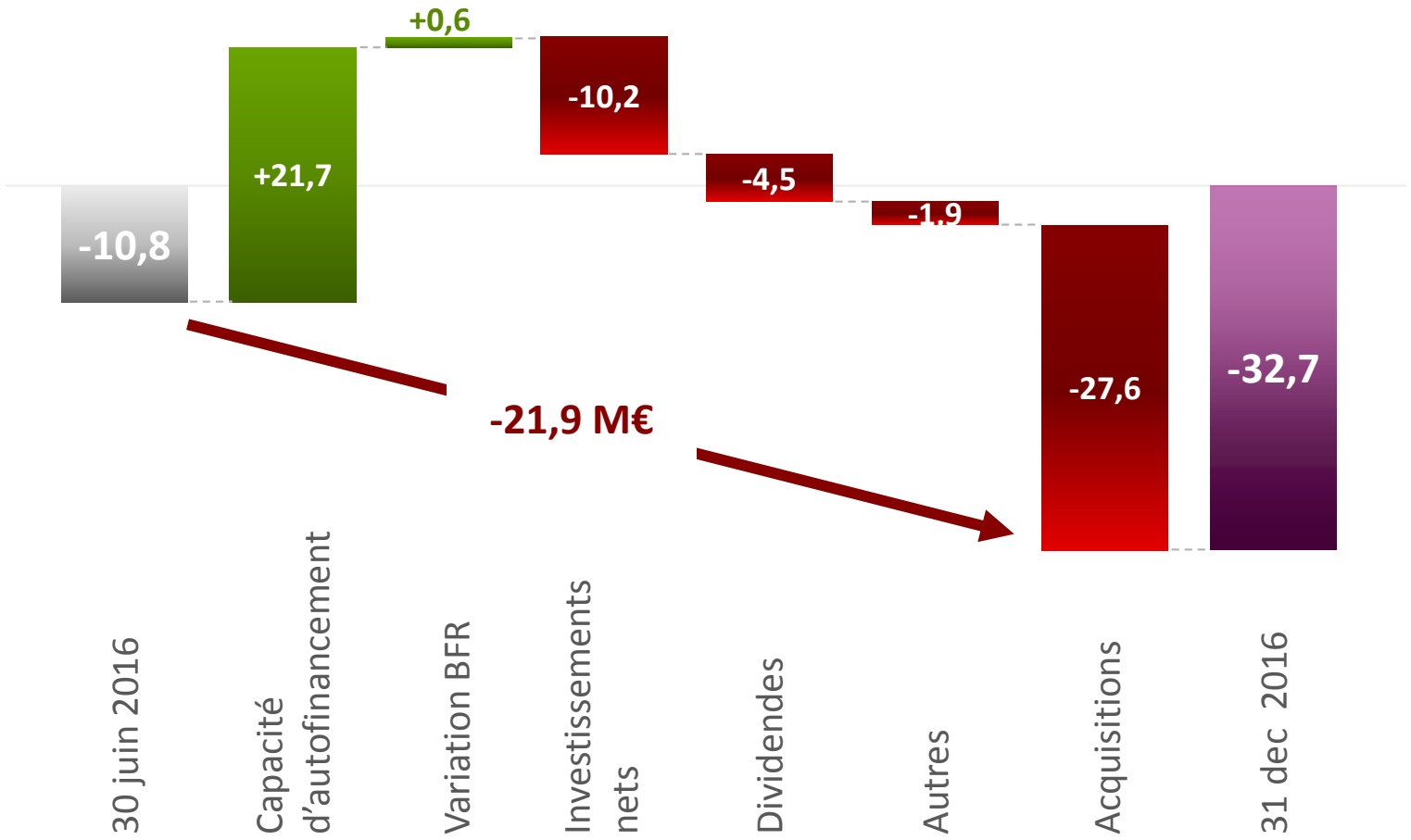
Résultats semestriels

(en millions d'euros)

