

RÉSULTATS SEMESTRIELS
2019-2020

GR O U P E
LDLC



13 décembre 2019



GROUPE LDLC



SOMMAIRE



2010-2013



2015-2014



2014-2015



2015-2016



2016-2017



2017-2018



2018-2019

...

LE GROUPE LDLC EN BREF

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2019-2020

AXES DE TRAVAIL & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

REPÈRES CHIFFRÉS



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



920
collaborateurs



10
enseignes
dont 5 sites
marchands



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



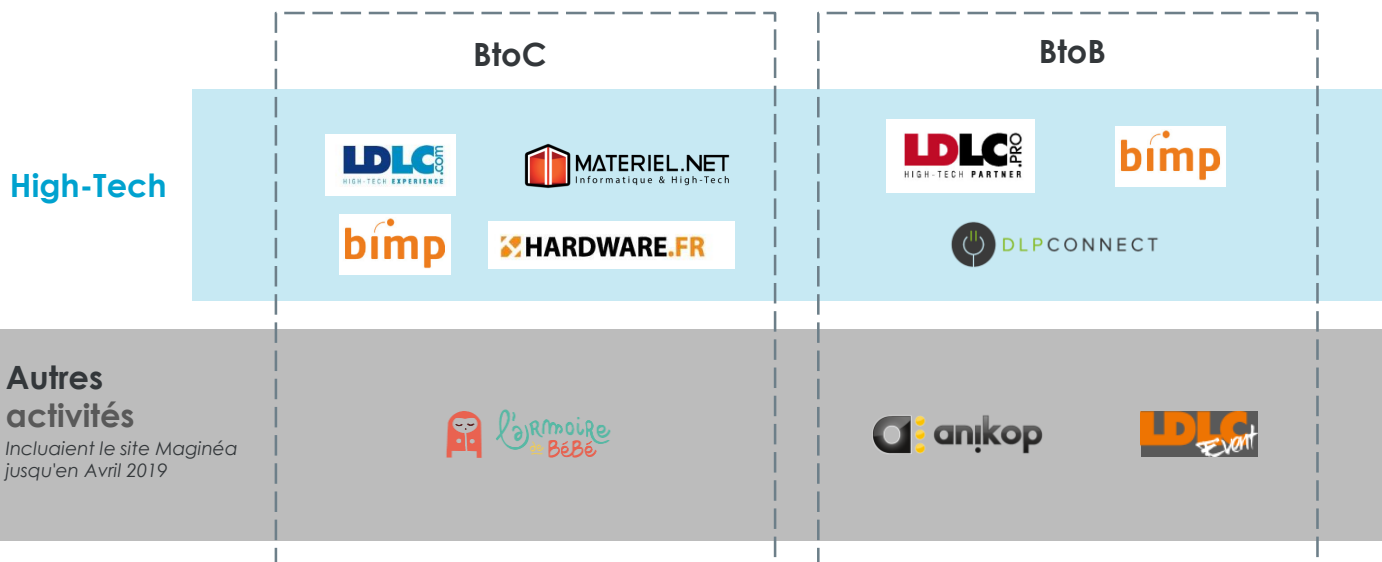
50
magasins
LDLC.com en France
+ 2 en Espagne



