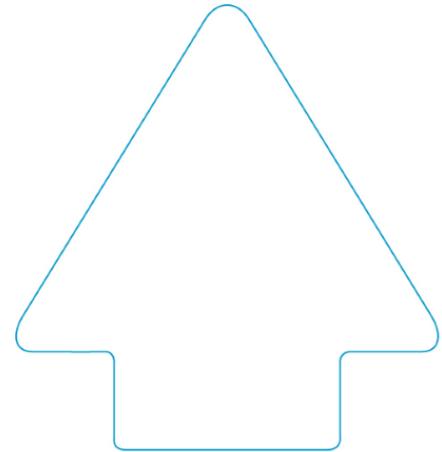


20

16→17

## RÉSULTATS SEMESTRIELS

RÉUNION D'INFORMATION  
DU 25 NOVEMBRE 2016



GR O U P E  
**LDLC**

au cœur de l'expérience \_high-tech

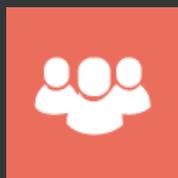
# LEADER FRANÇAIS DU HIGH-TECH ONLINE ET PRÉCURSEUR DE L'OMNICAL

467,8 M€  
pro forma



CA 2015/16

+ de 700



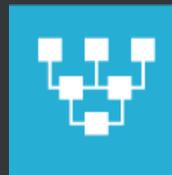
COLLABORATEURS  
AU 30/09/2016

10 sites  
Internet



DONT 7  
MARCHANDS

39 000 m<sup>2</sup>



LOGISTIQUE  
INTÉGRÉE

22



BOUTIQUES  
au 11/10/2016

2



## LES POINTS CLÉS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2016/2017

**01** Premiers signes de succès de l'intégration de Materiel.net

**02** Accélération du rythme d'ouvertures des magasins

**03** Activité BtoC online dynamique

**04** Ralentissement ponctuel du rythme de croissance de LDLC.pro

3

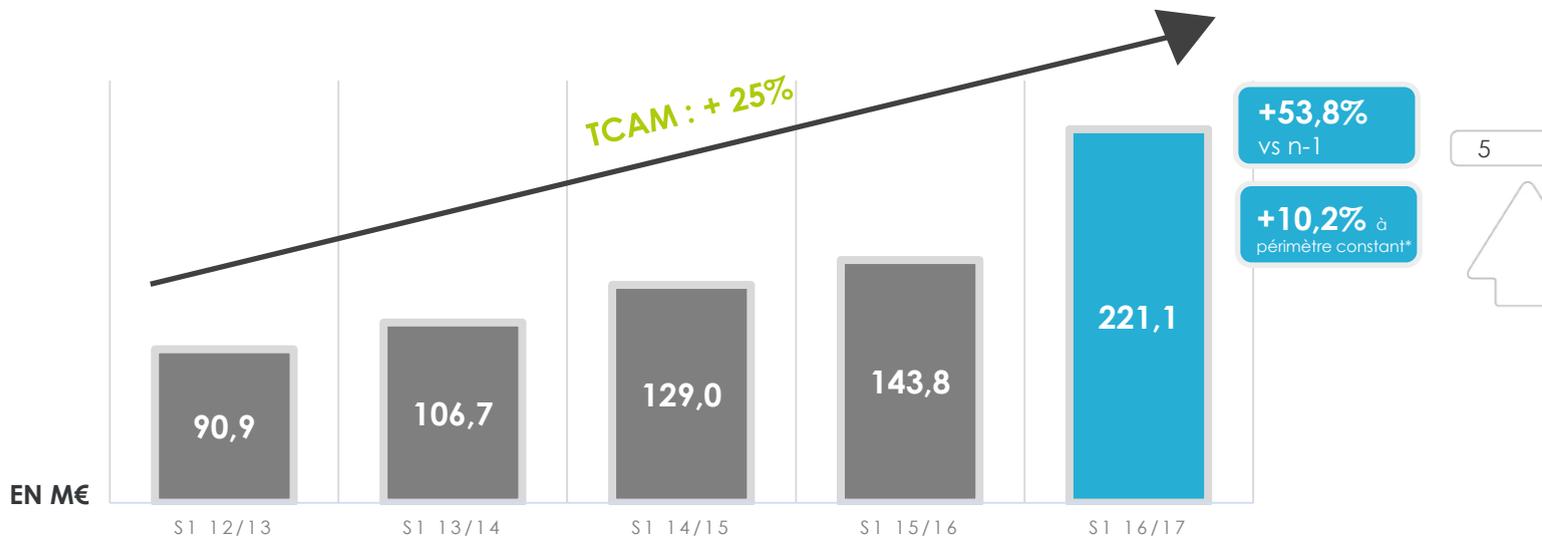


DES PERFORMANCES EN LIGNE  