	31 dec. 2014	31 dec. 2015	31 dec. 2016	%16/15
Résultat opérationnel courant	14,5	15,6	**16,4**	*+ 5,5%*
Autres produits et charges opérationnels	0,0	-0,7	**-1,9**	
Résultat opérationnel	14,5	14,9	**14,5**	*-2,9%*
Résultat financier	-0,2	0,2	**-0,7**	
Résultat avant impôts	14,3	15,1	**13,8**	*-8,8%*
Impôts sur les bénéfices	-2,5	-0,6	**-0,9**	
Résultat des activités poursuivies	11,9	14,5	**12,9**	*-10,9%*
Résultat des activités abandonnées	-1,0	-2,0	**0,0**	
Résultat net	10,9	12,5	**12,9**	*+ 3,6%*

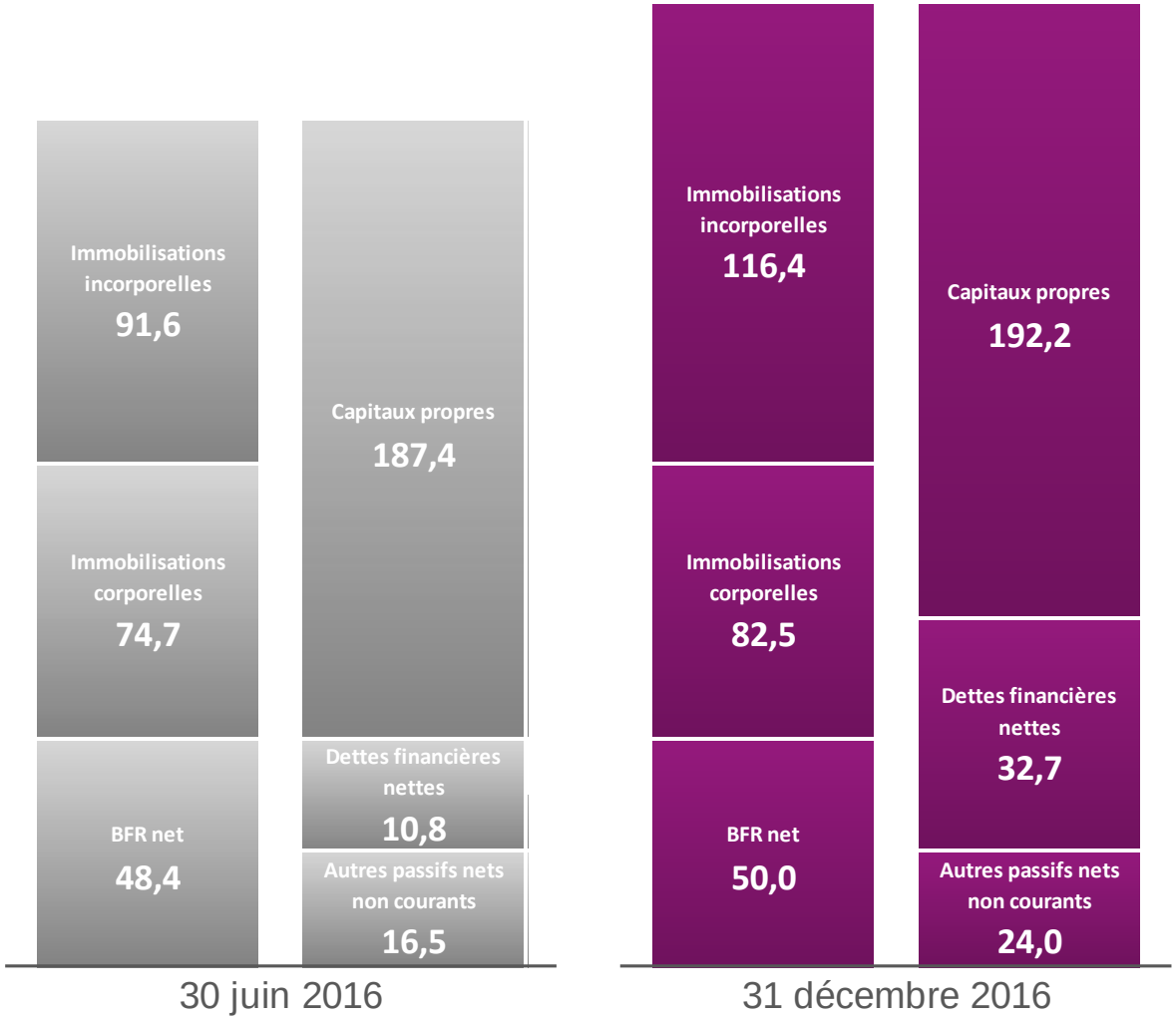
Excédent financier net

(en millions d'euros)



Bilan

(en millions d'euros)



