



RÉSULTATS SEMESTRIELS

2014/2015

L'activité du Groupe : la vente de produits High Tech

Online



Une activité B to C

LDLC.com HIGH-TECH EXPERIENCE

MON COMPTE MON PANIER 0 article - 0,00 €

INFORMATIQUE IMAGE & SON TÉLÉPHONIE & GPS JEUX & CONSOLES CONSOMMABLES CONNECTIQUE LOGICIELS

Rechercher OK S Packs Garanties & Services

intel Look Inside™ Découvrez les PC LDLC NUC équipés INTEL

UN FORMAT PARÉ POUR LES APPLICATIONS DE DEMAIN

Deslaccage d'été GAMER LDLC intel Wacom MSI -15% SUR TOUTES LES CLAVIERS

LDLC.COM S'ENGAGE SUR LA QUALITÉ DU TRAITEMENT DE SES AVIS CLIENTS !

ZOOM SUR : INFORMATIQUE

Pièce

- Disque dur
- Disque SSD
- Processeur
- Carte graphique
- Mémoire PC

Périphérique

- Moniteur LCD
- Claf USB
- Disque dur externe
- Clavier/Souris
- Imprimante

Ordinateurs

- PC LDLC
- PC Haut/Moye fr
- PC de marque
- Barabone PC
- Serveur NAS

Portables

- PC Portable
- UltraBook
- Extension Mémoire
- Sacs & sacoches
- Tablette

Une activité B to B

LDLC PRO HIGH-TECH PARTNER

MON COMPTE MON PANIER 0 article de €90

ORDINATEURS PIÈCES PÉRIPHÉRIQUES IMAGE & SON MOBILITÉ RÉSEAUX CONSOMMABLES LOGICIELS PAPETERIE CONNECTIQUE

Rechercher Produits Actifs OK S Packs Garantie & services

UNE QUESTION, UN BESOIN PRÉCIS ?

Contactez l'un de nos 30 commerciaux spécialisés pour avoir une réponse personnalisée répondant au mieux à votre besoin

04 27 46 60 05

BIENVENUE

ORDINATEURS

- Ordinateurs Apple
- PC de bureau
- PC LDLC
- Portable Apple
- PC portable
- PC Portable LDLC
- Mémoire PC Portable
- Sacoches PC portable
- Tablette tactile
- Serveur
- Mémoire serveur
- Barabone PC
- 19 Catégories et accessoires

PIÈCES

- Bollier PC
- Alimentation PC
- PC LDLC
- Processeur
- Ventilateur processeur
- Disque dur interne
- Disque SSD
- Carte graphique
- Carte graphique pro
- Ventilateur de boîtier
- Carte contrôleur
- 16 Catégories et accessoires

PÉRIPHÉRIQUES

- Moniteur LCD
- Onduleur
- Disque dur externe
- Imprimante multifonction
- Imprimante laser
- Scanner
- Clavier PC
- Souris PC
- Tablette graphique
- Douchette coque barre
- Casques et Micros
- Câble USB
- 25 Catégories et accessoires

Offline



5 boutiques à fin novembre



PARTIE I

**Un modèle gagnant au service d'une
ambition**

Une ambition forte

D'une **position de leader** du High Tech « online » en France...

255 M€
de chiffre d'affaires
« online » +
4 magasins



...vers **la marque de référence** du High Tech « online » et en magasins en France

500 M€ de
chiffre
d'affaires
« online » + 40 magasins

2014

2018

Pourquoi allons-nous réussir ?