AVEC LES OBJECTIFS ANNUELS

# PERFORMANCES DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2016/2017

- ▶ CHIFFRE D'AFFAIRES : 221,1 M€
- ▶ EBITDA : 10,1 M€

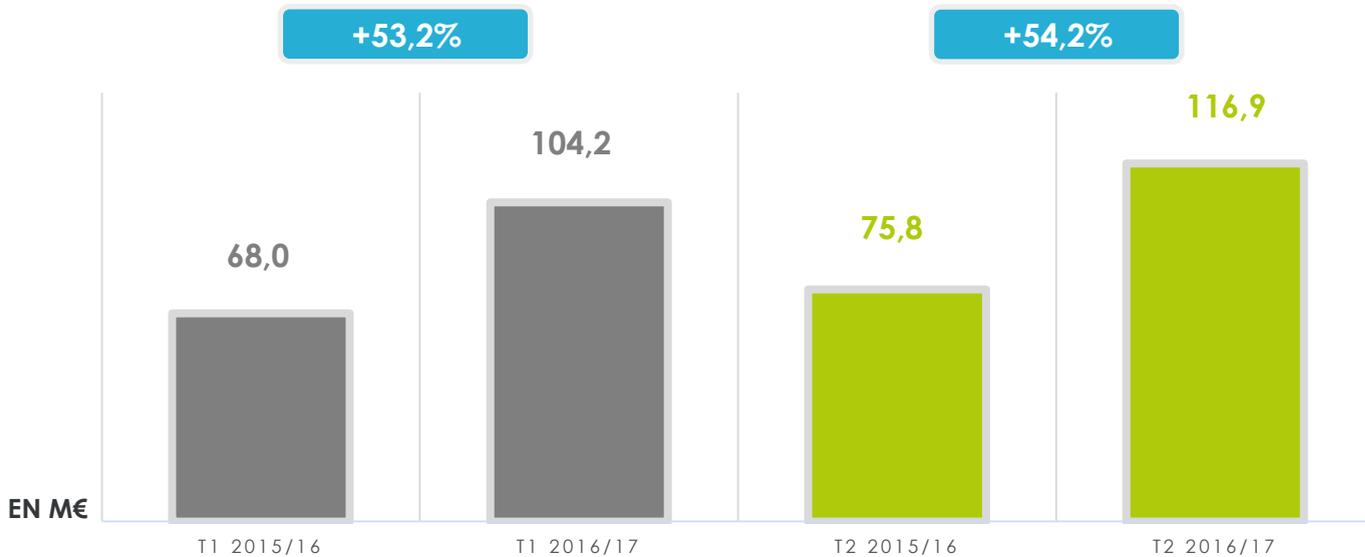
... : **ÉVOLUTION** DU CHIFFRE D'AFFAIRES  
... : DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE SUR 5 ANS



\*hors Materiel.net consolidée au 01/04/2016



# ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR TRIMESTRE





# CROISSANCE FORTE DES DIFFÉRENTES MARQUES

## CA du 1<sup>er</sup> semestre 2016/2017

En M€	CA T1	CA T2	Total S1	Var. vs N-1	
LDLC.com	72,8	88,2	<b>161,0</b>	<b>+78,5%</b>	Dont 9,1% en organique
<i>Dont cross-canal</i>	9,1	11,1	<b>20,2</b>	<b>+30,8%</b>	21 magasins au 30 septembre 2016
LDLC.pro	28,5	25,9	<b>54,4</b>	<b>+11,9%</b>	Effet de base : +17,8% en n-1 Changement de directeur en phase avec la croissance attendue
Autres	2,9	2,8	<b>5,7</b>	<b>+14,0%</b>	Dont 3,8 M€ pour Maginéa

