RÉSULTATS ANNUELS
2018-2019

GROUPE LDLC

Paris, le 21 juin 2019

SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF

RÉSULTATS ANNUELS 2018-2019

AXES DE TRAVAIL & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

REPÈRES CHIFFRÉS AU 31 MARS 2019

507,5 M€
Chiffre d'affaires
au 31 mars 2019

1 014
collaborateurs

10
enseignes
dont 5 sites
marchands

5
pays couverts :
France / Belgique /
Luxembourg /
Suisse / Espagne

40
magasins
LDLC.com en France
+ 2 en Espagne
(au 31 mars 2019)

42 000 m²
de logistique
intégrée

DISTRIBUTEUR SPÉCIALISÉ MULTIMARQUES ONLINE ET OFFLINE

LEADER FRANÇAIS DU HIGH-TECH ONLINE

	BtoC	BtoB
High-Tech	LDLC.com, MATERIEL.NET, bimp, HARDWARE.FR	LDLC.PRO, bimp, DLPCONNECT
Autres activités *Incluaient le site Maginéa jusqu'en Avril 2019*	L'armoire de Bébé	anikop, LDLC Event

Quelques dates clés

1990-99

- **1996** Création LDLC.com
- **1998** Ouverture du1er magasin à Lyon

2000-09

- **2001** Création LDLC.pro
- **2002** Lancement de LDLC.com Suisse Lux & Belgique
- **2013** Développement du réseau de boutiques physiques
- **2016** Acquisition de Materiel.net

Depuis 2010

- **2017** Acquisition du Groupe Olys (BIMP, GDA i-Tribu)
  Nouveau siège social
- **2018** Lancement de LDLC.com Espagne
  Refonte technique des sites
- **2019-20 (projet)** Lancement de la marketplace
  1ères ventes SOLAARI & NEMEIO

BtoC, ESPRIT D'ENTREPRENDRE ET SENS DU SERVICE ACCRU

PROXIMITÉ PASSION

PLAISIR AUDACE SOLIDARITÉ

SERVICE APRÈS VENTE	INNOVATION	ACHATS ET RÉFÉRENCEMENTS	VENTES PRODUITS & SERVICES CROSS CANAL Online & boutiques	LOGISTIQUE
Elu « service clients **de l'année** »* pour la 5ème année consécutive	1 service R&D 4 brevets déposés depuis 2016	1 700 marques partenaires 50 000 références Marque de PC LDLC	74 boutiques (31/03) dt 40 LDLC.com en France 11 M de visiteurs /mois	42 000 m² de logistique intégrée 8 000 colis/jour

