

WEBCAST DU 19 JUIN 2020

GRUPE  
**LDLC**

RÉSULTATS ANNUELS  
2019-2020





SOMMAIRE

## LE GROUPE LDLC EN BREF

RÉSULTATS ANNUELS 2019-2020

PERSPECTIVES & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

# REPÈRES CHIFFRÉS AU 31 MARS 2020



**493,4** M€  
Chiffre d'affaires



**42 000** m<sup>2</sup>  
de logistique  
intégrée



**1 000**  
collaborateurs



**51** magasins  
LDLC en France

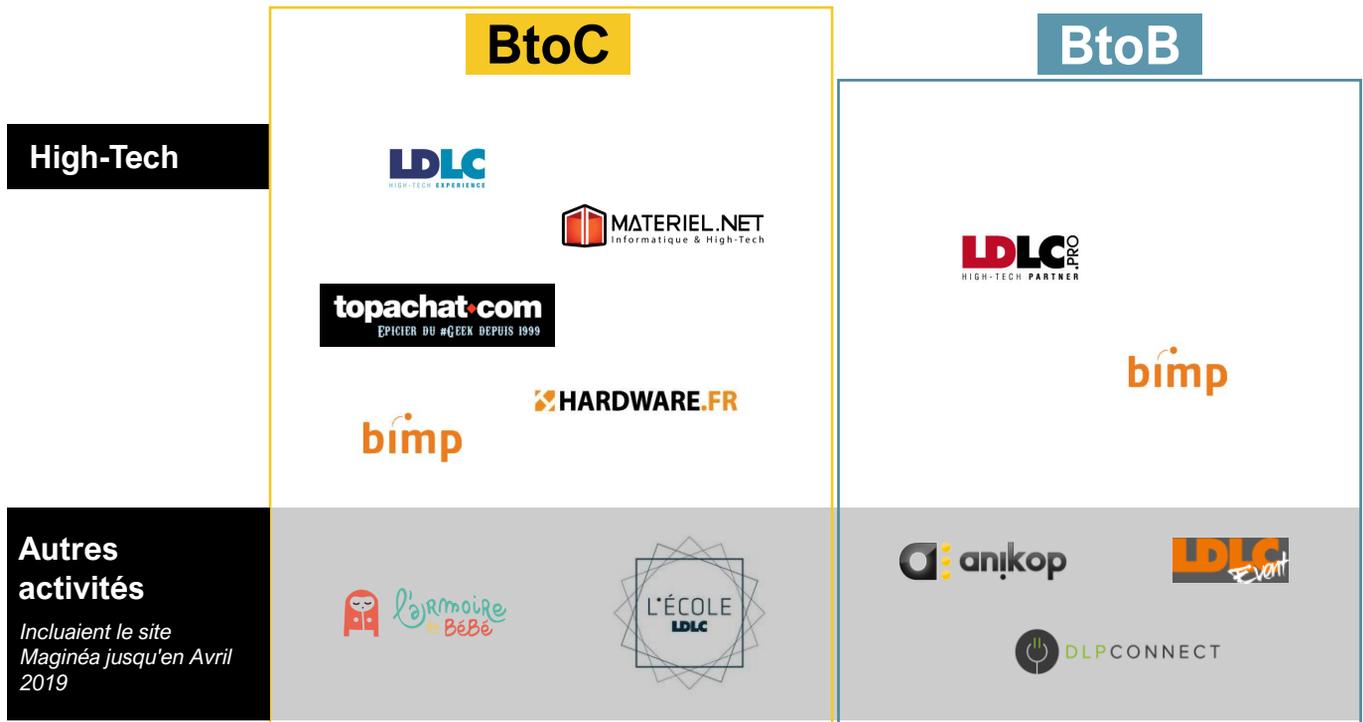


**5** pays couverts :  
France / Belgique / Luxembourg /  
Suisse / Espagne



**15**  
enseignes dont  
7 sites marchands

# DISTRIBUTEUR SPÉCIALISÉ MULTIMARQUES ONLINE ET OFFLINE LEADER FRANÇAIS DU HIGH-TECH ONLINE



High-Tech

Autres activités  
*Incluaient le site Maginée jusqu'en Avril 2019*

**SERVICE  
APRÈS VENTE**

Élu  
« **Service Client**  
de l'année 2020 »\*

pour la  
**6<sup>ème</sup> année**  
consécutive

**INNOVATION**

1 **service R&D**

**4 brevets**  
déposés depuis 2016

**ACHATS ET  
RÉFÉRENCEMENTS**

1 **500 marques**  
partenaires

**+40 000 références**  
Marque de PC LDLC

**LOGISTIQUE**

**42 000 m<sup>2</sup>**  
de logistique  
intégrée

Jusqu'à **16 000**  
colis/jour

**VENTES**  
**PRODUITS & SERVICES**  
**CROSS CANAL**  
Online & boutiques

**77 boutiques**  
(31/03) dont 51 LDLC  
en France

**35 M de visiteurs**  
online /an

**3 500 000**  
**FANS**

SUR LES  
RÉSEAUX SOCIAUX



PLAISIR  
PASSION  
PROXIMITÉ  
AUDACE  
SOLIDARITÉ

# BtoB SYNERGIE DES RÉSEAUX LDLC.PRO & BIMP

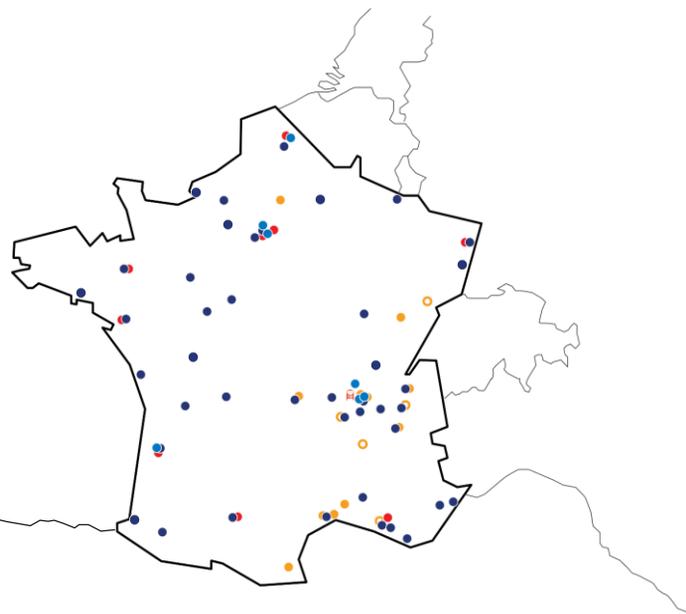


- Concepteur de solutions globales pour les entreprises publiques et privées
- 2 implantations, à Limonest (69) et depuis début 2018 à Gennevilliers (92)
- Une équipe d'environ 60 personnes dédiée au BtoB

- 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



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

**ACCÉLÉRATION DU DÉPLOIEMENT :**  
Déjà **52 boutiques** LDLC  
en France (au 15 juin 2020)

**EN FRANCE :**  
sur l'exercice 2019-2020 :  