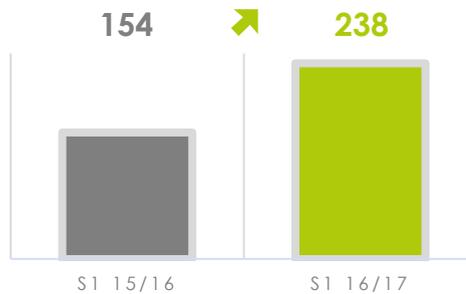
7

**DYNAMIQUE DU PÉRIMÈTRE HISTORIQUE  
ET BONNE ORIENTATION DE MATERIEL.NET**

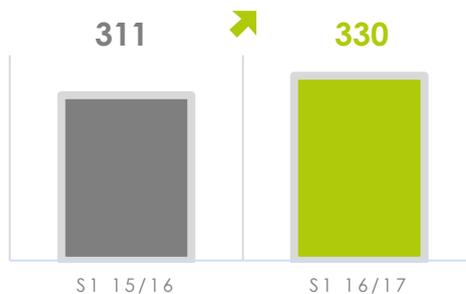
# DES INDICATEURS DE PERFORMANCE TOUJOURS AU VERT



## Nombre d'ouvertures de comptes (en milliers)



## Panier moyen (€HT)



8





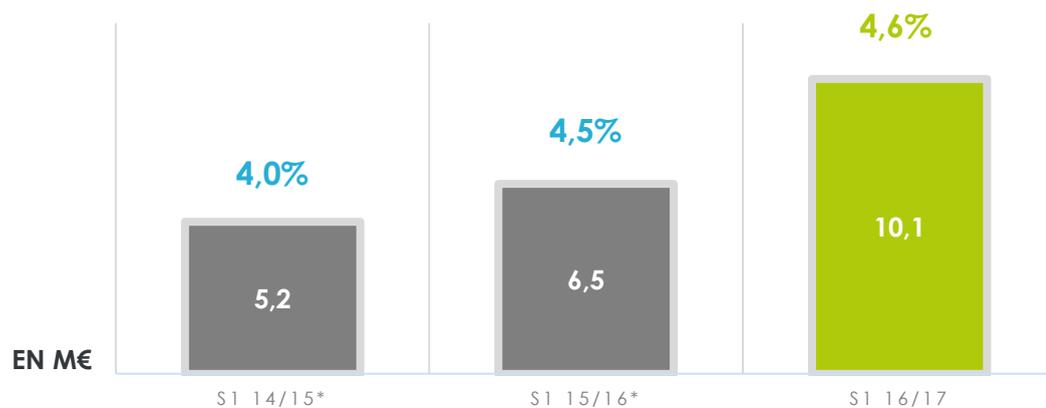
## ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE DE CHARGES

En M€	2016/2017, 6 MOIS	2015/2016, 6 MOIS
Chiffre d'affaires	221,1	143,8
Marge brute	36,6	25,0
Autres achats et charges externes	(10,4)	(6,6)
Charges de personnel	(15,3)	(11,1)
Impôts et taxes	(0,4)	(0,3)
Autres charges	(0,4)	(0,4)
EBITDA	10,1	6,5
Dotations aux amortissements et provisions	(2,2)	(0,5)
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>7,8</b>	<b>6,1</b>



# · · · · · CROISSANCE DE L'EBITDA

Évolution sur 3 ans (en M€ et en % du CA)



