



PRÉSENTATION FINANCIÈRE

Résultats annuels 2018

AVERTISSEMENT

Certaines informations dans cette présentation peuvent être de caractère prévisionnel et exprimer des objectifs établis sur la base des appréciations actuelles du groupe ORAPI. Elles restent donc subordonnées à de nombreux facteurs, risques et incertitudes, exposés dans le rapport financier annuel qui sera déposé auprès de l'AMF d'ici le 12 avril 2019.

ORAPI GROUP

Un acteur international

- 7 usines
- 15 filiales
- 4 continents
- 450 technico-commerciaux
- 150 distributeurs



+ de 2 000 000 d'utilisateurs finaux

ORAPI GROUP

Des expertises-produits sur 6 marchés

TRANSPORTS



INDUSTRIES



COLLECTIVITÉS



LOISIRS



SANTÉ



ENTREPRISES DE PROPRETÉ



UN ACTEUR INTÉGRÉ
UNE IDENTITÉ UNIQUE

SOMMAIRE



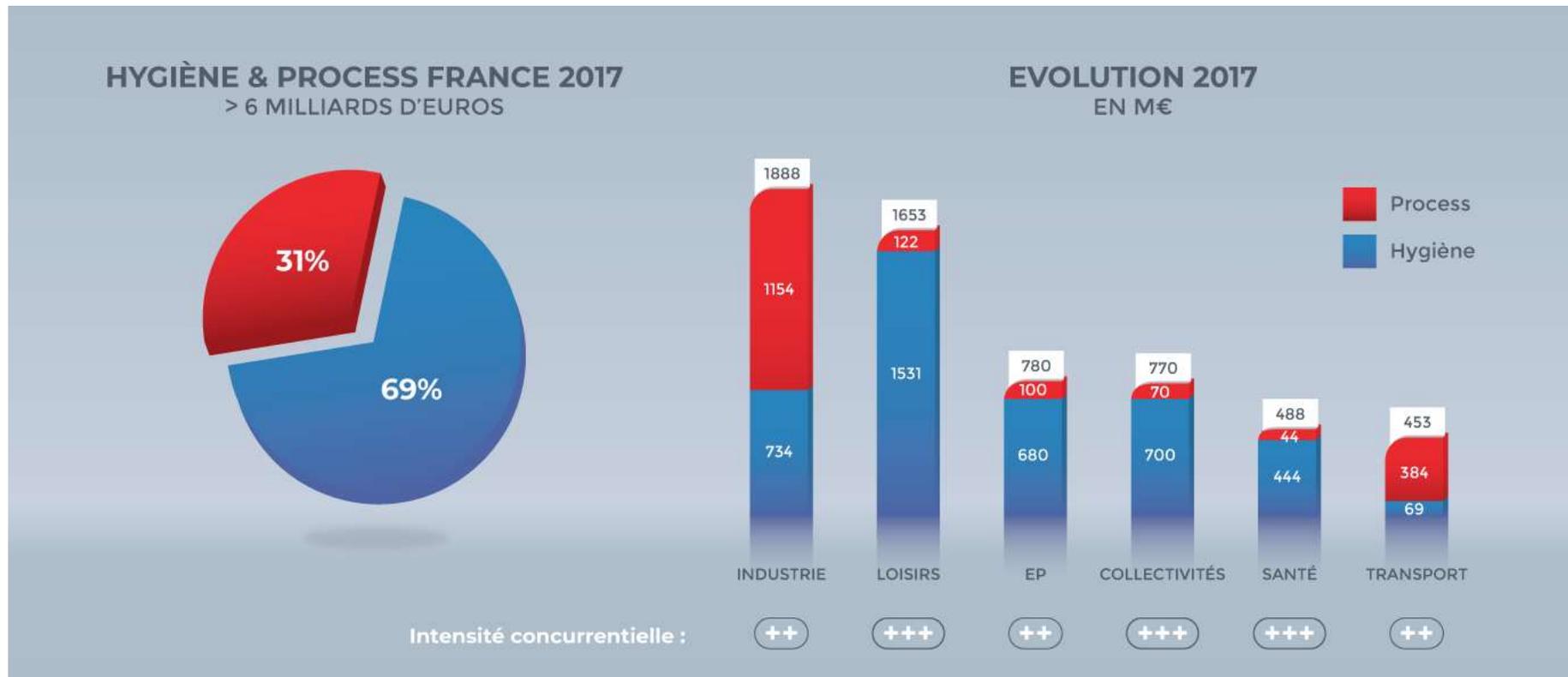


1

UN GROUPE FRANÇAIS

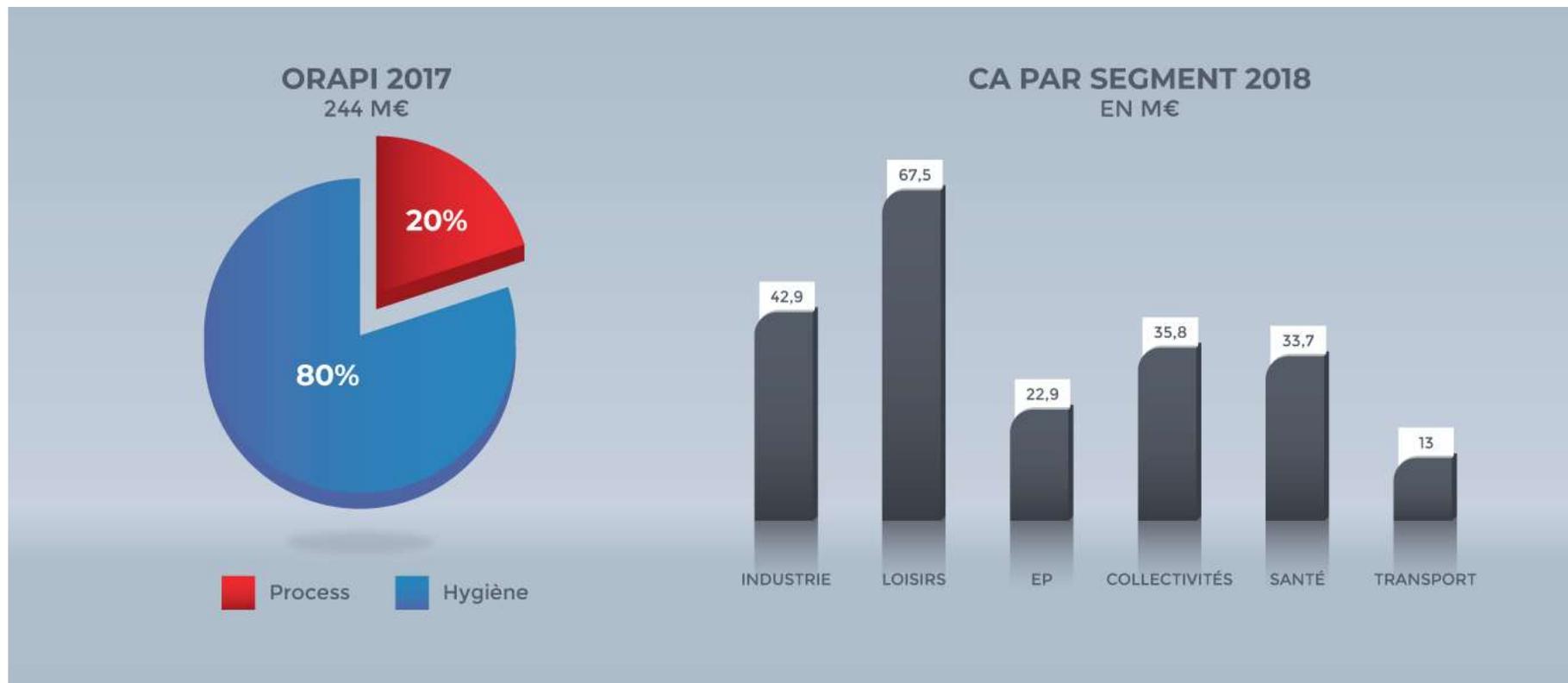
DES MARCHÉS PORTEURS

2017 – 2021
CROISSANCE
> 2% /AN



Source : rapport BPI France / Accélérateur ETI

DES MARCHÉS PORTEURS

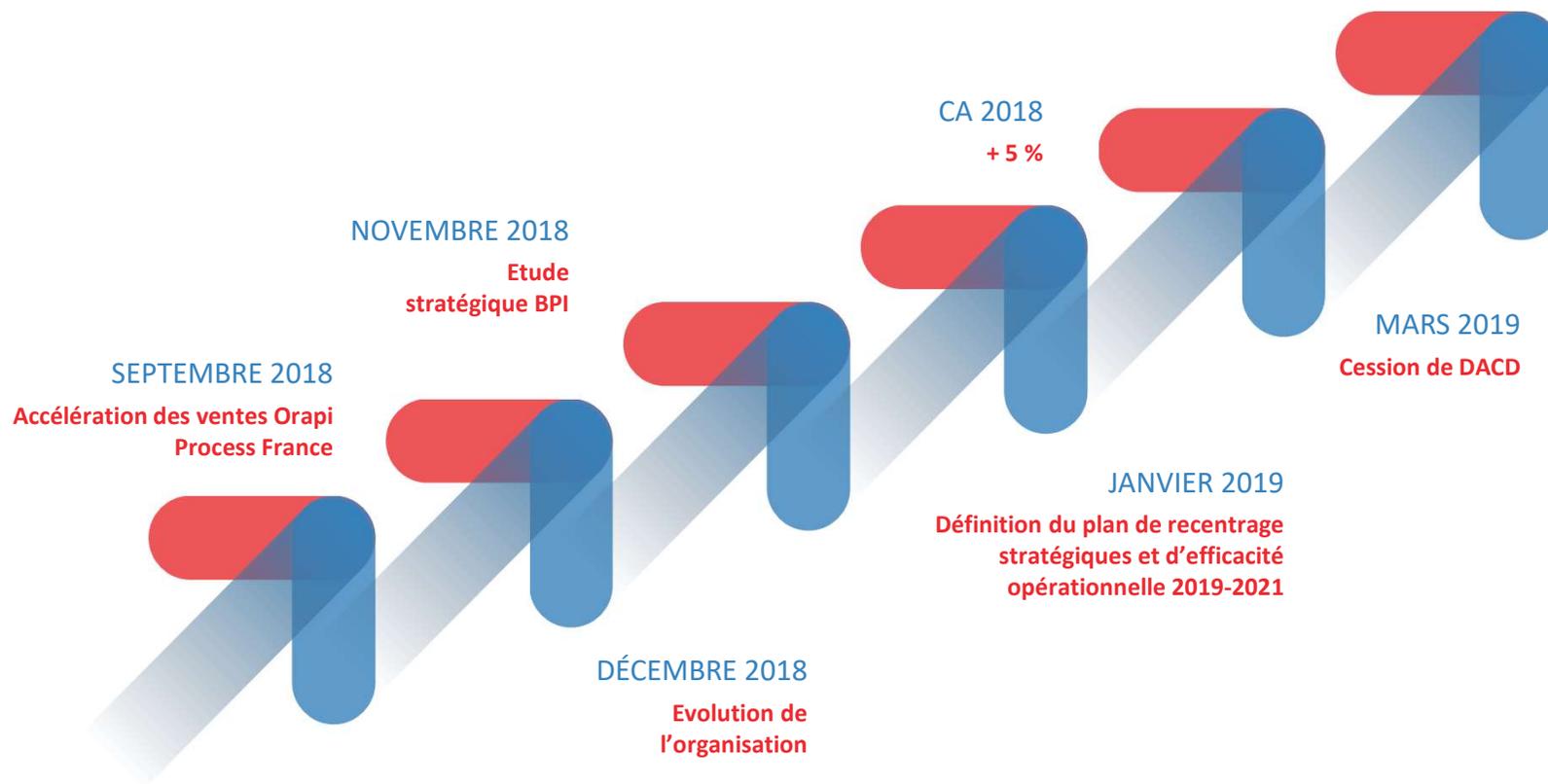


Source : rapport BPI France / Accélérateur ETI

ORAPI GROUP : N°2 SUR UN MARCHÉ FRAGMENTÉ

UNE VOLONTÉ DE TRANSFORMATION RENFORCÉE

Une accélération engagée depuis 6 mois



UNE STRATÉGIE DE CROISSANCE RENTABLE

- **Approfondir la stratégie d'intégration industrielle et d'innovation**
- **Concentrer les actions sur les secteurs ou clientèles prioritaires**
- **Accélérer le développement Digital du groupe**
- **Recentrer le périmètre**
- **Restaurer les grands équilibres financiers du groupe**

CESSION DE DACD

UN ACTIF *NON CORE* :