42 000 m²
de logistique
intégrée

DISTRIBUTEUR SPÉCIALISÉ MULTIMARQUES ONLINE ET OFFLINE

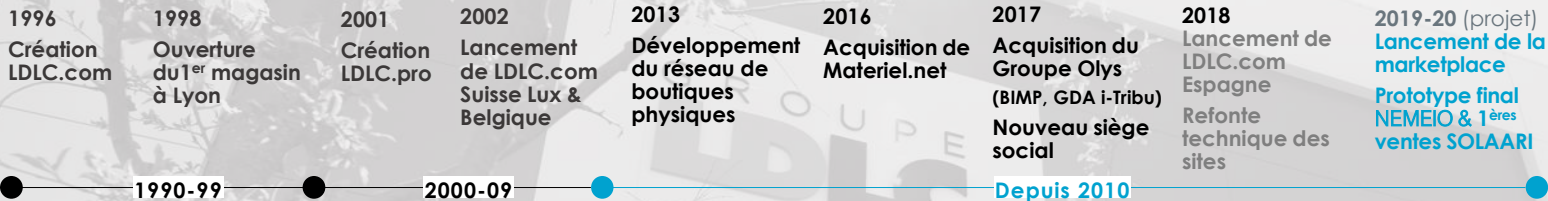
LEADER FRANÇAIS DU HIGH-TECH ONLINE



Autres activités

Incluaient le site Maginéa jusqu'en Avril 2019

Quelques dates clés



BtoC, ESPRIT D'ENTREPRENDRE ET SENS DU SERVICE ACCRU



PROXIMITÉ PASSION
PLAISIR AUDACE SOLIDARITÉ



SERVICE APRES VENTE	INNOVATION	ACHATS ET RÉFÉRENCEMENTS	VENTES PRODUITS & SERVICES CROSS CANAL Online & boutiques	LOGISTIQUE
Elu « service clients de l'année »* pour la 6^{ème} année consécutive	1 service R&D 4 brevets déposés depuis 2016	1 700 marques partenaires 50 000 références Marque de PC LDLC	84 boutiques (30/11) dt 50 LDLC.com en France 11 M de visiteurs /mois	42 000 m² de logistique intégrée 8 000 colis/jour

UNE LARGE COMMUNAUTÉ DE FANS

* Catégorie Distribution de produits techniques - Étude BVA Group – Viséo CI – mai à juillet 2019

1 610 000 782 000 223 000 11 000

BtoB, UNE OFFRE PERTINENTE ET CIBLÉE



6



- 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 (65%) – N°1 en France
- Fortement reconnu dans l'univers de l'éducation
- 16 agences dont 11 boutiques Apple Premium Reseller
- 200 collaborateurs

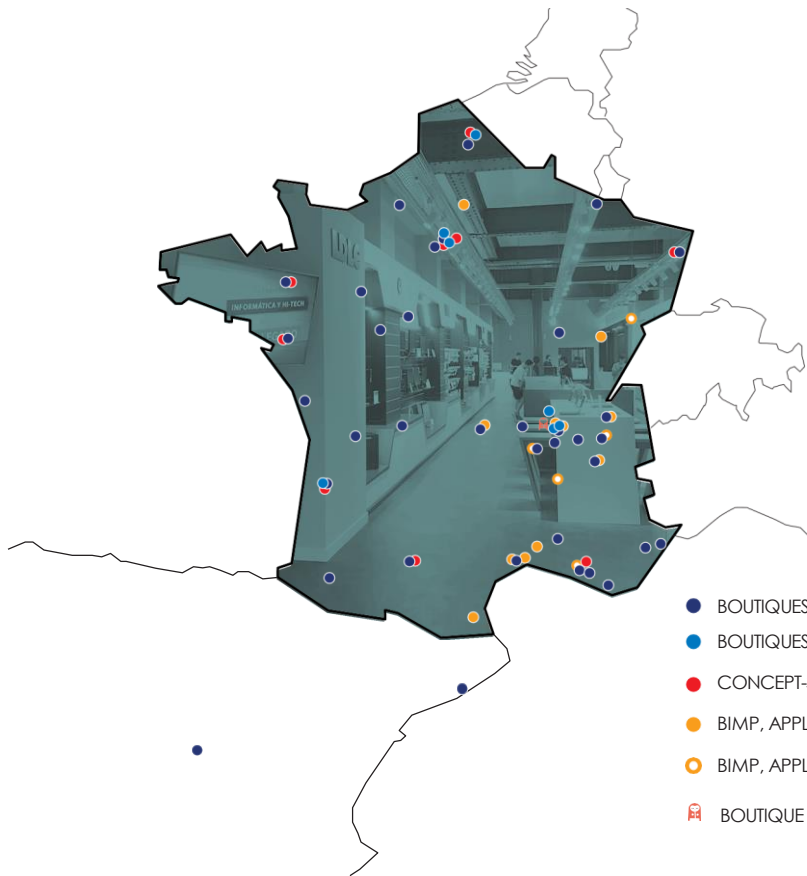


VOLONTÉ DE RÉALISER UN CA D'ENVIRON 300 M€

FORTE COMPLÉMENTARITÉ DU **ONLINE ET OFFLINE**



ACCÉLÉRATION DU DÉPLOIEMENT : Déjà **50 boutiques** LDLC.com en France (au 30 novembre 2019)