UNE LARGE COMMUNAUTÉ DE FANS

1 610 000 685 000 195 000

** Catégorie Distribution de produits techniques - Étude BVA Group – Viséo CI – mai à juillet 2018*

BtoB, UNE OFFRE RENFORCÉE AVEC L'ACQUISITION DU GROUPE OLYS

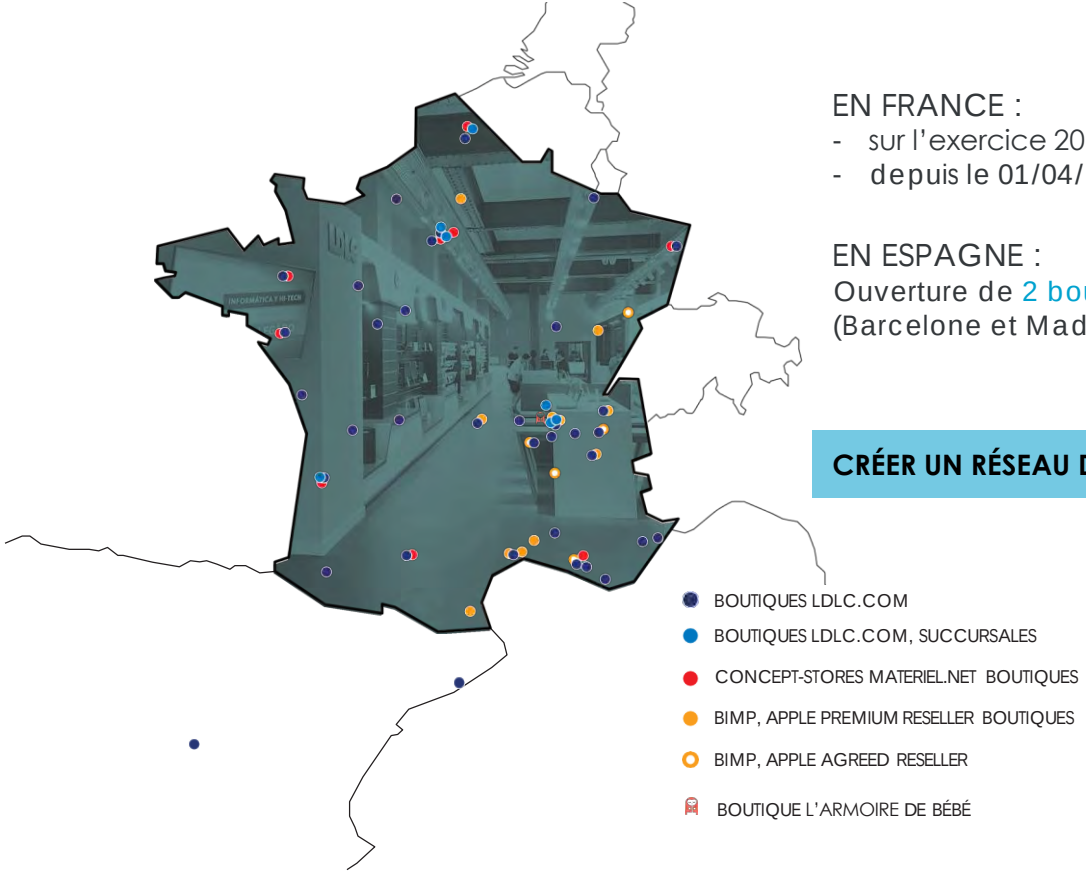
- Concepteur de solutions globales pour les entreprises publiques et privées
- 2 implantations à Limonest (69) et depuis début 2018 à Gennevilliers(92)
- Une équipe d'environ 80 personnes dédiée au BtoB

- Distributeurs Apple pour les particuliers et les professionnels (60%) – N°1 en France
- Fortement reconnu dans l'univers de l'éducation
- 16 agences dont 11 boutiques Apple Premium Reseller
- 200 collaborateurs

VOLONTÉ DE RÉALISER UN CA D'ENVIRON 300 M€

FORTE COMPLÉMENTARITÉ DU ONLINE ET OFFLINE

ACCÉLÉRATION DU DÉPLOIEMENT : Déjà 45 boutiques LDLC.com en France *(au 30 juin 2019)*



EN FRANCE :

- sur l'exercice 2018-2019 : +11 boutiques LDLC.com
- depuis le 01/04/19 : + 5 boutiques LDLC.com

EN ESPAGNE :

Ouverture de 2 boutiques LDLC.com
(Barcelone et Madrid)

CRÉER UN RÉSEAU D'UNE CENTAINE DE MAGASINS

UN SERVICE CLIENT PLUSIEURS FOIS RÉCOMPENSÉ

2 Trophées Qualiweb 2019
(étude Cocedal auprès de 250 entreprises au dernier trimestre 2018

- Trophée Qualiweb 2019
  N°1 de la relation client par e-mail
- Trophée Qualiweb E-commerce
  N°1 sur la relation client dans la catégorie Distribution Spécialisée

Élu Service Client 2019 pour la 5ème année consécutive
(étude BVA Group – Viseo CI – mai/juillet 2018)

- 100% des mails répondus en 1 jour ouvré
- 15 secondes : temps moyen de prise en charge par un conseiller
- 100% de réponses sur les réseaux sociaux