1

Un track record de performances

2

Une marque installée

3

Un *core business* « *online* » qui surperforme le marché

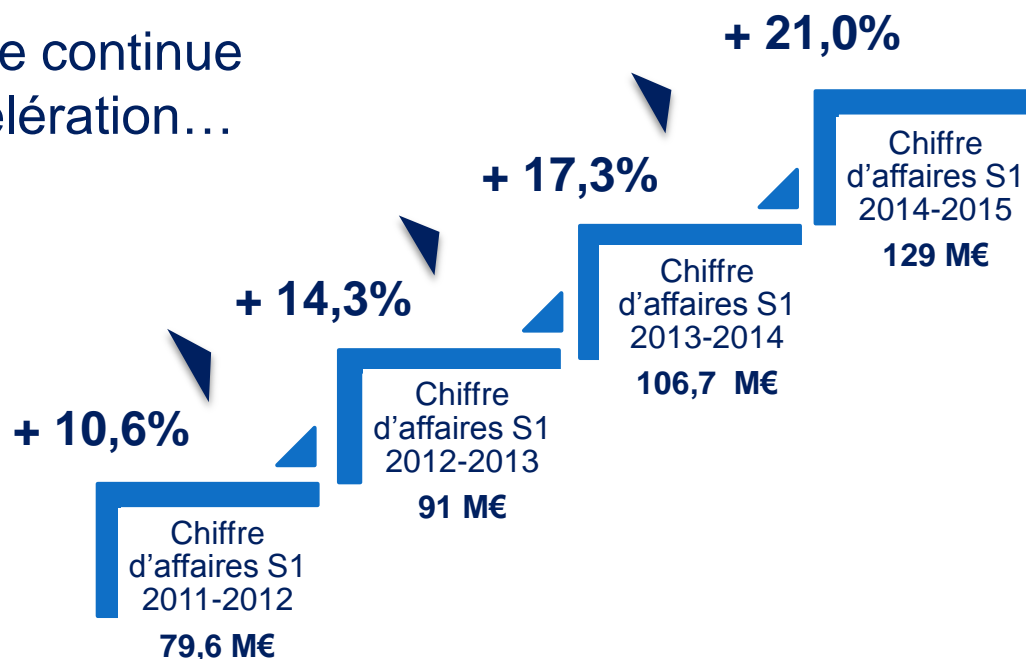
4

Un plan offensif de constitution d'un réseau de magasins physiques

➔ De nouvelles avancées au 1^{er} semestre 2014-2015

1- Un *track record* de performances

Croissance continue et en accélération...



...associée à une progression continue de la rentabilité

Sur les 4 dernières années un CAGR de +17,5%

2 - Une marque installée

Grâce à sa présence sur tous les terrains



> Le partenaire de l'ASVEL en pro A



>e-SPORT : Vice champion du monde
avec la team LDLC

2 - Une marque installée

La qualité du service client, la signature LDLC

Des Récompenses...



...À la hauteur de la satisfaction clients

Avis - LDLC.COM

Excellent **9.2** sur 0 - 10



58290 Donner votre avis sur Trustpilot |

2 - Une marque installée

Un catalogue unique au service d'une dynamique de marques



> Plus de **25 000**
références techniques

> Plus de **1700 marques**
allant du « grand public » à
l'affinitaire

> Des produits en
marque propre

2 - Une marque installée

Une culture digitale et communautaire

Qualité et visibilité

Un catalogue étendu

Des blogs qui font le buzz

Des newsletters au ton décalé

Le spécialiste du high tech

LDLC.COM LANCE UN CENTRE DE RENCONTRES POUR... GEEK

Engagé dans l'ouverture de magasins en dur, LDLC s'est développé le temps d'une journée, en l'occurrence le 1er avril, sur un créneau plutôt inattendu pour un site de e-commerce : celui des sites de rencontres.



A l'occasion du nouvel an

La fin du monde approche...