EN FRANCE :

- sur l'exercice 2018-2019 : **+11 boutiques** LDLC.com
- depuis le 01/04/19 : **+10 boutiques** LDLC.com

EN ESPAGNE :

2 boutiques LDLC.com (Barcelone et Madrid)

CRÉER UN RÉSEAU D'UNE CENTAINE DE MAGASINS

- BOUTIQUES LDLC.COM
- BOUTIQUES LDLC.COM, SUCCURSALES
- CONCEPT-STORES MATERIEL.NET BOUTIQUES
- BIMP, APPLE PREMIUM RESELLER BOUTIQUES
- BIMP, APPLE AGREED RESELLER
- BOUTIQUE L'ARMOIRE DE BÉBÉ

LDLC.com



2010-2013



2015-2014



2014-2015



2015-2016



2016-2017



2017-2018



2018-2019

...



SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF
RÉSULTATS SEMESTRIELS 2019-2020

AXES DE TRAVAIL & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

VOTRE EXPERT INFORMATIQUE : CONSEIL, VENTE & SAV

HIGH-TECH EXPERIENCE

REPOSITIONNEMENT STRATÉGIQUE DES MARQUES DU GROUPE



9

EFFORT DE REPOSITIONNEMENT POUR CHACUNE DES MARQUES, mené à partir du 2nd semestre 2018-2019



« *Ultraspécialiste* », haut de gamme



Offre la *plus large*



Axé sur la *sensibilité prix*

Avec un back-office optimisé

SYSTÈMES
D'INFORMATION

ACHATS ET
RÉFÉRENCEMENTS

LOGISTIQUE

IMPACT SUR LE CA S1 2019-2020 DE MATERIEL.NET QUI DEVRAIT S'ATTÉNUER AU S2
EFFET POSITIF STRUCTUREL SUR LE TAUX DE MARGE BRUTE DU GROUPE

CHIFFRE D'AFFAIRES S1 2019-2020 DE 222,0 M€



CHIFFRE D'AFFAIRES (HORS MATERIEL.NET & MAGINÉA) EN HAUSSE DE 4,4% À 183 M€
(vs. 175,3 M€ en N-1)



- 46,8% BtoC (hors boutiques)
- 17,6% Boutiques LDLC
- 34,0% BtoB
- 1,6% Autres

EN M€	2019-2020	2018-2019	Var.%
BtoC	142,9	157,5	-9,3%
<i>dont boutiques LDLC</i>	31,4	26,5	+18,3%
<i>dont Matériel.net</i>	39,0	57,7	-32,4%
BtoB	75,5	72,3	+4,5%
Autres (hors Maginéa)	3,6	3,2	+12,5%
Maginéa *	-	1,6	-
Total CA	222,0	234,6	-5,4%

* le Groupe a arrêté les activités de Maginéa au T4 2018-2019, qui représentaient 1,6 M€ de CA au S1 2018-2019