CHIFFRES CLÉS JOURNALIERS *(pour le Groupe)*

+ de 1 300 appels
+ de 1 000 mails
+ de 120 *Chat*
+ de 150 échanges réseaux sociaux

BtoC, AUTRES ACTIVITÉS

- Date de lancement du site web mai 2015
- 7 500 références pour le site et 3 500 en boutique destinées aux enfants de 0 à 3 ans
- CA 2018-2019 2,8 M€ (en croissance de 71%)
- 71 000 fans sur Facebook
- 44 000 fans sur Instagram

1ÈRE ANNÉE RÉUSSIE POUR LE CONCEPT-STORE

- Ouverture du 1er magasin à Limonest (69) en avril 2018
- 500 m² de surface de vente
- 3 500 références
- Des services complémentaires : conseils, montage, ateliers
- ~25% du CA 2018-19, en ligne avec les objectifs

UNE LOGISTIQUE INTÉGRÉE ET TROIS PLATEFORMES COMPLÉMENTAIRES

Trois plateformes logistiques

- Saint-Quentin-Fallavier (38) : 21 000 m² d'entrepôts
- Nantes (44) : 18 000 m² d'entrepôts
- Gennevilliers (92) : 3 000 m² d'entrepôts

Plus de 200 collaborateurs au Service Achats / Logistique

Services SAV, Montage, Réparation

Gestion de 8 000 colis /jour en moyenne

ERP propriétaire

SYNERGIES FORTES ENTRE LES PLATEFORMES LDLC.COM ET MATERIEL.NET

SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF
RÉSULTATS ANNUELS 2018-2019
AXES DE TRAVAIL & OBJECTIFS
CARNET DE L'ACTIONNAIRE

ÉLÉMENTS MARQUANTS SUR L'ACTIVITÉ 2018-2019

01 Un contexte particulièrement défavorable sur une majeure partie de l'exercice : difficultés d'approvisionnement des processeurs Intel, attentisme des gamers (Nvidia) et impacts gilets jaunes

02 Forte accélération des ouvertures de boutiques sur l'exercice :
+ 11 boutiques en France (+38%)
ouverture de l'Espagne avec 2 boutiques (Madrid & Barcelone)

03 Investissements sur les activités BtoB : intégration des équipes Olys, création d'une unité sur Gennevilliers : équipe commerciale LDLC.pro et plateforme logistique robotisée

04 Lancement de nouvelles plateformes web materiel.net et LDLC.com (nouveautés et améliorations d'achats)

05 Montée en puissance de la cellule R&D avec le développement d'un sabre laser (www.solaari.com) et un clavier dynamique (www.nemeio.com)

