



EUROMEDIS GROUPE

LES DISPOSITIFS MEDICAUX DE L'HOPITAL AU DOMICILE

Résultats 2012/2013

Novembre 2013



EUROMEDIS GROUPE

Profil

- Les faits marquants 2012/13
- Des résultats en fort redressement
- Une nouvelle dynamique de croissance
- Des perspectives très favorables



- Un acteur majeur de l'industrie des **Dispositifs Médicaux à usage unique** et de l'**Assistance Médicale à Domicile**
- Un chiffre d'affaires de **75,7 M€** au **31 juillet 2013**
- Une **rentabilité opérationnelle de 4,6%**
- Un effectif de **256 personnes** au **31.07.13**



Profil

Les faits marquants 2012/13

- Des résultats en fort redressement
- Une nouvelle dynamique de croissance
- Des perspectives très favorables



- **Hausse des ventes de 2% = 75,7 M€**
- **Forte augmentation des résultats**
 - Marge Brute = 38,8% des ventes +2,4 points de marge
 - Résultat Opérationnel = 3,5 M€ +54 %
 - Résultat Net = 2,2 M€ +103 %
- **Poursuite du désendettement du groupe**
 - Gearing de 42% (vs 52% au 31.07.12)
- **Reprise de versement du dividende**
 - 0,07 €/ action proposé à la prochaine AG



Faits marquants 2012/13

Produits à Marque Propre (62% des ventes)

- **Progression des ventes de 1,5%**
 - Baisse de l'export de 8,6% : impact de l'arrêt des marchés UK (-500K€)
 - Impact fermeture et transfert du site de Saint-Etienne
 - Décalage de facturation sur les nouveaux marchés hospitaliers
- **Renforcement des actions commerciales à l'export**
 - Développement des marchés sur l'Europe de l'Est
 - Bonne performance de l'Italie +8%
- **Résultat d'exploitation en très forte progression +42%**
 - Mix produits à plus forte valeur ajoutée
 - Bonne maîtrise des prix d'achats
 - Bonne tenue des taux de change et peu d'effets matières
 - Optimisation des coûts logistiques



EUROMEDIS GROUPE

Faits marquants 2012/13

Produits à Marque Propre (62% des ventes)





- **Hausse des ventes de 2,1%**
 - Poursuite de la restructuration chez Paramat avec la fermeture de 3 sites
 - Bonne performance de Biomat
 - Stabilité chez Pharmareva
 - Très bon développement de Médis Santé
- **Nette amélioration de la performance avec un résultat d'exploitation proche de l'équilibre**
 - Division par 2 de la perte chez Paramat de -600 à -306 K€
 - Retour à un résultat positif chez Biomat +159 K€
 - Résultat à l'équilibre chez Pharmareva
 - Contribution positive de Médis Santé + 100 K€



EUROMEDIS GROUPE

Faits marquants 2012/13

Vente / Location (38% des ventes)



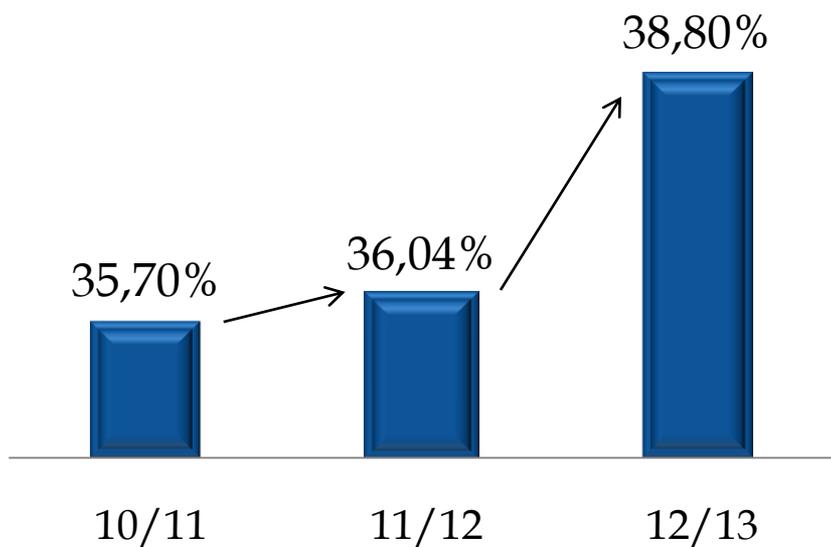


- ❑ Profil
- ❑ Les faits marquants 2012/13
- ❑ **Des résultats en fort redressement**
- ❑ Une nouvelle dynamique de croissance
- ❑ Des perspectives très favorables