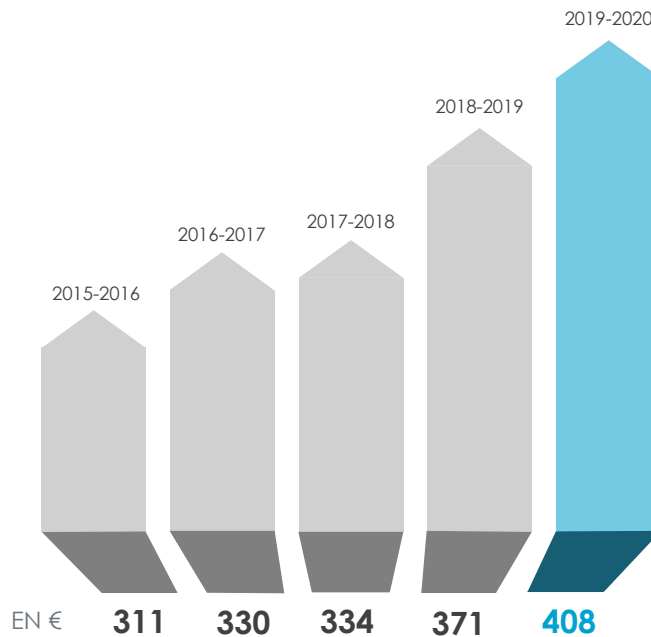
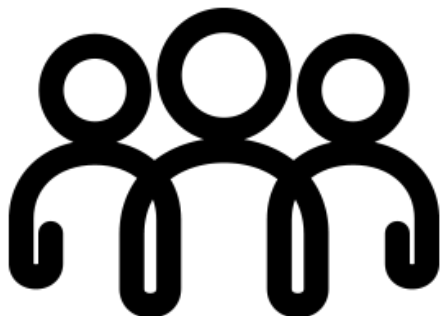
INDICATEURS COMMERCIAUX 2019-2020



+ 142 000

nouveaux clients

(total des ouvertures BtoC & BtoB)

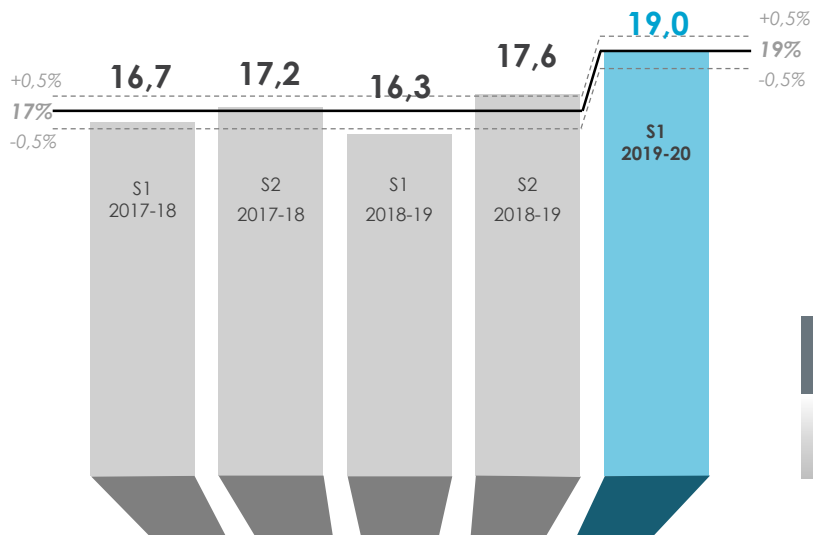


Panier moyen
+10%

ÉVOLUTION DE LA MARGE BRUTE



Taux de marge brute en %



ÉVOLUTION STRUCTURELLE DE +2 PTS DE LA MARGE BRUTE À PÉRIMÈTRE ACTUEL

- Liée au repositionnement stratégique, notamment de Materiel.net

EN M€	2019-2020	2018-2019
Chiffre d'affaires	222,0	234,6
Marge brute	42,3	38,2
Taux de Marge	19,0%	16,3%

COMPTE DE RÉSULTAT (1/2)



EN M€ <i>Normes Françaises</i>	S1 2019-2020	% du CA	S1 2018-2019*	% du CA	Variation 2019-20 vs. 2018-19
Chiffre d'affaires	222,0	-	234,6	-	(12,6)
Marge brute	42,3	19,0%	38,2	16,3%	+4,1
% Marge brute	19,0%		16,3%		+ 2,7 pt
Autres achats et charges externes	(12,9)	5,8%	(14,4)	6,1%	1,5
Charges de personnel	(22,9)	10,3%	(24,2)	10,3%	1,3
Impôts et taxes	(1,2)	0,5%	(1,7)	0,7%	0,5
Autres charges	(0,6)	0,3%	(0,2)	0,1%	(0,4)
Excédent Brut d'Exploitation⁽¹⁾	4,7	2,1%	(2,4)	(1,0%)	+7,1