CHIFFRE D'AFFAIRES 2018-2019 DE 507,5 M€

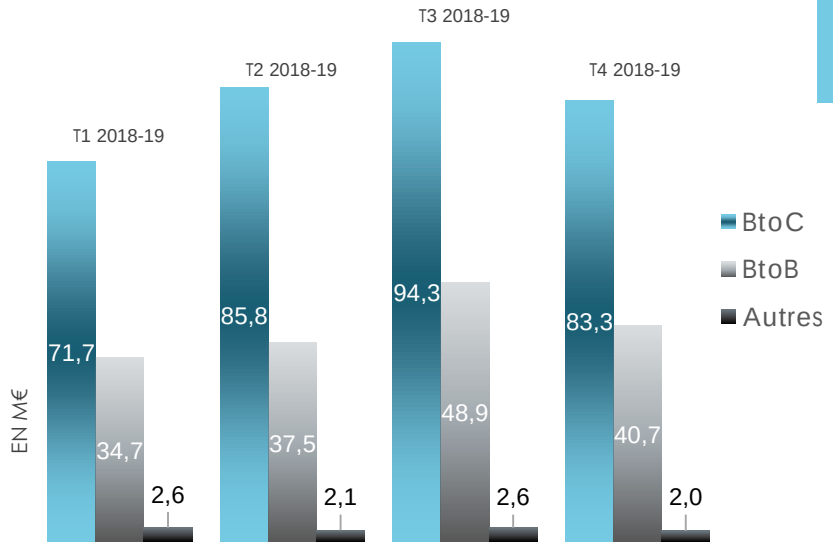
CONTRIBUTION DES DIFFÉRENTS SEGMENTS D'ACTIVITÉ AU CHIFFRE D'AFFAIRES

- 49,3% BtoC (hors boutiques)
- 16,9% Boutiques
- 32,0% BtoB
- 1,8% Autres

EN M€	2018-2019	2017-2018*	Var.%
BtoC	335,9	340,1	-1,3%
Dont boutiques LDLC	*59,9*	*53,0*	*+13,1%*
Dont BtoC BIMP	*26,0*	-	-
BtoB	162,2	120,7	+34,4%
Dont BIMP	*39,1*	-	-
Autres	9,3	11,2	-17,0%
Total CA	507,5	472,1	+7,5%

** Hors impact de l'application de la nouvelle norme IFRS15*

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR TRIMESTRE



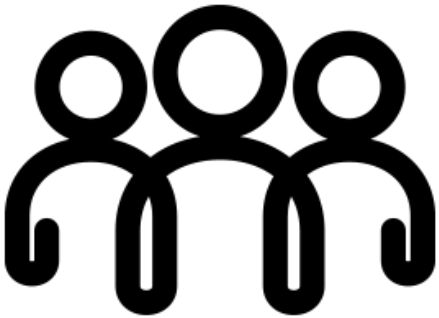
T1 2018-19	T2 2018-19	T3 2018-19	T4 2018-19
109,1	125,5	145,8	126,6
+8,2%	*+9,4%*	*+3,4%*	*+9,5%*

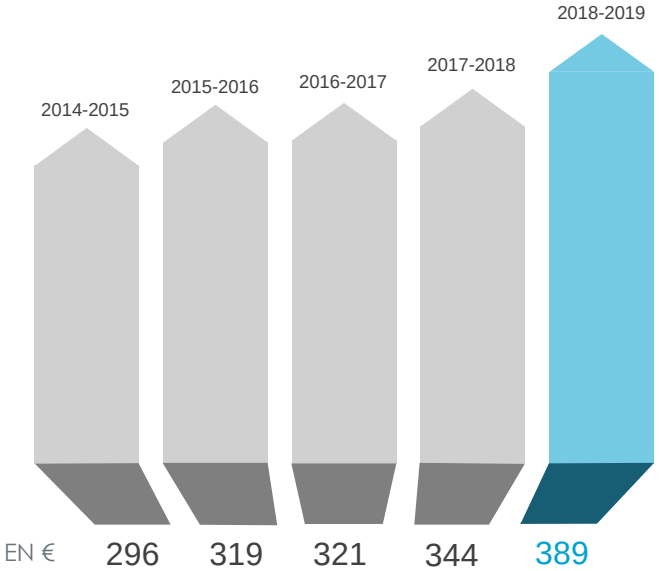
Retour de la croissance sur les activités BtoC au 4ème trimestre

- BtoC : véritable inversion de tendance au T4
  - Croissance au T4 de +3,3% vs n-1
  - Confirmation sur Avril & Mai
- BtoB : **driver de la croissance sur l'exercice**
  - Intégration réussie d'Olys
  - Chiffre d'affaires BtoB +34,4% sur l'exercice (+2% à périmètre constant)
  - Léger impact de l'arrêt du mining au T4

INDICATEURS COMMERCIAUX 2018-2019

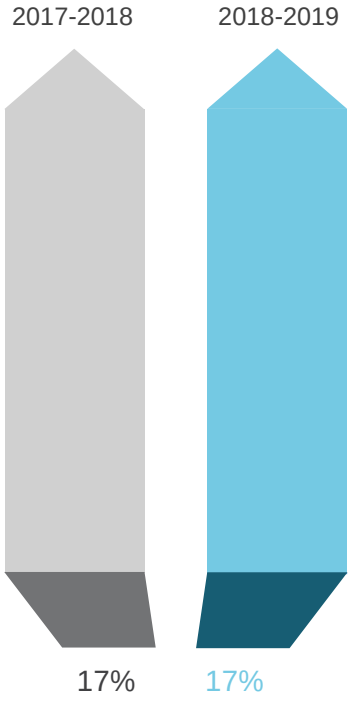
+ 410 000
nouveaux clients
(total des ouvertures BtoC & BtoB)