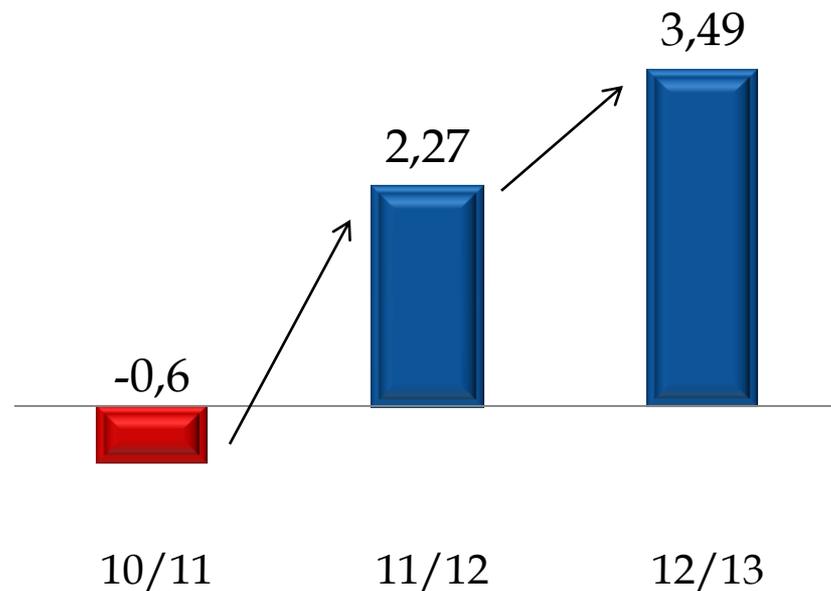


Un très net redressement de la performance

- Evolution de la Marge Brute (en % du CA)



- Evolution du résultat opérationnel (en M€)