- Accroissement du bilan suite aux acquisitions
- Ratio d'endettement sur capitaux propres à 17%

SOMMAIRE

Résultats financiers

Activité par pôle & stratégie

Perspectives

Annexes

Evolution du chiffre d'affaires par activité

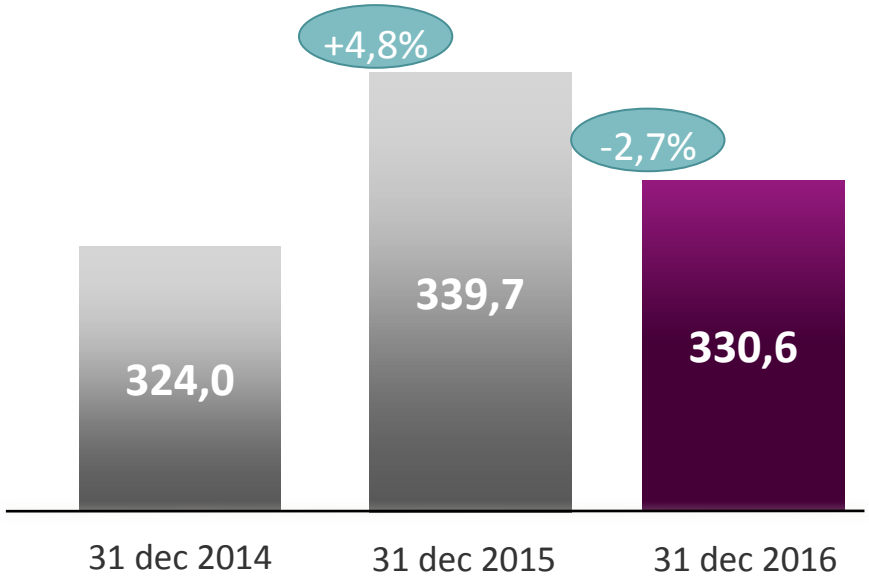
(en millions d'euros)

	31 dec. 2014	31 dec. 2015	31 dec. 2016	% 16/15 Taux réels	% 16/15 Taux constants	% 16/15 Périmètre et taux constants
Textile	324,0	339,7	**330,6**	*-2,7%*	*+ 0,7%*	*-2,4%*
Home & Lifestyle	45,9	51,0	**73,1**	*+ 43,4%*	*+ 59,4%*	*-6,5%*
Damartex Group	370,0	390,7	**403,7**	*+ 3,3%*	*+ 7,9%*	*-2,9%*

Evolution du pôle Textile

(en millions d'euros)