Panier moyen
+13%

ÉVOLUTION DE LA MARGE BRUTE



EN % DU CA

MAINTIEN DE LA MARGE BRUTE À UN NIVEAU ÉLEVÉ

- Impact des ventes boutiques compensé
- Synergies d'achat avec Materiel.net

EN M€	2018-2019	2017-2018
Chiffre d'affaires	507,5	472,1
Marge brute	86,1	80,3

- Hausse du taux de marge brute au S2 à 17,6% versus S1 (16,3%) et S2 n-1 (17,3%)

ÉVOLUTION DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

EN M€	2018-2019	% du CA	1er sem. 2018-2019	2nd sem. 2018-2019	2017-2018	% du CA
Chiffre d'affaires	507,5	-	234,6	272,9	472,1	-
Marge brute	86,1	*17,0%*	38,2	47,9	80,3	*17,0%*
% Marge brute	*17,0%*		*16,3%*	*17,6%*	*17,0%*	
Autres achats et charges externes	-30,0	*5,7%*	-14,5	-15,5	-25,9	*5,5%*
Charges de personnel	-50,9	*10,0%*	-24,5	-26,4	-36,1	*7,6%*
Impôts et taxes	-2,6	*0,5%*	-0,9	-1,7	-2,3	*0,5%*
Autres charges	-0,6	*0,1%*	-0,2	-0,4	-1,3	*0,3%*
EBITDA	2,0	*0,4%*	-1,9	3,9	14,7	*3,1%*
Dotations aux amort. et provisions	-6,2	*1,2%*	-2,5	-3,7	4,4	*0,9%*
Résultat opérationnel courant	-4,3	*-0,8%*	-4,4	0,1	10,3	*2,2%*

- Nombreux projets de développement sur le S1 (nouveaux sites internet, Espagne, BtoB en région parisienne, etc.) ayant un impact sur les charges
- **Nette amélioration de la marge brute et de l'EBITDA au 2nd** semestre

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

EN M€	2018-2019	% du CA	2017-2018	% du CA
Chiffre d'affaires	507,5	-	472,1	-
EBITDA	2,0	0,4%	14,7	3,1%
Résultat opérationnel courant	(4,2)	(0,8%)	10,3	2,2%
Autres charges et produits opér.	(0,1)		(1,6)	
Résultat opérationnel	(4,3)	(0,8%)	8,7	1,8%
Résultat financier	(1,9)	-	(1,1)	-
Résultat avant impôt	(6,1)	(1,2%)	7,7	1,6%
Impôt	1,8	0,4%	(2,3)	(0,5%)
Résultat net	(4,3)	(0,8%)	5,4	1,1%

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

Trésorerie solde à 16,5 M€

EN K€	31/03/2019	31/03/2018 *
CAF	903	12 260
Variation du BFR	2 485	21 168
Flux liés à l'activité	2 975	30 887
Flux liés aux investissements	(11 491)	(23 028)
Flux liés aux financement	(5 164)	11 980
Variation de trésorerie	(13 679)	19 840
Trésorerie à l'ouverture	30 143	10 303
Trésorerie à la clôture	16 464	30 143

- Position de trésorerie stable vs. 30 septembre 2018
- Investissements importants en n-1 : siège social (23,5 M€) et acquisition du Groupe Olys (15 M€)

** Données 2018 ajustées du montant de l'activation du siège social (présenté net du crédit-bail)*

STRUCTURE DU BILAN (INCLUANT LE GROUPE OLYS)