\*hors Materiel.net consolidée au 01/04/2016



## DES RÉSULTATS SOLIDES

En M€	2016/2017	En %	2015/2016	En %
	6 MOIS	du CA	6 MOIS	du CA
Chiffre d'affaires	<b>221,1</b>		<b>143,8</b>	
Marge brute	<b>36,6</b>	<b>16,5%</b>	<b>25,0</b>	<b>17,4%</b>
EBITDA	<b>10,1</b>	<b>4,6%</b>	<b>6,5</b>	<b>4,5%</b>
Résultat opérationnel courant	<b>7,8</b>	<b>3,5%</b>	<b>6,1</b>	<b>4,2%</b>
Résultat avant impôts	<b>7,4</b>	<b>3,4%</b>	<b>6,0</b>	<b>4,2%</b>
Résultat net de l'exercice	<b>4,6</b>	<b>2,1%</b>	<b>3,6</b>	<b>2,5%</b>

Effet dilutif Materiel.net  
et croissance du  
nombre de magasins

11



# STRUCTURE DU BILAN

ACTIF (en M€)	30 sept 2016	31 mars 2016
<b>Actifs non courants</b>	<b>52,2</b>	<b>54,4</b>
Stocks et en-cours	69,2	69,1
Clients	20,7	19,7
Autres créances	17,7	11,4
Trésorerie et équivalents	5,4	8,1
<b>Actifs courants</b>	<b>113,0</b>	<b>108,3</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>165,2</b>	<b>162,7</b>

PASSIF (en M€)	30 sept 2016	31 mars 2016
<b>Capitaux propres</b>	<b>50,8</b>	<b>49,1</b>
<b>Passifs non courants</b>	<b>44,3</b>	<b>35,9</b>
Emprunts et dettes financières	6,0	20,8
Dettes fournisseurs	44,1	35,5
Autres dettes et provisions	20,0	21,4
<b>Passifs courants</b>	<b>70,1</b>	<b>77,7</b>
<b>Total du passif</b>	<b>165,2</b>	<b>162,7</b>

**GEARING : 0,78 VS 0,88 AU 31 MARS 2016**



## TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

En M€	30 sept 2016	31 mars 2016	30 sept 2015
CAF	9,5	14,4	6,6
Variation du BFR	(3,2)	(0,3)	5,3
<b>Flux liés à l'activité</b>	<b>4,0</b>	<b>8,9</b>	<b>9,6</b>
<b>Flux liés aux investissements</b>	<b>(1,2)</b>	<b>39,2</b>	<b>(1,0)</b>
<b>Flux liés aux financements</b>	<b>5,9</b>	<b>36,0</b>	<b>1,2</b>
Variation de la trésorerie	8,7	5,8	9,8
Trésorerie à l'ouverture	3,5	(9,3)	(9,3)
Trésorerie à la clôture	5,2	(3,5)	0,5





# DES PERFORMANCES EN LIGNE AVEC LES OBJECTIFS

## Objectifs 2016/2017

- 01 Croissance à deux chiffres de l'activité
- 02 Amélioration de l'EBITDA
- 03 Accélération du déploiement du réseau de magasins

## Notre ambition à 5 ans

**1 MILLIARD D'€**  
DE CHIFFRE D'AFFAIRES

**100**  
BOUTIQUES



**5,5% à 6%**  
EBITDA/CA



# ACTUALITÉS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2015/2016

- ▶ INTÉGRATION DE MATERIEL.NET
- ▶ CHANGEMENT DE DIMENSION DU GROUPE

••• **PREMIERS** SIGNES DE SUCCÈS DE L'INTÉGRATION  
DE MATERIEL.NET

## La feuille de route

### SYNERGIES ACHATS



- Traitement interne par mise en commun des informations
- Négociations des contrats à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017
- Effets attendus sur la marge brute : gain de 1%

### SYNERGIES LOGISTIQUES



- Création d'une nouvelle Direction Générale déléguée Supply Chain
- Recrutement de Pascal Dahan