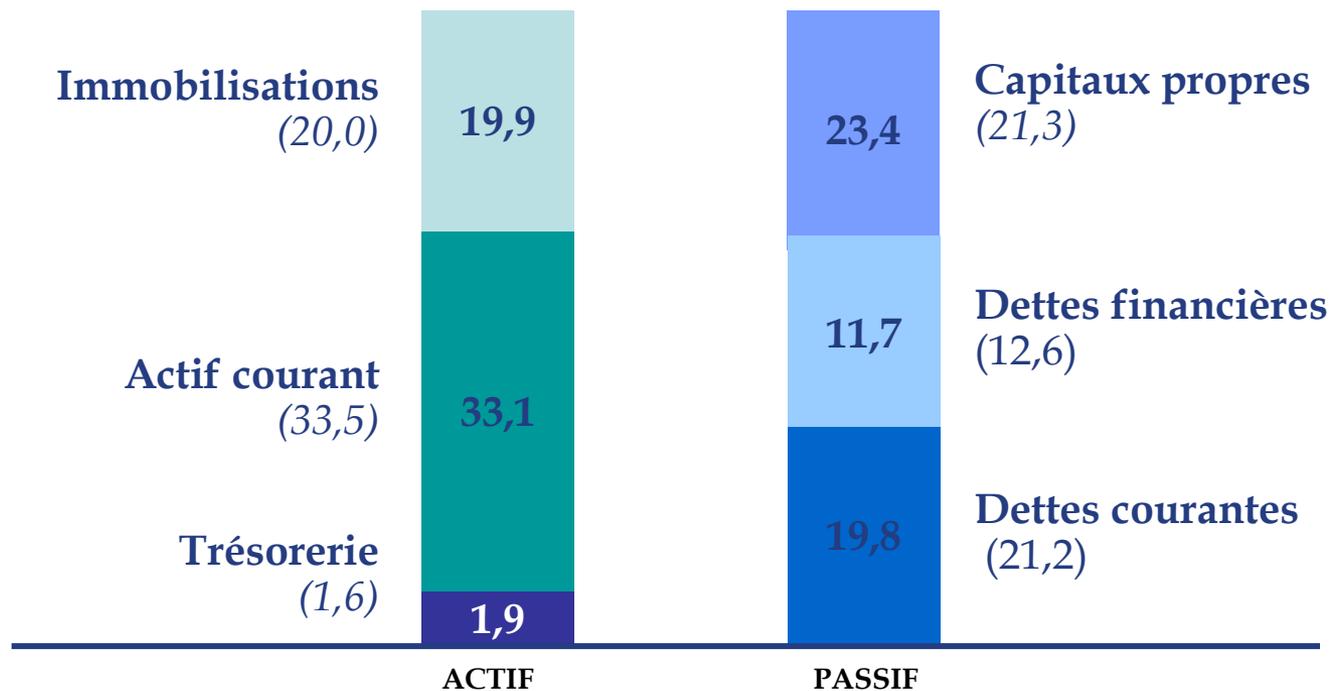
Compte de résultats consolidé

EUROMEDIS GROUPE

En M€	31/07/11	31/07/12	31/07/13	
Chiffre d'affaires	65,90	74,30	75,7	+2%
Marge brute	23,51	27,05	29,36	+8%
% CA	35,7%	36,4%	38,8%	+2,4 pt
EBITDA	0,55	3,38	4,85	+43%
%CA	0,8%	4,6%	6,4%	
Résultat opérationnel	(0,60)	2,27	3,49	+54%
% CA	(0,1%)	3,1%	4,6%	
Charges financières	0,69	0,59	0,43	-27%
Impôts	(0,40)	0,69	0,95	
Résultat net	(0,82)	1,08	2,11	+95%
% CA	(1,2%)	1,4%	2,8%	
Résultat net part du groupe	(0,81)	1,08	2,20	+103%
% CA	(1,2%)	1,4%	2,9%	



En M€ au 31/07/13
(au 31/07/12)



Total Bilan : 54,9 M€ (55,1 M€)



En M€	31 /07/11	31/07/12	31/07/13
Capitaux propres	20,2	21,3	23,4
Dettes financières nettes	14,4	11,1	9,8
<i>Gearing %</i>	71%	52,0%	42%
Dettes financières retraitées de l'emprunt obligataire	11,9	--	--



En M€	31/07/11	31/07/12	31/07/13
Capacité d'autofinancement	0	2,2	3,3
Variation du BFR	+0,9	+2,5	-1,0
Flux provenant de l'exploitation	+0,9	+4,7	+2,3
Flux d'investissement	-2,5	-1,5	-0,9
Variation nette de la trésorerie après investissements	-1,7	+3,2	+1,4
Flux de financement	0	-4,1	-1,8
Variation de trésorerie	-1,7	-0,9	-0,5
Trésorerie à l'ouverture	-2,8	-4,5	-5,5
Trésorerie à la clôture	-4,5	-5,5	-6,0



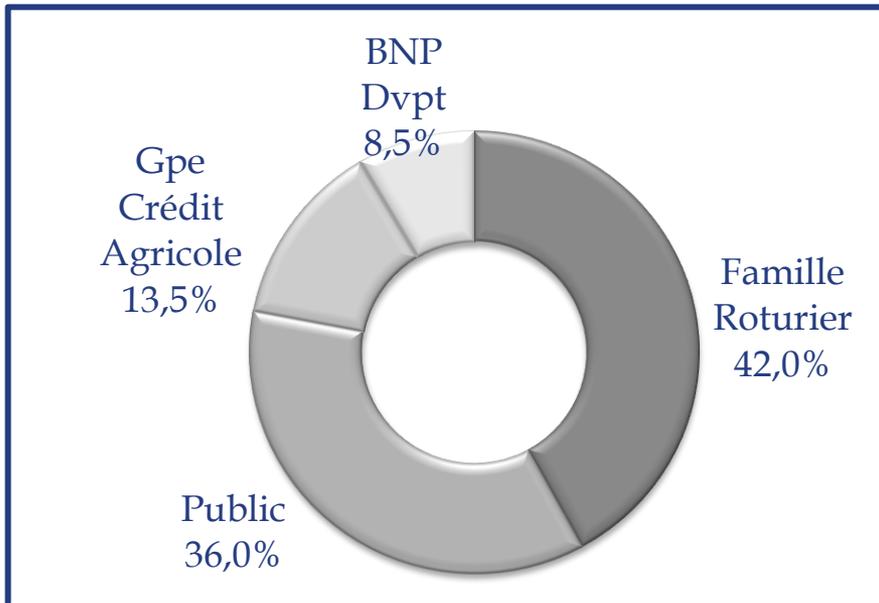
En M€	31 /07/11	31/07/12	31/07/13
Résultat par action	(0,27)€	0,36 €	0,73 €
Dividende net	0	0	0,07 (*)
Capitalisation boursière	13 M€	14 M€	22 M€

(*) proposé à la prochaine AG en janvier 2014

→ Reprise de versement du dividende



- Capitalisation boursière au 26/11/13 : 21 M€
- Nombre de titres : 2 990 971



- ✓ Capitalisation boursière / CA : 28%
- ✓ Capitalisation boursière / Fonds Propres : 90%



- **Amélioration de la marge brute de 2,4 points**
 - Effet mix produits à plus forte valeur ajoutée
 - Peu d'effets de change et de variation de prix matières
- **Hausse de 43% de l'EBITDA et de 54% du RO**
 - Effet marge brute
 - Bonne maîtrise des conditions d'achats
 - Rationalisation des frais généraux
 - Optimisation des coûts logistiques
- **Hausse de 79% du RCAI**
 - Baisse des frais financiers, liée au désendettement du groupe
- **Hausse de 103% du RN part du groupe**
 - Contribution Médis Santé
- **Amélioration du gearing**