ACTIF - EN M€	31/03/2019	31/03/2018*
Actifs non courants	105,6	98,1
Stocks et en-cours	63,7	83,3
Clients	27,9	24,6
Autres créances	16,8	16,9
Trésorerie et équivalents	17,3	30,8
Actifs courants	125,8	155,6
Total actif	231,4	253,7

PASSIF - EN M€	31/03/2019	31/03/2018*
Capitaux propres	53,2	60,7
Emprunts et dettes financières	30 7	71,6
Passifs non-courants	38,8	79,1
Dettes financières court terme	48,1	11,5
Dettes fournisseurs	64,5	78,6
Autres dettes et provisions	26,8	23,8
Passifs non-courants	139,4	113,9
Total passif	231,4	253,7

ENDETTEMENT NET : 61,5 M€ DONT ENVIRON 33 M€ LIÉS À DE L'ACTIF IMMOBILIER

** Données bilancielles au 31/03/18 actualisées suite à l'allocation définitive du prix d'acquisition du groupe Olys réalisée dans les 12 mois postérieurs à la date d'acquisition*

POINT SUR LE DÉSENDETTEMENT DU GROUPE

01 **Vente de l'entrepôt de Nantes** pour 11,3 M€ (signée le 12 juin 2019)

- Cette cession générera environ **6,1 M€ de cash et une réduction de l'endettement de 4,4 M€**

02 Désengagement du siège social LDLC acquis en 2017 (actuellement en crédit-bail) à échéance septembre 2019

- enregistré à l'actif en juillet 2017 pour une valeur brute de **22 M€**

03 **Poursuite des actions d'optimisation du BFR**

SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF

RÉSULTATS ANNUELS 2018-2019

AXES DE TRAVAIL & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

NOTRE FEUILLE DE ROUTE 2019-2020

01 Renforcement de notre position de leader du high-tech online

02 Innovation et diversification de notre offre
Nouveaux produits (clavier universel) et place de marché

03 Rythme soutenu des ouvertures de magasins

04 Développement du BtoB notamment en Ile de France

05 Amélioration de la rentabilité opérationnelle
Optimisation des charges en année pleine

06 Prise de positions significatives en Espagne

ACTIONS D'OPTIMISATION DU RÉSULTAT
MISES EN PLACE AU 2ND SEMESTRE 2018-2019

01 Impacts positifs des synergies liées à la fusion : web, logistiques, etc.
(économies de l'ordre de 150 K€ / mois, déjà matérialisées dans les comptes S2 2018-2019)

02 Allégement des charges de personnel et charges externes

- Plus de sous-traitance après la finalisation des projets de développement
- Réduction attendue d'environ 3,5 M€, issue des actions engagées lors du 2nd semestre 2018-2019

03 Revue des éléments contractuels, communication, optimisation de la publicité
(objectif d'économies de 1,2 M€ / an)

… et, tirer parti d'une activité plus porteuse sur nos différents marchés

LANCEMENT D'UNE PLACE DE MARCHÉ POUR COMPLÉTER L'OFFRE INFORMATIQUE ET HIGH-TECH

01 Élargir le nombre de références proposées sur des catégories de produits connexes : informatique, image & son, téléphonie & auto, jeux & loisirs, objets connectés ou papeterie

02 Objectif : atteindre plus de 100 000 références supplémentaires d'ici mars 2020 grâce à l'intégration contrôlée des catalogues de vendeurs partenaires qui profiteront ainsi de la visibilité et du trafic visiteur offerts par LDLC.com