Protégez votre matériel grâce au bunker LDLC



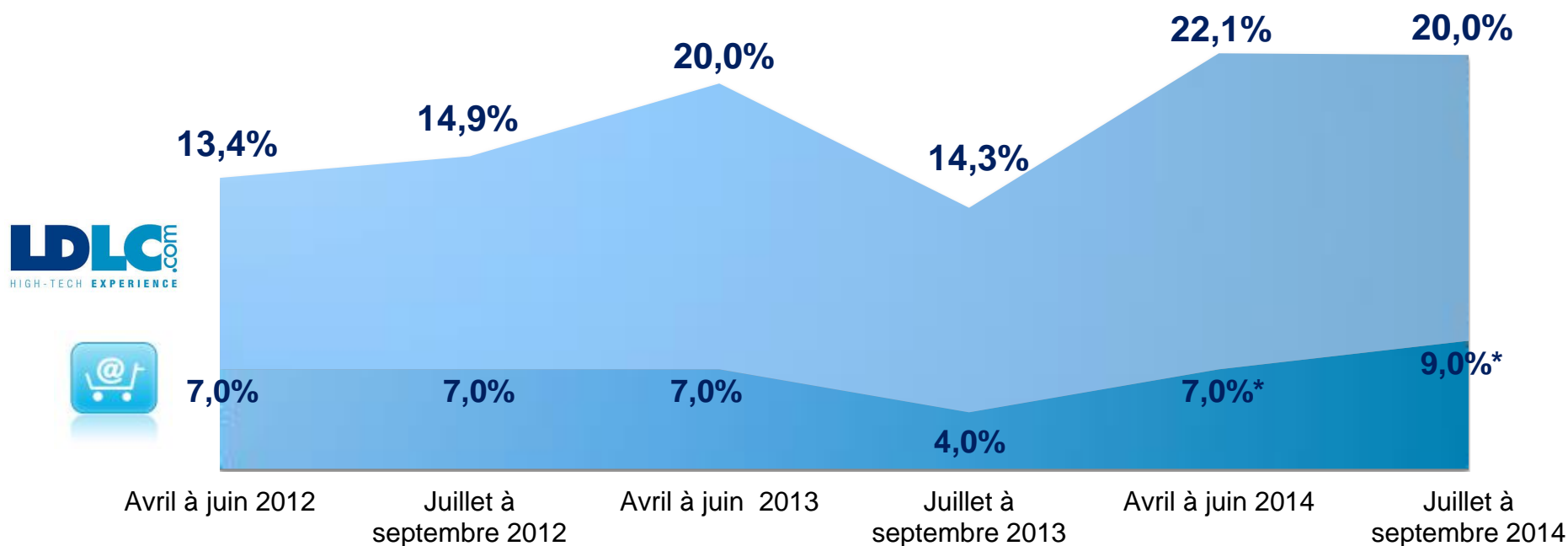
Un point de rendez-vous online pour la communauté High Tech



Plus de **850 000** fans sur Facebook
Plus de **90 000** followers sur Twitter
Plus de **85 000** PLUSiens (Google+)

3 - Un *core business* qui surperforme le marché...

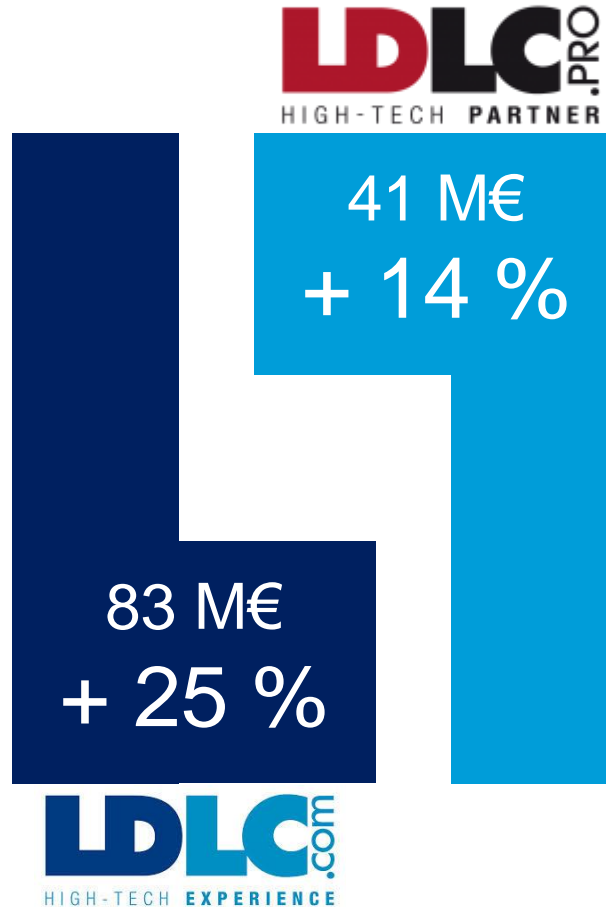
Evolution comparée de la croissance LDLC vs marché en %



* Chiffres issus du secteur e-commerce Grand Public

■ ecommerce France (Sources FEVAD ou Société*) ■ LDLC "Core business online"

3 - Un *core business* qui surperforme le marché...