Inclus loyers
> siège : +0,5 M€
au S1

* Comptes semestriels 2018-2019 retraités en normes françaises afin de permettre la comparaison entre les deux exercices

⁽¹⁾ Excédent Brut d'Exploitation : Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et provisions

- **Nette amélioration de la marge brute et de l'EBE** au 1^{er} semestre 2019-2020
- Effets positifs des mesures prises au S2 2018-19 sur **l'évolution des charges d'exploitation**

COMPTE DE RÉSULTAT (2/2)



EN M€ <i>Normes Françaises</i>	S1 2019-2020	% du CA	S1 2018-2019*	% du CA	Variation 2019-20 vs. 2018-19
Excédent Brut d'Exploitation⁽¹⁾	4,7	2,1%	(2,4)	(1,0%)	+7,1
Dotations aux amort. et provisions	(3,9)	1,8%	(3,2)	1,2%	-0,7
Résultat d'exploitation	0,8	0,4%	(5,6)	(2,2%)	6,4
Résultat financier	(0,7)		(1,0)		0,3
Résultat Courant des sociétés intégrées	0,1	0,0%	(6,6)	-2,7%	6,7
Produits exceptionnels	43,9		0,3		43,6
Charges exceptionnelles	(31,8)		(0,3)		(31,5)
Impôt	(4,5)	-2,0%	2,3	1,0%	(6,8)
Résultat net des sociétés intégrées	7,7	3,5%	(4,2)	-1,7%	11,9

> Activation des projets N-1

* Comptes semestriels 2018-2019 retraités en normes françaises afin de permettre la comparaison entre les deux exercices

⁽¹⁾ Excédent Brut d'Exploitation : Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et provisions

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE



Trésorerie générée au S1 à 15,5 M€

EN K€	30/09/2019	30/09/2018 *
CAF (avant impôts)	2 795	(2 948)
Impôts versés	(3 351)	133
Variation du BFR	4 056	(730)
Flux liés à l'activité	3 500	(3 544)
Flux liés aux investissements	20 389	(6 285)
dont Capex	2 376	6 341
Flux liés aux financement	(8 347)	(2 522)
Variation de trésorerie	15 542	(12 352)
Trésorerie à l'ouverture	17 928	31 141
Trésorerie à la clôture	33 470	18 789

- Efforts d'amélioration du BFR
- Impact positif des cessions immobilières

* Comptes semestriels 2018-2019 retraités en normes françaises

DÉSENDETTEMENT DU GROUPE À HAUTEUR DE **41 M€** FINALISÉ AU 1^{ER} SEMESTRE 2019-2020



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

- **+6,1 M€ de cash**
- **- 4,4 M€ sur l'endettement**

02 Cession des murs du siège social LDLC pour 32,3 M€ (signée le 31 juillet 2019)

- **+11,4 M€ de cash net de frais divers**
- **- 19,1 M€ sur l'endettement**

ENDETTEMENT NET RÉDUIT À 17,1 M€ (au 30/09/19) VS. 61 M€ (au 30/03/19)
SUITE NOTAMMENT AUX CESSIONS IMMOBILIÈRES

STRUCTURE DU **BILAN** (INCLUANT LE GROUPE OLYS)



ACTIF - EN M€	30/09/2019	31/03/2019*	PASSIF - EN M€	30/09/2019	31/03/2019*
Actifs non courants	71,8	101,8	Capitaux propres	62,0	54,3
Stocks et en-cours	62,8	63,5	Provisions risques & charges	4,4	4,1
Clients	29,1	26,5	Dettes financières	50,6	78,8
Autres créances	21,1	19,7	Dettes fournisseurs	70,6	64,4
Trésorerie et équivalents	33,5	18,5	Autres dettes et provisions	30,8	28,5
Actifs courants	146,6	128,3	Total des dettes	152,0	171,7
Total actif	218,4	230,1	Total passif	218,4	230,1