**PLEIN EFFET À L'HORIZON 18/24 MOIS**  
À COMPTER DE LA REPRISE DE MATERIEL.NET

# ••• STRUCTURATION DU GROUPE POUR ATTEINDRE LE MILLIARD D'EUROS DE CA

## Nos piliers de développement

1

Poursuite d'une croissance soutenue dans le BtoC online



2

Déploiement du réseau de magasins



3

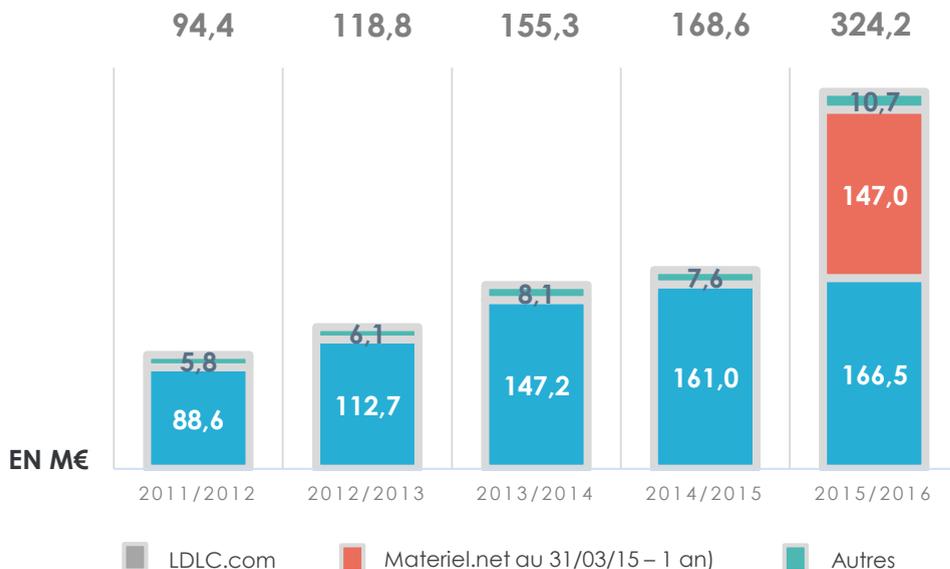
Développement du BtoB avec LDLC.pro





# DYNAMIQUE ACCRUE DANS LE BTOC ONLINE

Évolution du CA BtoC online sur 5 ans  
(hors cross canal)



## Développement de nouvelles marques



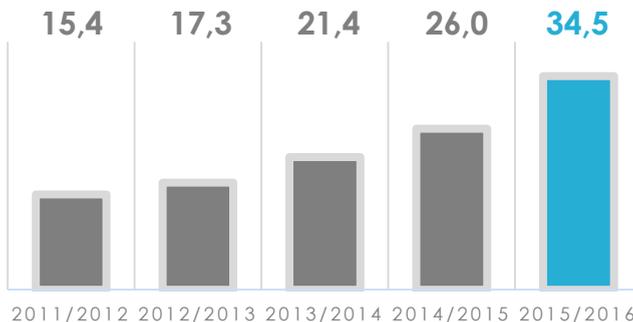
... : **ACCÉLÉRATION** DU DÉPLOIEMENT DU RÉSEAU DE  
... : **MAGASINS CONFORME À LA STRATÉGIE DU GROUPE**

Réseau de magasins et logistique



22 MAGASINS LDLC AU 21/11/2016

CA magasins sur 5 ans (en M€)