- 1 Elargissement de la clientèle « Grand Public »
- 2 Renouvellement de l'offre et de l'organisation commerciale B to B
- 3 Performances sur tous les indicateurs d'activité

4 - Le déploiement du réseau de magasins LDLC

> A fin mars 2014

- Lyon, Paris, Villefranche-sur-Saône et Bourgoin-Jallieu

> A fin septembre 2014

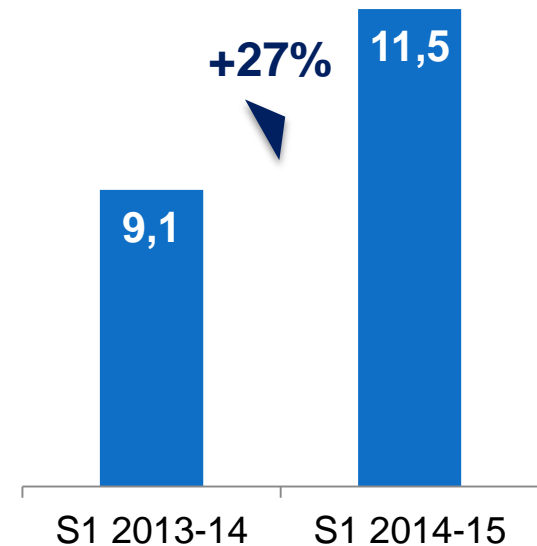
- Rouen (ouverture en juillet)



Objectif à fin mars 2015

5 nouveaux magasins avec les ouvertures de Grenoble, Dijon et Saint-Etienne déjà programmés