* Bilan au 31 mars 2019 retraité en normes françaises

RENFORCEMENT DE L'ATTRACTIVITÉ DU GROUPE



	30/09/19	30/09/18
Structure financière & endettement	Dette nette de 17 M€ Gearing : 0,27	Dette nette de 63 M€ Gearing : 1,15
Niveau de marge	19% +/- 0,5%	16,3% +/- 0,5%
Charges opérationnelles	Reduction 2,8 M€ au S1 vs. N-1 ~16,1% du CA	~16,5% du CA
Capex	2,4 M€	6,3 M€

LDLC.com

LDLC.com
HIGH-TECH EXPERIENCE

COMPOSANTS

IMPRIMANTES

PC PORTABLES

Retrouvez tous nos PC Portables



SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF
RÉSULTATS SEMESTRIELS 2019-2020
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

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



21

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**
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 **Point d'étape :**
- finalisation de la sélection des marchands partenaires
- lancement confirmé en 2020

Pourquoi choisir la **Marketplace** LDLC.com ?

Boostez votre activité avec la Marketplace de l'High-Tech LDLC.com



Le leader du High-tech & vous.



Des **millions d'internautes** technophiles, **pour vous**.



Votre CA boosté sur tous les segments, **avec nous**.



Une audience **qualifiée, pour vous**



Une marketplace **Responsible, qui prend soin de vous**.



ACQUISITION DE TOP ACHAT



ACQUISITION DU FONDS DE COMMERCE

Vente en ligne,
maintenance et service
après-vente de produits
informatiques et high-tech

Chiffre d'affaires 2018 :
85 millions d'euros, en
croissance de plus de 10%
sur un an

60 collaborateurs
à Lyon

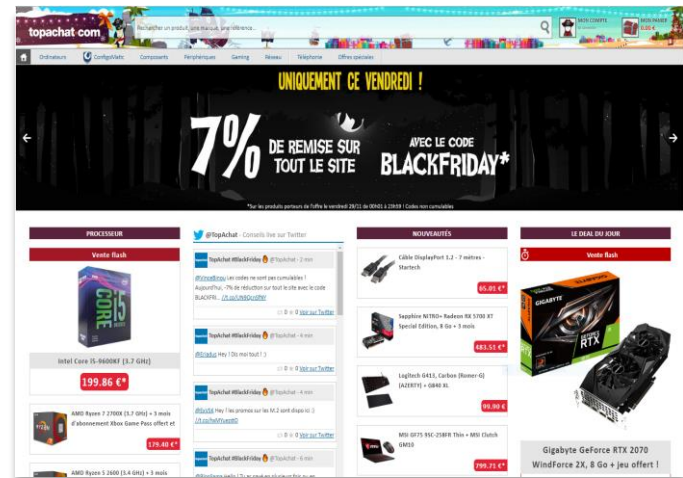
Achat du fonds de commerce
et positionnement facilitant
l'intégration dans le Groupe
LDLC

Promesse d'achat
valable jusqu'au 31
janvier 2020

Acquisition potentielle
d'ici fin mars 2020 au
plus tard

topachat.com

ÉPICIER DU #GEEK DEPUIS 1999



Le clavier
dynamique
NEMEIO



Prototype final

Présentation au **CES 2020** pour affiner
le potentiel commercial

Commercialisation attendue en 2020

Le sabre laser
SOLAARI

Livraison des **1^{ères} unités** commandées
en crowdfunding

Produit en **phase d'industrialisation**

Commercialisation en décembre 2019



ÉLÉMENTS À RETENIR DU SEMESTRE



24

- 01 Un contexte plus propice pour les activités BtoC :**
Chiffre d'affaires en hausse de 4,4% au 1^{er} semestre (hors Materiel.net & Maginéa)
- 02 Repositionnement stratégique des marques du Groupe**
arrêt de Maginéa et offre Materiel.net
- 03 Amélioration structurelle de la rentabilité opérationnelle** avec
une hausse de 2 pts de la marge brute (à périmètre actuel) et une
bonne maîtrise des charges d'exploitation
- 04 Réduction de l'endettement net du Groupe** et amélioration du
gearing du Groupe
- 05 Retour à des niveaux d'investissement plus normatifs**