Chiffre d'affaires



Rentabilité

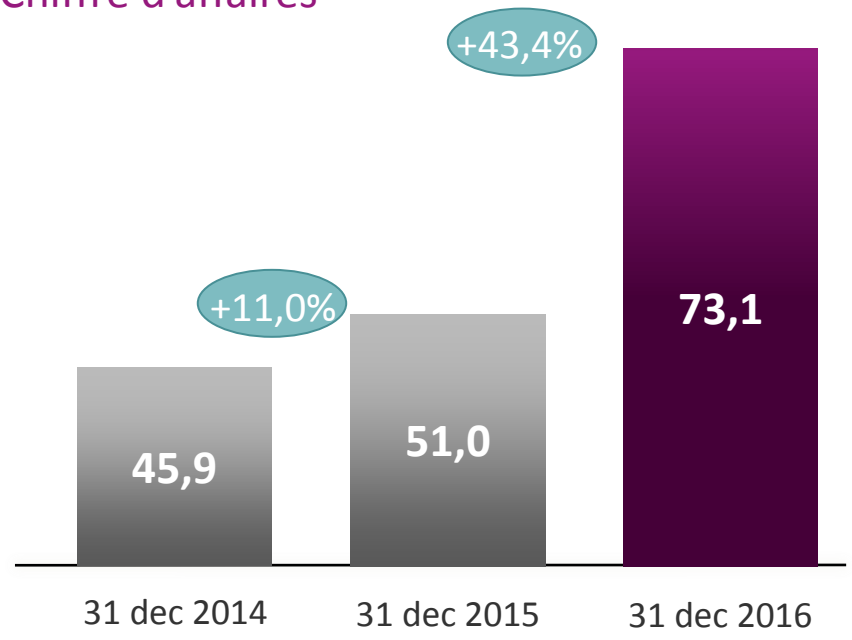
	31 Dec. 2014	31 Dec. 2015	31 Dec. 2016
Résultat Opérationnel Courant	10,8	12,2	13,3
% Profitabilité	*+ 3,3%*	*+ 3,6%*	*+ 4,0%*

- Evolution du chiffre d'affaires à taux de change constants: +0,7%
  - Premier trimestre: +0,2%
  - Deuxième trimestre: +1,0%
- Afibel: Bonne performance sur ce semestre avec une croissance soutenue en UK de +28,1%
- Intégration de Maison du Jersey dans les équipes d'Afibel
- Damart: Retrait en France et en Belgique mais bonne performance du marché UK. Bonne dynamique du E-commerce en croissance de 13% à taux constants
- Bonne saison de Xandres conforme aux attentes

Evolution du pôle Home & Lifestyle

(en millions d'euros)

Chiffre d'affaires



Rentabilité

	31 Dec. 2014	31 Dec. 2015	31 Dec. 2016
Résultat Opérationnel Courant	3,8	3,4	3,1
% Profitabilité	*+ 8,2%*	*+ 6,6%*	*+ 4,3%*

- Evolution du chiffre d'affaires à taux de change constants: +59,4%
  - Premier trimestre: -8,4%
  - Deuxième trimestre: +119,8%
- Impact positif de 3Pagen et Vitrine Magique qui réalisent un bon trimestre
- Retrait de Coopers à -10,7% lié à une guerre des prix. Renouvellement et différenciation de l'offre en cours
- Saison stable pour Sedagyl et Delaby dans un marché difficile
- Travail de fond engagé sur le sourcing en grand import

3Pagen

- **Description du business**

Deco & Seasonal

House

Kitchen & Household

Wellness & Healthcare

Textiles & Shoes

- Entreprise créée en 1954 par Trois Suisses
  filiale à 100% du Groupe Otto (Allemagne)
- Basée à Alsdorf (Aix la Chapelle),
  550 personnes (logistique & CC en interne)
- Modèle classique de Home & Lifestyle:
  très similaire à Coopers dans sa structure d'offre
  très similaire à Delaby dans sa dynamique promotionnelle
- Sourcing à 40% en grand import
- Fichier clients de 1,200 k clients – âge moyen de 68 ans
- Présence en Allemagne & Autriche
  en direct et en Tchéquie / Slovaquie
  via un partenaire

damartex GROUP

Vitrine Magique

- **Description du business**
  - Entreprise créée en 1972 par Trois Suisses
    Reprise par 3Pagen en 2015 suite à la fermeture en France
  - Gérée par les équipes 3Pagen à Alsdorf (Aix la Chapelle)
    Collectionning commun, adaptation marketing,
    opérations communes avec 3Pagen
  - Modèle classique de Home & Lifestyle
  - Fichier clients de 800 k clients