Progression du chiffre d'affaires des magasins



Une forte progression en ligne avec la croissance du CA online

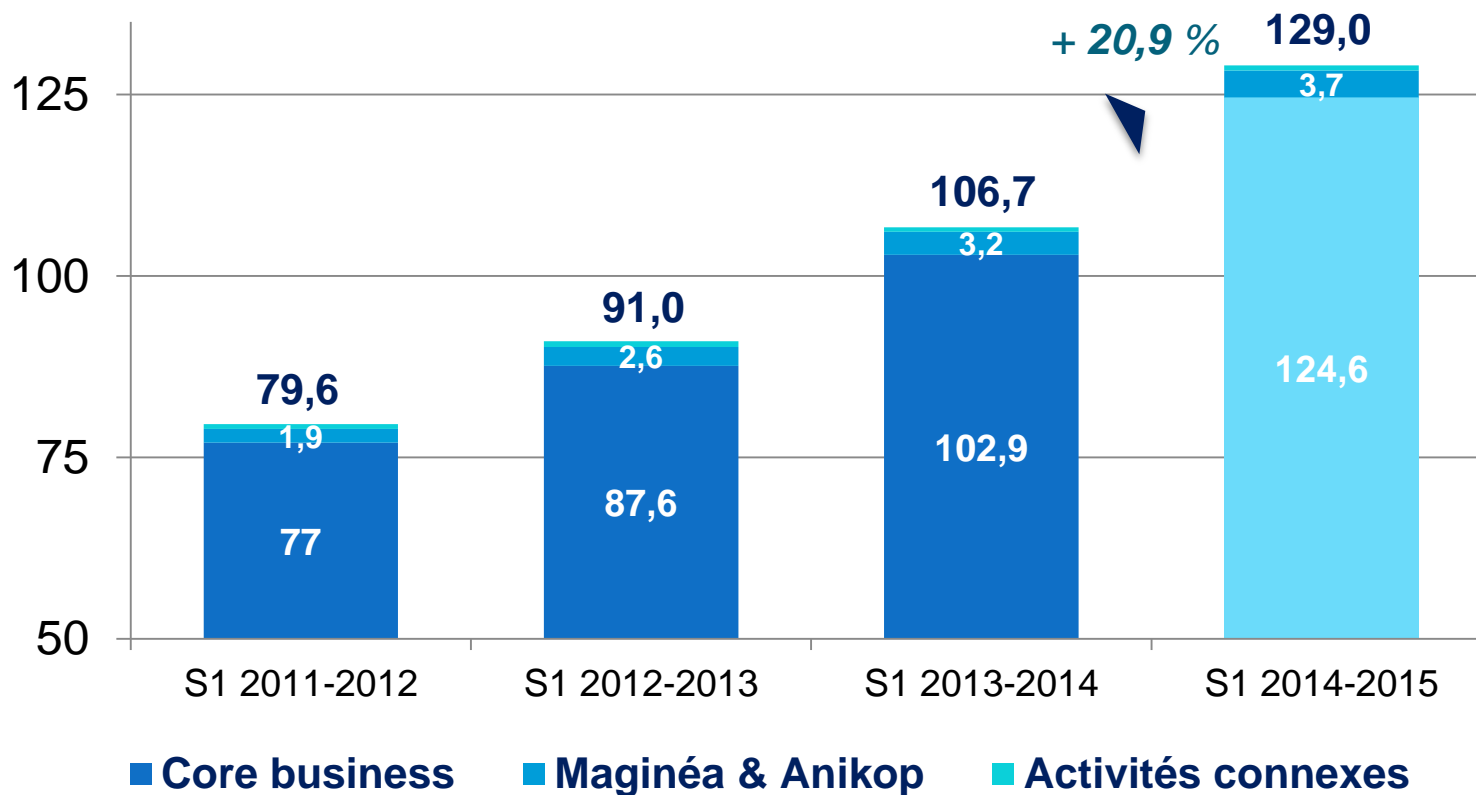


PARTIE II

Bilan Activité 2014-2015

Forte progression du chiffre d'affaires

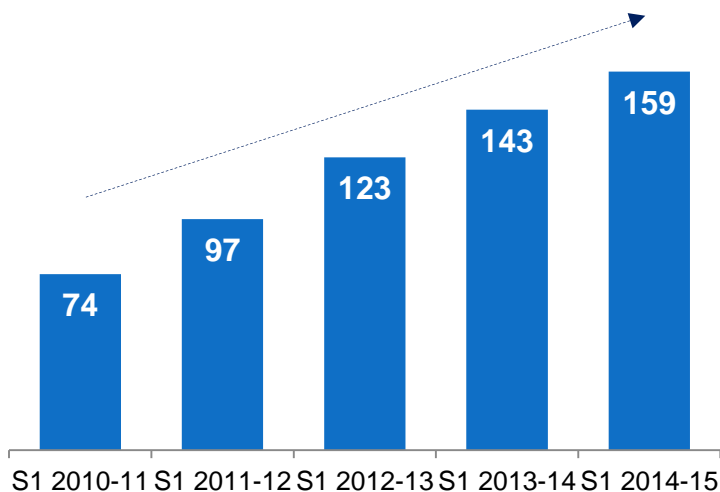
Evolution du chiffre d'affaires semestriel (en M€)



Des indicateurs commerciaux toujours bien orientés

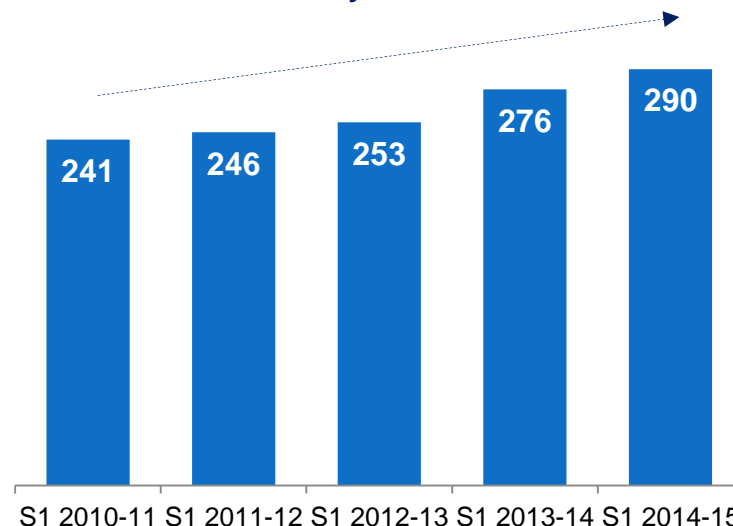
Evolution du nombre d'ouvertures de comptes clients (en milliers)