**+ 9 boutiques** LDLC  
depuis le 01/04/2020 :  
**+ 1 boutique** LDLC

**EN ESPAGNE**  
(désengagement sur l'exercice) :  
fermeture des 2 boutiques LDLC

**CRÉER UN RÉSEAU D'UNE CENTAINE DE MAGASINS**



## 2 Trophées Qualiweb 2020

(étude Cocedal auprès de 250 entreprises au dernier trimestre 2019)

- **Trophée Qualiweb 2020**  
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 2020 pour la 6<sup>ème</sup> année consécutive

(étude BVA Group – Viseo CI – mai/juillet 2019)

- 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



**Date de lancement  
du site web**  
mai 2015

**8 600 références  
& 250 marques**  
destinées aux enfants  
de 0 à 3 ans

**CA 2019-2020**  
**3,1 M€**  
(en croissance de 12%)



## POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT DE L'ENSEIGNE

- Ouverture du **1<sup>er</sup> magasin** à Limonest (69) **en avril 2018**
  - 500 m<sup>2</sup> de surface de vente
  - 3 500 références
- **Ouverture le 22 juin prochain d'un 2<sup>nd</sup> magasin** en région parisienne (Orgeval, 78)
  - 600 m<sup>2</sup> de surface de vente
  - 3 500 références

**UNE LOGISTIQUE  
INTÉGRÉE ET TROIS  
PLATEFORMES  
COMPLÉMENTAIRES**

**Trois plateformes logistiques**

- Saint-Quentin-Fallavier (38) : 21 000 m<sup>2</sup> d'entrepôt
- Nantes (44) : 18 000 m<sup>2</sup> d'entrepôt
- Gennevilliers (92) : 3 000 m<sup>2</sup> d'entrepôt

**Plus de 200 collaborateurs au Service Achats / Logistique**

**Services SAV, Montage, Réparation**

**Jusqu'à 16 000 colis gérés par jour**

**ERP propriétaire**

**UNE ORGANISATION LOGISTIQUE UNIQUE AU  
SERVICE DES ENSEIGNES ONLINE DU GROUPE**



LE GROUPE LDLC EN BREF

## RÉSULTATS ANNUELS 2019-2020

PERSPECTIVES & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

# ÉLÉMENTS **MARQUANTS** DE 2019-2020



01

## **Repositionnement stratégique des marques BtoC,**

et plus spécifiquement Materiel.net : impact sur le chiffre d'affaires Materiel.net au S1 mais augmentation structurelle de la marge brute