- ❑ Profil
- ❑ Les faits marquants 2012/2013
- ❑ Des résultats en fort redressement
- ❑ Une nouvelle dynamique de croissance
- ❑ Des perspectives très favorables



Insuffler une nouvelle dynamique de croissance

- **Acquérir de nouvelles parts de marché en France**
 - Croissance organique : développement des gammes de produits et des services dans ses 2 métiers
 - Croissance externe : acquisition de nouvelles gammes de produits et élargissement vers d'autres services
- **Dupliquer le modèle, en Europe, auprès des Grands Marchés Publics**
 - Créer des filiales en partenariat dans les principaux pays européens
 - Renforcer les équipes terrains
 - Multiplier par 2 la part de l'export d'ici 5 ans



Un acteur majeur

- **Dans la lutte contre les maladies nosocomiales**
 - En apportant des solutions de dispositifs médicaux adaptés
- **Dans les réponses économiques et sociales, liées au marché de la dépendance et de l'aide à la personne**
 - Offre de Prestations de l'hôpital au domicile

→ Une Offre globale et diversifiée



EUROMEDIS GROUPE

Stratégie

Deux pôles d'activités

Pôle Marque Propre



1 site en France
1 site en Italie

conception de produits médicaux
à usage unique

Pôle Distribution

4 enseignes reconnues

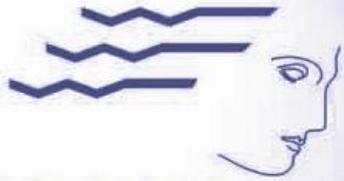


Biomat
Équipement du bloc opératoire



MEDIS SANTE

vente de produits médicaux et
de services associés



Plateforme logistique nationale

EUROMEDIS GROUPE





Plateforme logistique nationale

EUROMEDIS GROUPE

*Siège Social Euromédix Groupe - Plateforme Nationale
Neuilly-sous-Clermont - Oise*





Un marché étendu

- **14 000 collectivités médicales**
 - Hôpitaux publics et privés...
- **12 000 maisons de retraite dont 7 500 Ephads**
- **23 400 pharmacies**
- **2 500 distributeurs de matériels médicaux**
- **350 000 professionnels libéraux de santé**
- **Particuliers et personnes dépendantes**



- ❑ **Profil**
- ❑ **Les faits marquants 2012/2013**
- ❑ **Des résultats en fort redressement**
- ❑ **Une nouvelle dynamique de croissance**
- ❑ **Des perspectives très favorables**



EUROMEDIS GROUPE

Perspectives 2013/2014

- **Chiffre d'affaires +3/4 % de croissance organique**
- **Poursuite du renforcement de la performance**
 - Marge Brute > 40%
 - Résultat Opérationnel ~ 6% des ventes
- **Gearing (e) ~ 30 %**



(en M€)	2012/13	2013/14	Var
CA 1er trim.	18,4 (*)	18,1	-1,4%
<i>. Marque Propre</i>	<i>10,9</i>	<i>11,2</i>	<i>+ 2,5%</i>
<i>dont Export</i>	<i>1,9</i>	<i>1,9</i>	<i>--</i>
<i>. Distribution</i>	<i>7,5 (*)</i>	<i>6,9</i>	<i>-7,1%</i>

(*) tient compte d'un report de commandes du T4 2011/12 de 500 K€ chez Biomat



- **Plein effet des nouveaux marchés hospitaliers signé en 2013**
 - (2,5 M€ en année pleine)
- **Poursuite des effets positifs de la stratégie de diversification de l'offre produits**
 - produits à plus forte valeur ajoutée (perfusion, protection habillement pour blocs opératoires, gants chirurgicaux...)
- **Effets de change maîtrisés, peu d'effets matières**
- **Premiers développements sur les marchés de l'Europe de l'Est**



- **Accentuation de l'orientation commerciale vers le MAD et des réponses apportées à la dépendance et l'aide à la personne**
 - Recrutement d'un directeur commercial
 - Offre globale auprès des Ephads
- **Poursuite de la croissance chez Biomat**
- **Fin des restructurations chez Paramat**
 - Résultat d'exploitation attendu à l'équilibre
- **Ouverture finalisée du site de ventes en ligne chez Pharmareva**
 - A destination des pharmacies et du grand public
- **Fort allègement des charges logistiques**
- **Ouverture des sites de Bordeaux et Paris chez Medis Santé**



Objectifs à Horizon 2015

- Réaliser un chiffre d'affaires de 100 M€
- Dégager une marge opérationnelle entre 7 et 7,5 %
- Désendettement du groupe

Objectifs à Horizon 2020

- Doubler le volume d'affaires = CA → 150 M€
- Réaliser un quart des ventes à l'export
- Préserver la performance du Groupe