+20% par an en moyenne



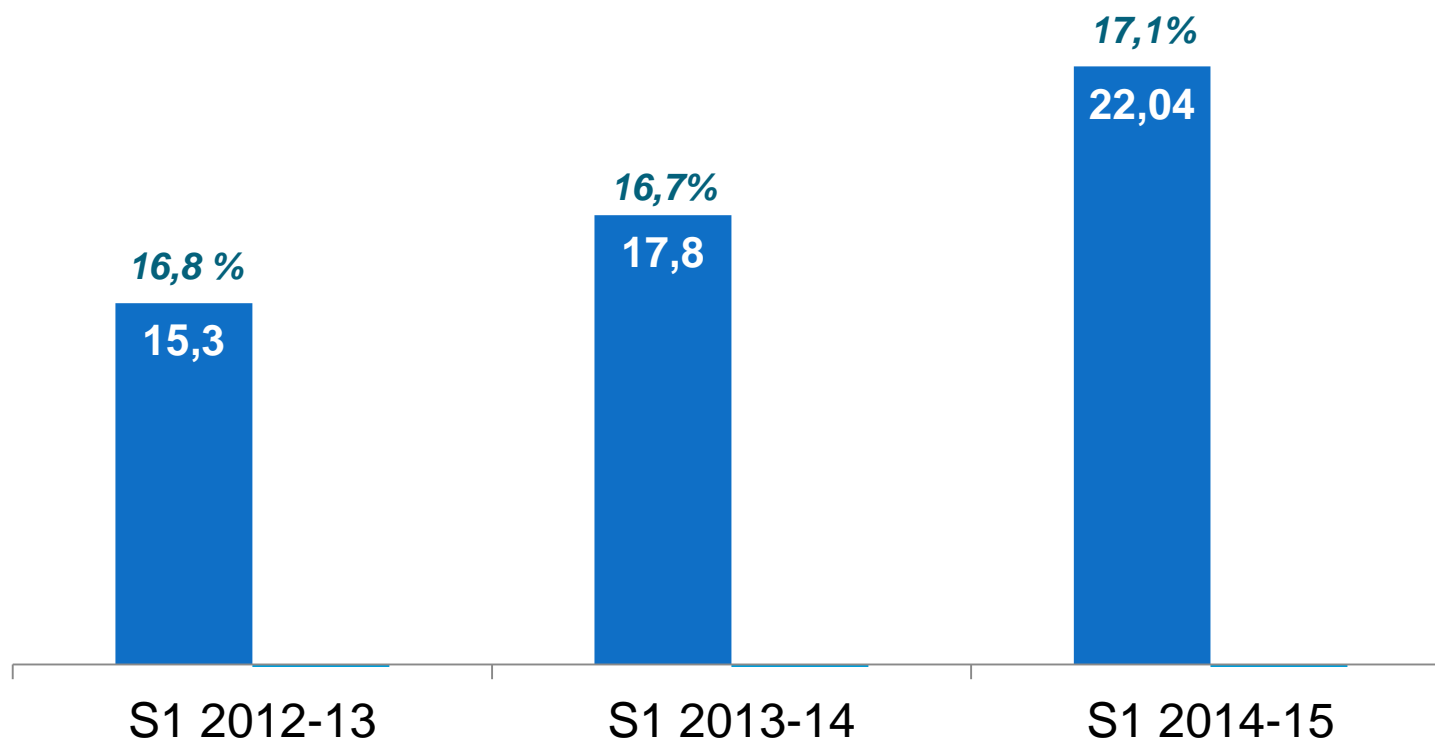
Evolution du panier moyen (€ HT)