CHIFFRE D'AFFAIRES 2019-2020 proche de 500 M€ / EBE de 14 M€



2010-2013

2015-2014

2014-2015

2016-2016

2016-2017

2017-2016

2016-2019



SOMMAIRE

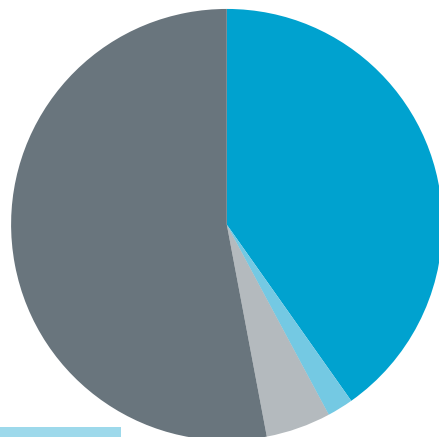
LE GROUPE LDLC EN BREF
RÉSULTATS SEMESTRIELS 2019-2020
AXES DE TRAVAIL & OBJECTIFS
CARNET DE L'ACTIONNAIRE



RÉPARTITION DU CAPITAL



NOMBRE D' ACTIONS TOTALES AU 10 DÉCEMBRE 2019 : **6 322 106**



Transfert des titres
Groupe LDLC
sur le marché
Euronext Growth
le 2 septembre 2019

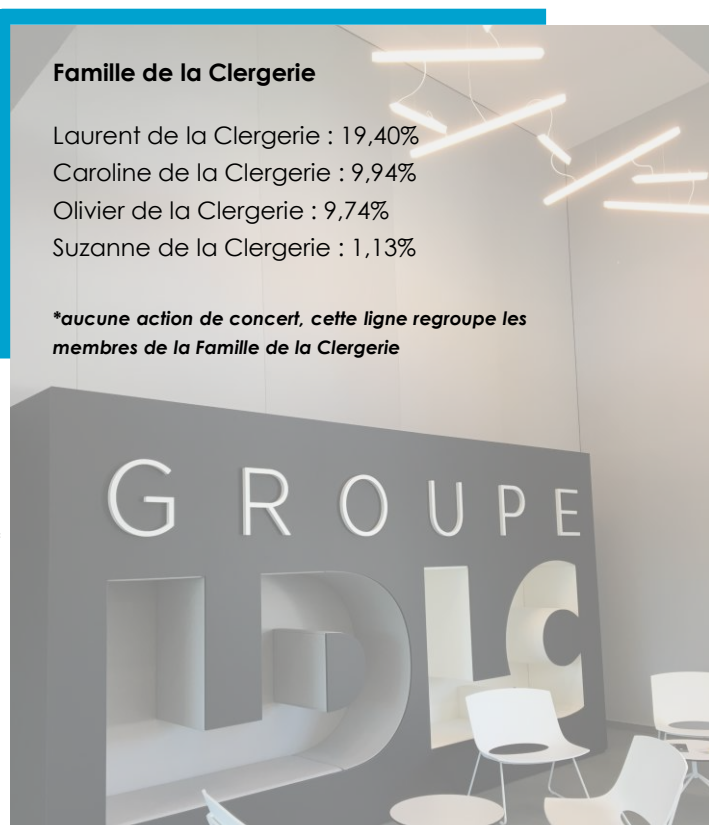
- **40,21%** Famille de la Clergerie*
- **1,95%** Auto détention
- **4,87%** Keren Finances
- **52,97%** Public

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



27

INFORMATIONS BOURSIÈRES ET COTATION

- Euronext Growth
- FR00000755442 ALLDL
- Capitalisation boursière : 61,9 M€
- +haut/1 an : 10,25 €
- +bas/1 an : 5,50 €

CALENDRIER DES PUBLICATIONS 2019-2020

- 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



RETROUVEZ TOUTE PROGRAMMATION SUR WWW.GROUPE-LDLC.COM