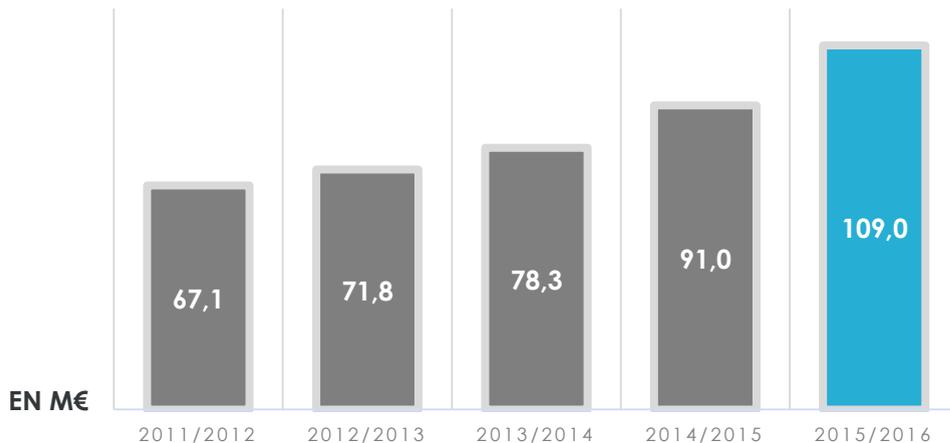
19

**OBJECTIF AU 31/12/2016 : 26 MAGASINS**  
AU 31/03/ 2016 : 14



# DÉVELOPPEMENT RAPIDE DU BTOB

## Évolution du CA BtoB sur 5 ans



### Plan d'actions

- Recrutement d'un nouveau Directeur de BU afin d'accélérer le développement  
> Arrivé en juin 2016
- Optimisation de l'organisation commerciale

20



... : **UNE VISION** LONG TERME FÉDÉRÉE AUTOUR D'UN  
... : NOUVEAU NOM GROUPE LDLC

**1** Changement de taille

- BtoC
- Materiel.net
- BtoB
- Cross canal

**+ de 500 M€ de CA**

**2** Notoriété des marques

- LDLC.com
- Materiel.net
- LDLC.pro
- Maginéa
- L'Armoire de Bébé

**5<sup>e</sup> place des e-commerçants**  
(hors agro-alimentaire et voyagistes)

**3** Visibilité et positionnement high-tech

- Ecole LDLC
- E-Sport
- Vitrines technologiques (Paris Games Week, réalité virtuelle ...)

 **+ de 1,3 million de fans**

 **+ de 300 000 fans**



# NOUVEAU SIÈGE SOCIAL À DARDILLY (69)

Livraison prévue au cours de l'été 2017...



Superficie :  
7 000 M<sup>2</sup>



Coût du bâtiment :  
22 M€

22



# LES AUTRES NEWS



## Paris Games Week

27 au 31 octobre 2016  
400 m<sup>2</sup> de stand  
310 000 visiteurs sur le salon