02

## **Confirmation du retour à la croissance des activités BtoC**

sur l'exercice :

+ 1,2% CA BtoC au 2<sup>nd</sup> semestre

+ 2,7% CA BtoC hors Materiel.net (impact de 18,6 M€ au S1) en 2019-2020

03

## **Poursuite du développement du réseau de boutiques :**

+ 9 boutiques en France (+21%)

Fermeture des 2 boutiques en Espagne

04

## **Désendettement du Groupe avec les cessions immobilières**

Vente de l'entrepôt de Nantes et cession des murs du siège social

Dette nette ramenée à 8,6 M€ vs. 60,8 M€ en n-1

05

## **Lancement de nouveaux produits notamment issus de la**

**cellule R&D :** deux claviers (solaire & AZERTY+), début de commercialisation du sabre laser ([www.solaari.com](http://www.solaari.com)), 1<sup>er</sup> jeu de réalité virtuelle issue du LDLC VR Studio, développement du clavier dynamique ([www.nemeio.com](http://www.nemeio.com))

# À CHAQUE MARQUE, SON TERRITOIRE



## POSITIONNEMENT STRATÉGIQUE DES MARQUES « HIGH-TECH » DU GROUPE LDLC

*après repositionnement finalisé au 1<sup>er</sup> semestre 2019-2020*



*« Ultraspecialiste », haut de gamme*



*Offre la plus large*



*Axés sur une population plus jeune*

Avec un back-office optimisé

**SYSTÈMES  
D'INFORMATION**

**ACHATS ET  
RÉFÉRENCEMENTS**

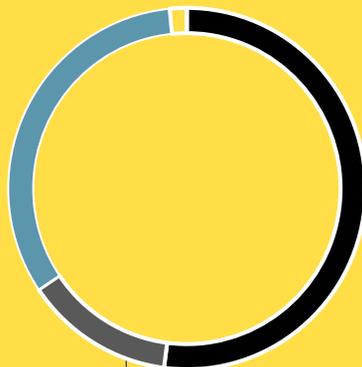
**LOGISTIQUE**

**EFFET POSITIF STRUCTUREL  
SUR LE TAUX DE MARGE BRUTE DU GROUPE**

# CHIFFRE D'AFFAIRES 2019-2020 DE 493,4 M€



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

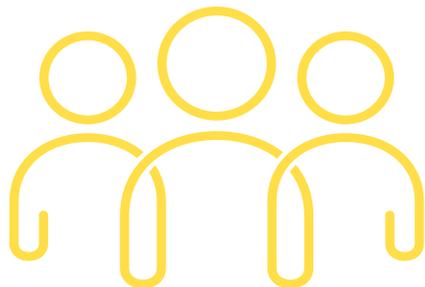


- 52,1% BtoC (hors boutiques LDLC)
- 13,5% Boutiques LDLC
- 32,9% BtoB
- 1,5% Autres

### Contribution des différents segments d'activité au chiffre d'affaires

EN M€	2019-2020	2018-2019	Var. %
<b>BtoC</b>	<b>323,5</b>	<b>335,9</b>	<b>-3,7%</b>
<i>Dont boutiques LDLC</i>	<i>66,7</i>	<i>59,0</i>	<i>+13,1%</i>
<b>BtoB</b>	<b>162,3</b>	<b>162,2</b>	<b>+0,1%</b>
<b>Autres Activités *</b>	<b>7,6</b>	<b>9,3</b>	<b>-18,3%</b>
<b>Total CA</b>	<b>493,4</b>	<b>507,5</b>	<b>-2,8%</b>

\* Arrêt de Maginée en avril 2018 : Autres activités hors Maginée en progression de +5,6% (CA 2018-2019 : 7,1 M€)



**+ 329 000**

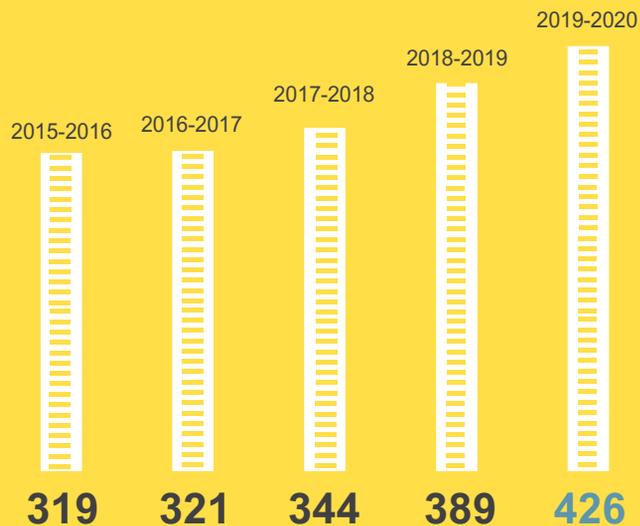
nouveaux clients

(total des ouvertures BtoC & BtoB)