3Pagen & Vitrine Magique

- **Chiffres clés**
  - CA de 83 Millions € (Allemagne: 64M€, Autriche: 8M€, France: 11M€)
  - Ebitda ajusté de 5 M€
  - Acquisition de 100% du capital au 1er octobre 2016

- **Rationnel stratégique**
  - Prise de position sur le marché allemand
  - Développement significatif de synergies en termes de sourcing “Grand import”
  - Synergies spécifiques pour Vitrine Magique en France
  - Renforcement de l’équilibre du portefeuille Damartex

Le pôle Textile

DAMART Afibel la Maison du Jersey XANDRES BELGIUM

Le pôle Home & Lifestyle

Coopers OF STORTFORD 3PAGEN Delaby Jours Heureux Gourmandises de France depuis 1979 vitrine magique SEDAGYL Le Mieux-Être chez vous vivadia

SOMMAIRE

Résultats financiers

Activité par pôle & stratégie

Perspectives

Annexes

Perspectives

- Intégration des nouvelles enseignes
  Mise en place des synergies
- Poursuite des investissements stratégiques et commerciaux
- Agilité et digitalisation de l'entreprise
- Prudence dans un marché toujours difficile et volatile

SOMMAIRE

Résultats financiers

Activité par pôle & stratégie

Perspectives

Annexes

Comptes de résultats détaillés

(en millions d'euros)

	31 dec. 2014	31 dec. 2015	31 dec. 2016
Chiffre d'affaires	370,0	390,7	**403,7**
Achats consommés	-124,4	-132,7	**-138,9**
Charges de personnel	-58,8	-62,1	**-66,9**
Charges externes	-165,6	-173,6	**-174,5**
Dotations aux amortissements	-5,8	-5,6	**-6,0**
Dotations et reprises de provisions	-0,9	-1,1	**-1,0**
Résultat opérationnel courant	14,5	15,6	**16,4**
Autres produits et charges opérationnels	0,0	-0,7	**-1,9**
Résultat opérationnel	14,5	14,9	**14,5**
Résultat financier	-0,2	0,2	**-0,7**
Résultat avant impôts	14,3	15,1	**13,8**
Impôts sur les bénéfices	-2,5	-0,6	**-0,9**
Résultat des activités poursuivies	11,9	14,5	**12,9**
Résultat des activités abandonnées	-1,0	-2,0	**0,0**
Résultat net	10,9	12,5	**12,9**

Bilans détaillés

(en millions d'euros)

	31 dec. 2015	30 juin 2016	31 dec. 2016
Situation nette	188,4	187,4	**192,2**
Passifs financiers	6,5	7,6	**8,8**
Autres passifs non courants	20,3	22,4	**29,3**
Passifs non courants	26,8	30,0	**38,1**
Ecarts d'acquisition	19,6	20,6	**43,3**
Immo. incorporelles	73,1	71,0	**73,1**
Immo. corporelles	74,5	73,0	**78,9**
Autres actifs non courants	1,4	1,7	**3,6**
Actifs non courants	168,6	166,3	**198,9**
Stocks	111,2	106,9	**116,1**
Clients	38,7	31,3	**38,7**
Fournisseurs	75,9	64,9	**76,2**
Autres dettes courantes	32,8	24,9	**28,6**
Besoin en fonds de roulement net	41,2	48,4	**50,0**
Instruments dérivés nets	2,5	6,1	**5,4**
Autres passifs financiers	0,8	0,8	**0,9**
Passifs nets liés aux activités abandonnées	0,4	0,2	**0,1**
Trésorerie	4,1	-2,4	**-23,0**
Total Bilan	404,5	393,0	**444,6**

DAMART

Afibel

la Maison du Jersey

XANDRES
BELGIUM

Coopers
OF STORTFORD

Delaby

SEDAGYL®

vivadia

Jours Heureux
Gourmandises de France depuis 1979

3 PAGEN

vitrine magique

damartex
GROUP