## Réalité virtuelle

Précurseur de l'expérience  
« Réalité virtuelle » dans ses  
magasins

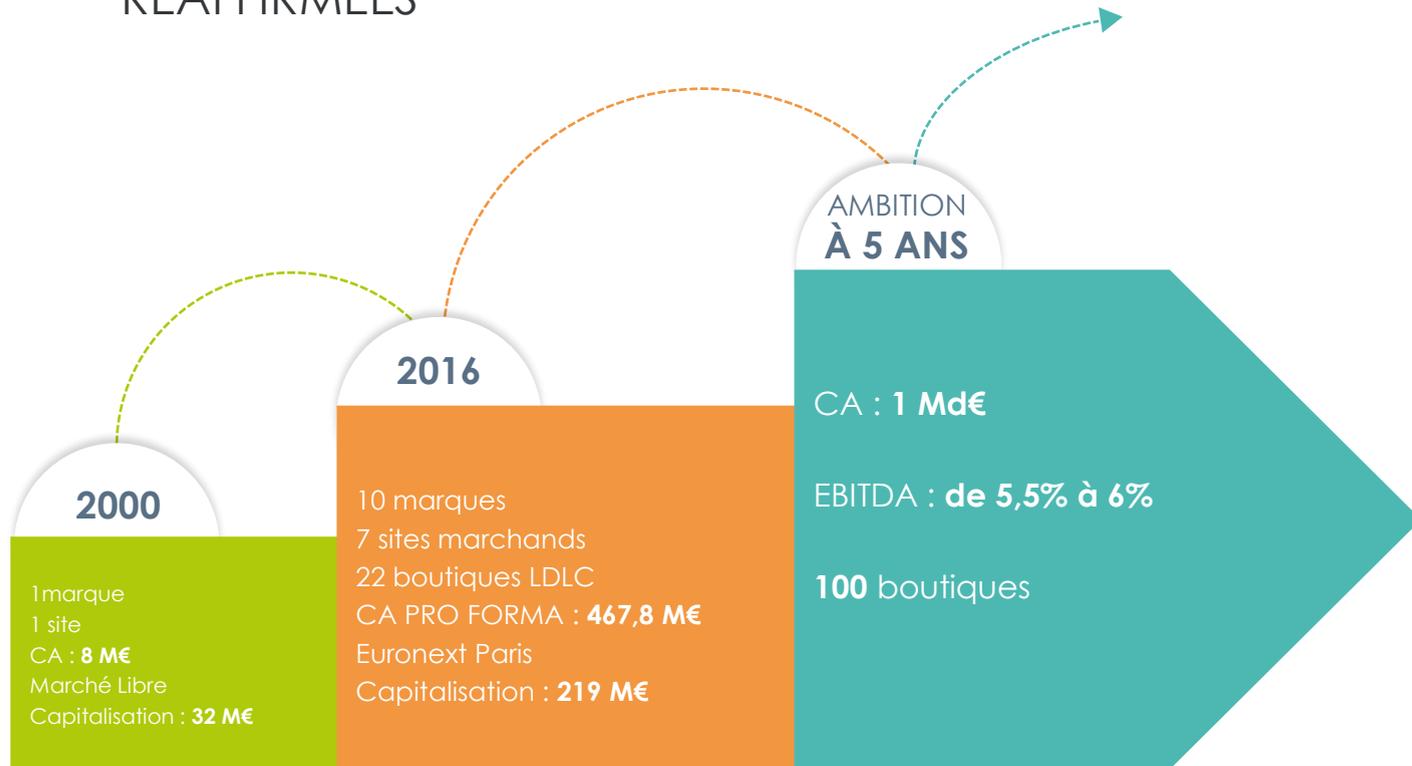


## Qualité de services

Pour la 3<sup>e</sup> fois consécutive,  
LDLC.com a été élu Service  
Client de l'année 2017\* dans la  
catégorie Vente à distance  
de produits techniques

\*Étude Inference Operations – Viséo CI – mai à juillet 2016 – Plus d'infos sur [escda.fr](http://escda.fr)