- Chimie process – pluri-spécialités
- Société peu intégrée
- CA : 13 M€
- 60 personnes

OPÉRATION FINALISÉE LE 15 MARS

IMPACTS :

Cession

17 M€

dont 2M€ d'accompagnement sur 3 ans

EBITDA

-2,3 M€



2

RÉSULTATS FINANCIERS 2018

ÉVOLUTION DU CA 2018

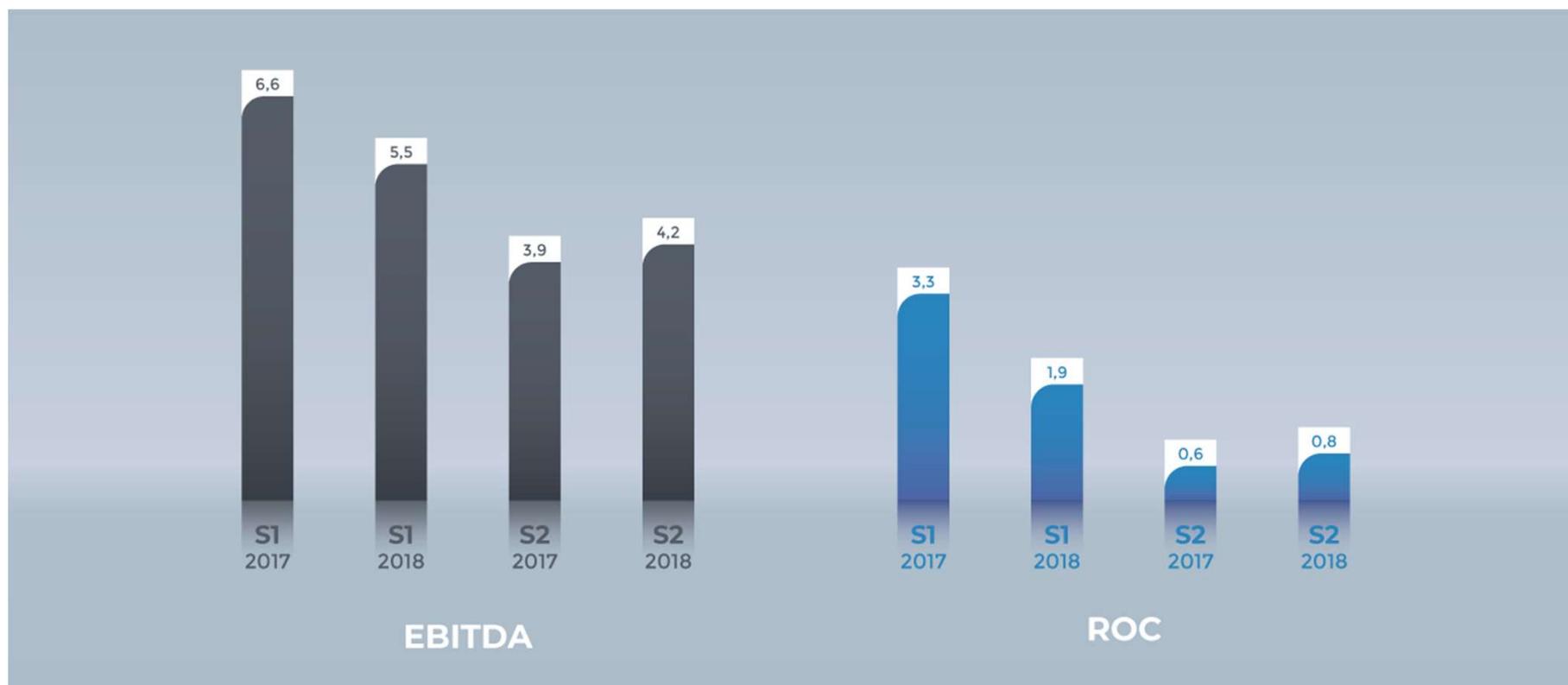


A périmètre courant

- Nette inflexion à périmètre courant
- S1 jusqu'à septembre marqué par les difficultés de démarrage de l'Usine 4.0
- Montée en puissance progressive
- T4 croissance organique sur Process et ORAPI Hygiène