+4,8% par an en moyenne



Une marge brute bien maîtrisée

Evolution de la marge brute (M€ et % du CA)



Des résultats en forte progression

En M€	S1 2014-2015 (6 mois)	S1 2013-2014 (6 mois)	Variation en %
Chiffre d'affaires	129,03	106,75	+20,9%
Marge Brute	22,04	17,83	+23,6%
Résultat opérationnel courant	4,62	3,19	+44,5%
Résultat opérationnel	4,61	3,15	+46,6%
Résultat courant	4,57	3,11	+47,0%
Résultat des sociétés intégrées	2,73	2,00	+36,5%
Résultat net global	2,73	2,00	+36,5%

Evolution de la structure de charges

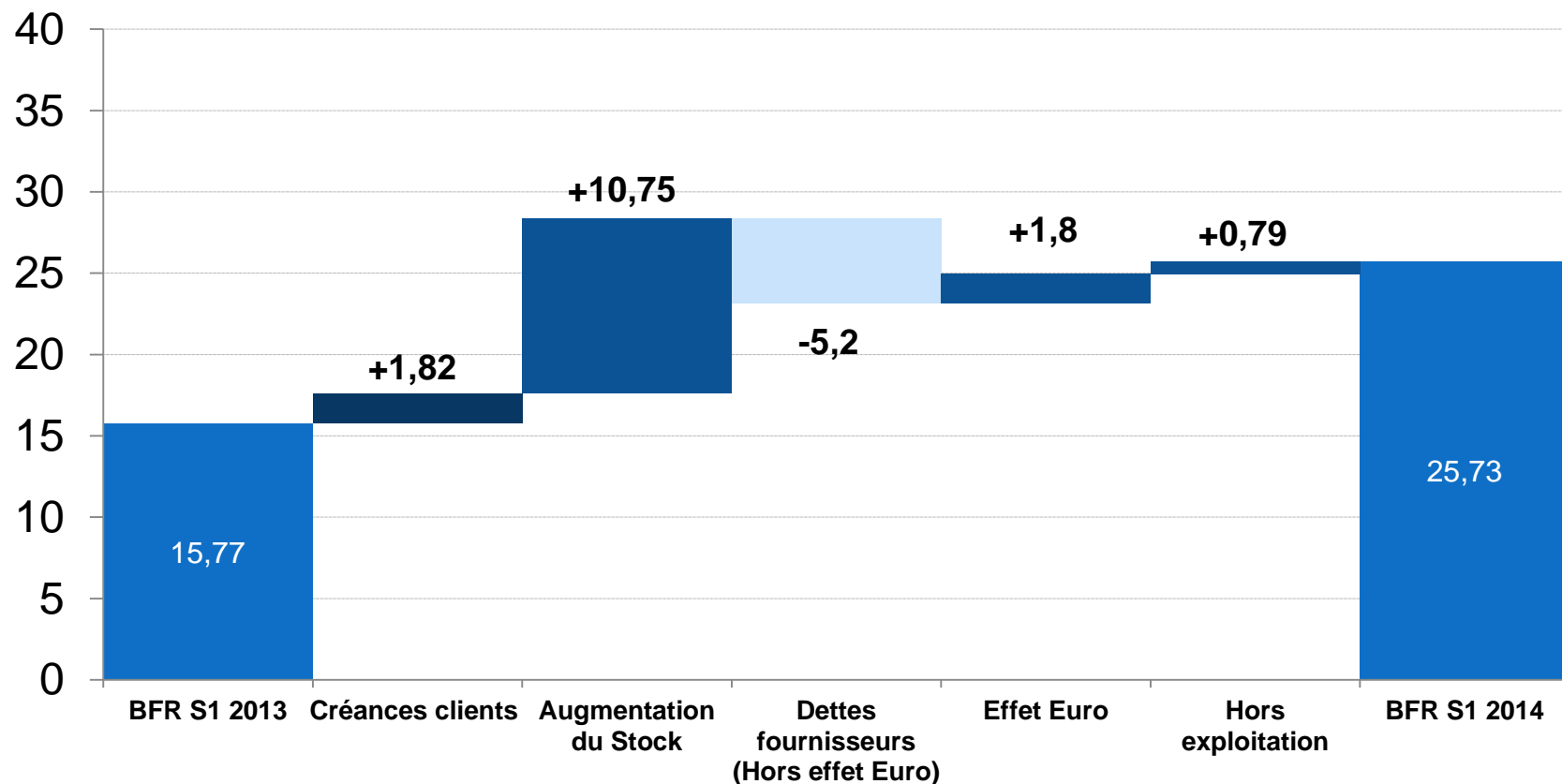
En M€	2014-2015 (6 mois)	%	2013-2014 (6 mois)	%
Chiffre d'affaires	129,03	100%	106,75	100%
Marge Brute	22,04	17,1%	17,83	16,6%
Autres achats et charges externes	(5,50)	4,3%	(4,95)	4,6%
Impôts et taxes	(0,52)	0,4%	(0,57)	0,5%
Charges de personnel *	(10,40)	8,1%	(8,23)	7,7%
Dotations aux amortissements et provisions	(0,57)	0,4%	(0,67)	0,6%
Autres charges et produits	(0,45)	0,3%	(0,23)	0,2%
Résultat opérationnel courant	4,62	3,6%	3,19	3,0%
Résultat opérationnel	4,61	3,6%	3,14	2,9%