... EN CONCLUSION, DES AMBITIONS FORTES  
... RÉAFFIRMÉES





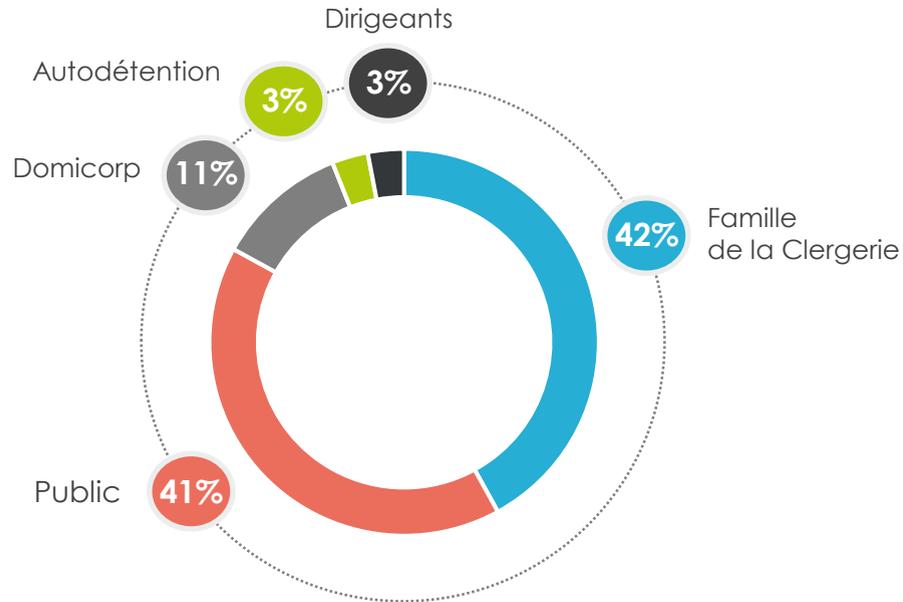
# CARNET DE L'ACTIONNAIRE

- ▶ RÉPARTITION DU CAPITAL & COTATION
- ▶ AGENDA 2016/2017



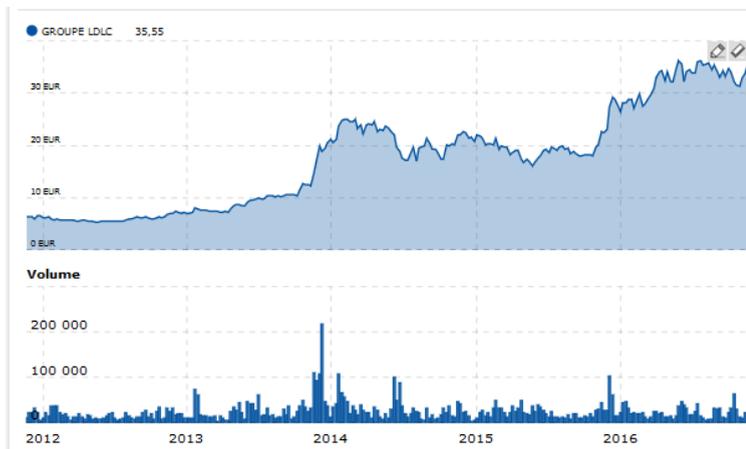
# RÉPARTITION DU CAPITAL

Répartition au 30 septembre 2016



# ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE

## Cours de Bourse sur 5 ans



## Cotation

Euronext – Compartiment C

FR00000755442 LDL

Capitalisation boursière : 214 M€

+haut/1 an : 37,20 €

+bas / 1 an : 20,16 €

Analystes suivants la valeur :  
Gilbert Dupont/Ning Godement  
Oddo/ Antoine Augier de Lajallet



label « Tech 40 »

27



# AGENDA 2016/2017

**24 NOVEMBRE 2016**

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2016/2017

**26 JANVIER 2017**

CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIÈME TRIMESTRE 2016/2017

**20 AVRIL 2017**

CHIFFRE D'AFFAIRES ANNUEL 2016/2017

**8 JUIN 2017**

RÉSULTATS ANNUELS 2016/2017

Diffusion après clôture de Bourse





# ANNEXES





# LDLC DANS LE TOP 15 DES E-COMMERÇANTS

## Nombre de visiteurs uniques/mois



5<sup>ème</sup> place des e-commerçants hors agro-alimentaire et voyageurs

## Marché : évolution des ventes en ligne toutes activités confondues

Ventes **+14,3%** soit **64,9 Md€**

Nombre de transactions **+19%** soit **700 millions**

Panier moyen **78 €**

**36 millions** de cyberacheteurs en France



## Estimation 2016

**70 Md€**  
**de CA**

**1 million**  
**de transactions**

Source FEVAD – Janvier 2016

30





## CONTACTS

Groupe LDLC

Olivier de la Clergerie

Directeur Général

olivier@ldlc.com

ACTUS

Amalia Naveira  
anaveira@actus.fr

Marie-Claude Triquet  
mctriquet@actus.fr

04 72 18 04 90

31



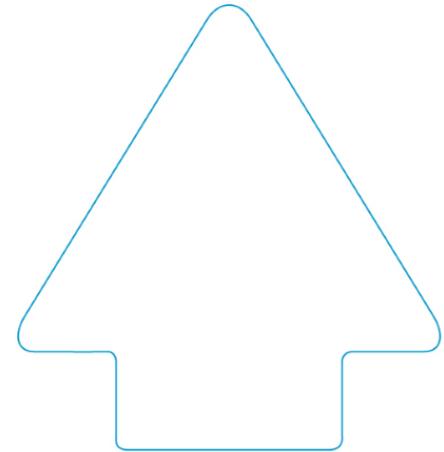
**RETROUVEZ TOUTE L'INFORMATION**  
SUR [WWW.GROUPE-LDLC.COM](http://WWW.GROUPE-LDLC.COM)

GROUPE  
**LDLC**

20

16→17

## RÉSULTATS SEMESTRIELS



GRUPE  
**LDLC**

au cœur de l'expérience \_high-tech