UN RETOUR DANS LA TENDANCE DU MARCHÉ

EVOLUTION EBITDA & ROC



UNE INFLEXION DE L'EBITDA AU S2 EN LIGNE AVEC L'INFLEXION DU CA

RÉSULTATS 2018

en M€	2018	2017
Chiffre d'affaires	255,9	243,7
Marge Brute	122,4	121,9
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>47,9%</i>	<i>50,0%</i>
EBITDA	9,7	10,5
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>3,8%</i>	<i>4,3%</i>
Résultat opérationnel courant	2,7	3,9
Résultat opérationnel	0,2	1,6
Résultat financier	- 2,8	- 2,7
Résultat net part du groupe	- 3,7	- 2,1

MB

- - 1,4 pt intégration Justinesy
- - 0,7 pt développement CA Grands Comptes

EBITDA

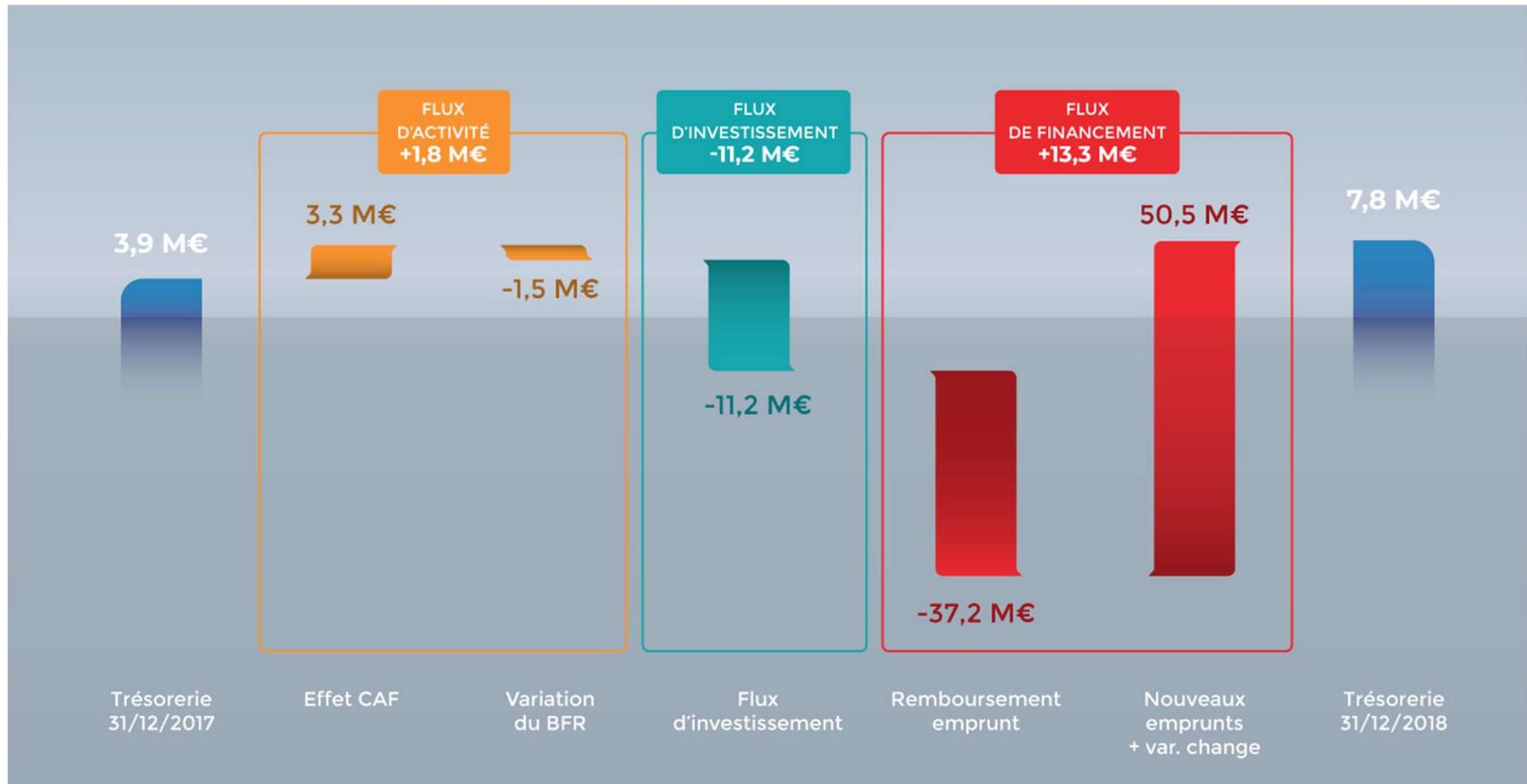
- + 0,5 M€ effets économies Orapi Hygiène
- - 0,9 M€ démarrage usine
- - 0,4 M€ distribution indirecte

PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS

- - 0,8 M€ fermeture de sites
- - 0,8 M€ démarrage usine
- - 0,9 M€ RH

DES RÉSULTATS MARQUÉS PAR LA TRANSITION

FLUX DE TRÉSORERIE



**UNE POSITION DE TRÉSORERIE RENFORCÉE
AVEC LA CESSION DE DACD : + 15 M€**



3

UN PLAN D' ACTIONS DÉJÀ MESURABLE
2019-2021

NEW MOMENTUM

4 AXES PRIORITAIRES

POUR ACCELERER LE **RETOURNEMENT**

DU GROUPE DÈS 2019

4 LIGNES FORTES POUR UN PLAN HISTORIQUE



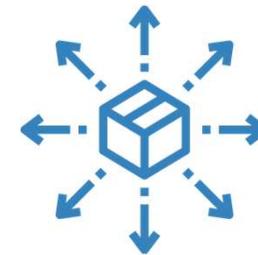
•
Gouvernance
& organisation



•
Working
capital



•
Amélioration
de la marge

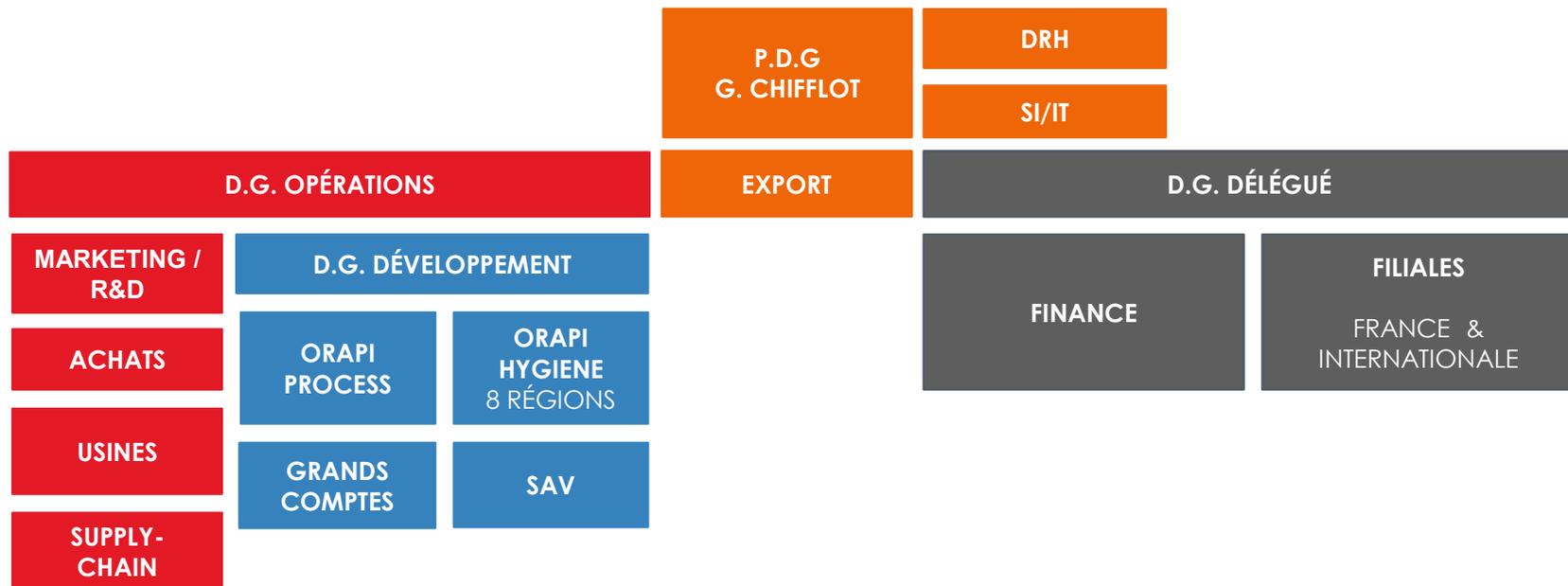


•
Efficience industrielle et
logistique

UN PLAN D'EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE ENGAGÉ DÉS JANVIER 2019