* Intègre des charges non récurrentes liées au plan d'attribution gratuite pour 700 K€ sur le semestre 2014-2015

Bilan (en M€)

ACTIF	30/09/2014	30/09/2013	PASSIF	30/09/2014	30/09/2013
Actifs non courants	4,90	5,58	Capitaux propres	21,46	16,28
Stocks et en-cours	42,29	31,54	Passif non courants	1,06	1,26
Clients et autres créances	21,65	17,43	Emprunts et dettes financières	9,28	6,39
Trésorerie et équivalents	1,34	2,77	Dettes fournisseurs	24,1	24,1
Actifs courants	65,29	51,73	Passifs courants	47,67	39,77
Total de l'actif	70,19	57,32	Total du passif	70,19	57,32

Evolution du BFR (en K€)



Une CAF en progression

En K€	30/09/2014	31/03/2014	30/09/2013
CAF	5 118	10 437	3 729
Impôts versés	(1 680)	(3 842)	(1 000)
Variation de BFR	(4 133)	(8 055)	(2 235)
Flux liés à l'activité	(695)	(1 461)	493
Flux liés aux investissements	(326)	693	(441)
Flux liés aux financements	892	(2 219)	(519)
Variation de la trésorerie	(1 238)	1 750	1 750
Trésorerie à la clôture	(1 366)	(1 238)	1 283

Evolution du cours



**FR0000075442 /
LDLC**

Compartiment C

**Nombre de titres
5 747 374**

**Capitalisation
119,3 M€ au 19
novembre 2014
après bourse**

LDLC.COM

3 mois	+6,5%
6 mois	-6,6%
1 an	+57,8%

■ **Activité**

- Une croissance toujours forte au Q3
- Prêt à réussir Noël

■ **Réseau magasins**

- 3 ouvertures déjà prévues avant la fin de l'année
- En ligne avec l'objectif d'ouvertures de boutiques d'ici mars 2015

■ **Résultats**

- Stabilité de la structure de charges hors engagements d'investissement pour l'école numérique (environ 300 K€)
- Amélioration sensible du BFR (après la constitution volontaire de stocks sur certains produits au S1 et la diminution des délais de règlement fournisseurs) et de la structure financière

Objectifs

- Chiffre d'affaires d'environ **295 M€** contre un objectif initial de **285 M€** (soit une augmentation annuelle attendue de +15,7%)
- ROP de **12 M€** contre un objectif initial de **10 M€** (soit une augmentation annuelle attendue de +20,0%)



RÉSULTATS SEMESTRIELS

2014/2015