03 Lancement : 4ème trimestre 2019
Sélection des marchands partenaires en cours

SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF

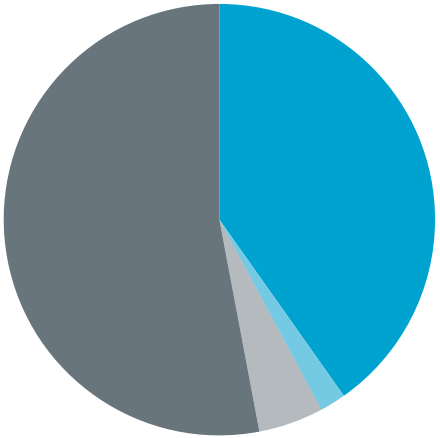
RÉSULTATS ANNUELS 2018-2019

AXES DE TRAVAIL & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

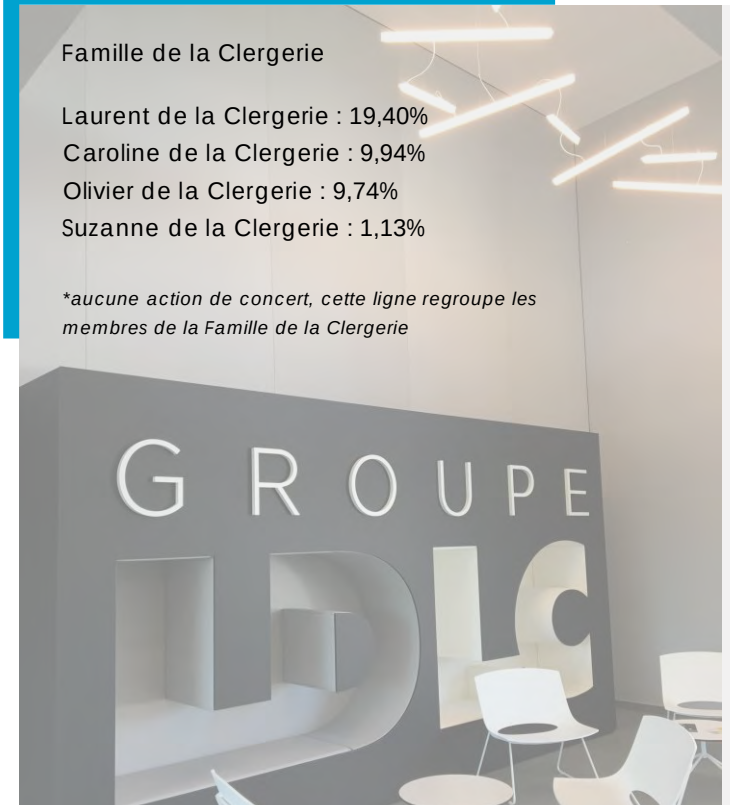
RÉPARTITION DU CAPITAL

NOMBRE D'ACTIONS TOTALES AU 21 MAI 2019 : 6 322 106



- 40,21% Famille de la Clergerie*
- 1,95% Auto détention
- 4,87% Keren Finances
- 52,97% Public

Sur la base des déclarations effectuées sur les 12 derniers mois



Famille de la Clergerie

Laurent de la Clergerie : 19,40%
Caroline de la Clergerie : 9,94%
Olivier de la Clergerie : 9,74%
Suzanne de la Clergerie : 1,13%

**aucune action de concert, cette ligne regroupe les membres de la Famille de la Clergerie*

ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE

INFORMATIONS BOURSIÈRES ET COTATION

- Euronext – Compartiment C *
- FR00000755442 LDL
- Capitalisation boursière : 37 M€
- +haut/1 an : 20,35 €
- +bas/1 an : 5,50 €

** Projet de transfert sur Euronext Growth soumis à l'AG du 1er juillet 2019*

CALENDRIER DES PUBLICATIONS 2019-2020

- **CHIFFRE D'AFFAIRES T1 :** 25/07/2019
- **CHIFFRE D'AFFAIRES T2 :** 29/10/2019
- RÉSULTATS SEMESTRIELS : 12/12/2019
- **CHIFFRE D'AFFAIRES T3 :** 30/01/2020
- **CHIFFRE D'AFFAIRES T4 :** 28/04/2020
- RÉSULTATS ANNUELS : 18/06/2020

Diffusion après clôture de bourse

Analyste suivant la valeur :

Gilbert Dupont/ Ning Godement

GROUPE LDLC

RETROUVEZ TOUTE PROGRAMMATION SUR WWW.GROUPE-LDLC.COM