NEW MOMENTUM

Gouvernance : nouvelle organisation déjà opérationnelle



UNE ORGANISATION PROFILÉE POUR ACCÉLÉRER LE RETOURNEMENT

NEW MOMENTUM



WORKING CAPITAL : **PLAN CASH**

- Diminuer le BFR
- Maîtriser les Capex

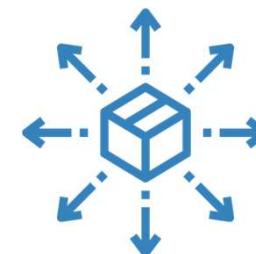
AMÉLIORER LA RENTABILITÉ : **ACTIONS PRIX ET MARGES**

- Révision de la stratégie tarifaire : *pricing power*
- Accroître la performance des achats
- Pilotage accru de la marge

**RETROUVER DE LA SOUPLESSE OPÉRATIONNELLE
PRIORISER LA MARGE DANS LE PILOTAGE**

NEW MOMENTUM

Renforcer l'efficacité industrielle : usines et logistique



3 RÉGIONS

AYANT UNE VOLUMÉTRIE ÉQUIVALENTE

- Améliorer la productivité de Lyon Saint-Vulbas
- Poursuivre la refonte logistique
- Réévaluer les coûts transports

OPTIMISER LA PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE

NEW MOMENTUM

Perspectives... 2021



**ACCROÎTRE LE
DEVELOPPEMENT**
SUR DES MARCHÉS LONG
TERME ET PORTEURS

**AMÉLIORER LA
PERFORMANCE
FINANCIÈRE**
IMPACT SUR EBITDA
ATTENDU

CONSOLIDER
LA SOLIDITÉ FINANCIÈRE
DU GROUPE



Annexes

ACTIFS	31 décembre 2017 retraité (1)	31 décembre 2018	VARIATION
Goodwill	56 558	50 593	-5 965
Autres immobilisations incorporelles	9 085	8 013	-1 072
Immobilisations corporelles	20 651	20 891	240
Actifs financiers non courants	6 625	6 303	-322
Participations dans les entreprises associées	243	0	-243
Impôt différé actif	793	888	95
ACTIFS NON COURANTS	93 955	86 688	-7 267
Stocks	34 037	33 961	-76
Clients	46 434	47 818	1 384
Autres créances courantes	12 313	13 408	1 095
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 762	8 550	-1 213
ACTIFS COURANTS	102 546	103 736	1 190
Actifs détenus en vue de la vente		11 287	11 287
TOTAL ACTIFS	196 501	201 711	5 210

PASSIFS	31 décembre 2017 retraité (1)	31 décembre 2018	VARIATION
Capital	4 619	4 619	0
Primes, réserves, report à nouveau	44 505	42 929	-1 576
Reserve de conversion	-610	-925	-315
Résultat (part du Groupe)	-2 106	-3 757	-1 651
Capitaux propres part du groupe	46 409	42 866	-3 542
Intérêts ne donnant pas le contrôle	-1	134	134
CAPITAUX PROPRES	46 408	43 000	-3 408
Dettes financières à plus d'un an	16 821	51 660	34 839
Provisions	4 699	4 128	-571
Impôt différé passif	1 152	1 155	4
Autres dettes non courantes	493	526	33
PASSIFS NON COURANTS	23 165	57 469	34 304
Dettes financières à moins d'un an	56 015	29 171	-26 844
Fournisseurs	48 695	52 818	4 123
Impôt exigible courant	1 040	1 117	77
Autres dettes courantes	21 180	15 658	-5 522
PASSIFS COURANTS	126 929	98 763	-28 166
Passifs directement liés aux actifs détenus en vue de la vente		2 479	2 479
TOTAL PASSIFS	196 501	201 711	5 210





PARC INDUSTRIEL DE LA PLAINE DE L'AIN
225 ALLÉE DES CÈDRES
01150 SAINT-VULBAS
FRANCE

TEL : +33 (0)4 74 40 20 00
FAX : +33 (0)4 74 40 20 01

www.orapi.com
contact@orapi.com