Panier moyen

**+9,5%**

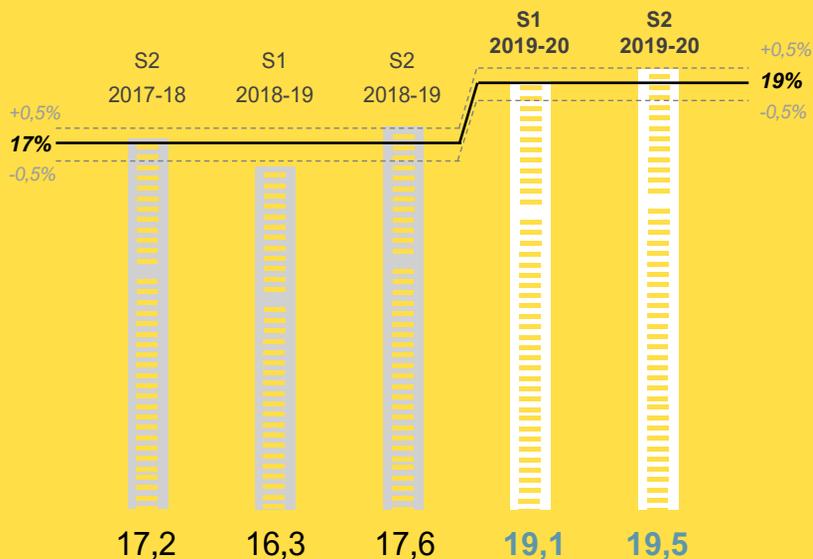
Panier moyen (en € HT)



# HAUSSE STRUCTURELLE DE 2 PTS DE LA MARGE BRUTE



Évolution du taux de marge brute en %



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

Associée au repositionnement stratégique du catalogue de marques du Groupe

EN M€	2019-2020	2018-2019
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>493,4</b>	<b>507,5</b>
<b>Marge brute</b>	<b>95,1</b>	<b>86,1</b>
<b>Taux de Marge</b>	<b>19,3%</b>	<b>17,0%</b>

# COMPTE DE RÉSULTAT (1/2)

## EBE EN TRÈS FORTE CROISSANCE À 15,7 M€



EN M€	2019-2020	% du CA	1 <sup>er</sup> sem. 2019-2020	2 <sup>nd</sup> sem. 2019-2020	2018-2019*	% du CA
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>493,4</b>	-	222,0	271,4	<b>507,5</b>	-
<b>Marge brute</b>	<b>95,1</b>	<b>19,3%</b>	42,3	52,8	<b>86,1</b>	<b>17,0%</b>
% Marge brute	19,3%		19,1%	19,5%	17,0%	
Autres achats et charges externes	-27,4	-5,6%	-12,9	-14,5	-29,8	-5,9%
Charges de personnel	-48,1	-9,7%	-22,9	-25,2	-50,3	-9,9%
Impôts et taxes	-2,8	-0,6%	-1,2	-1,6	-3,4	-0,7%
Autres charges	-1,0	-0,2%	-0,6	-0,4	-0,7	-0,1%
<b>Excédent Brut d'Exploitation(1)</b>	<b>15,7</b>	<b>3,2%</b>	<b>4,7</b>	<b>11,0</b>	<b>1,8</b>	<b>0,4%</b>
Dotations aux amort. et provisions	-9,1	-1,8%	-3,9	-5,2	-7,4	-1,5%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>6,6</b>	<b>1,3%</b>	<b>0,8</b>	<b>5,8</b>	<b>-5,5</b>	<b>-1,1%</b>

- **Nette amélioration de la marge brute et de l'EBE**
- Effets positifs des mesures prises au S2 2018-19 sur **l'évolution des charges d'exploitation**
- D&A : **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

# COMPTE DE RÉSULTAT (2/2)

EN M€ <i>Normes Françaises</i>	2019-2020	% du CA	2018-2019*	% du CA	Variation 2019-20 vs. 2018-19
Résultat d'exploitation	6,6	1,3%	-5,5	-1,1%	12,2
Résultat financier	-1,0		-2,1		1,1
Résultat courant des sociétés intégrées	5,7	1,2%	-7,6	-1,5%	13,3
Produits exceptionnels	45,6		0,4		45,2
Charges exceptionnelles	-35,1		-0,4		-34,6
Impôt	-7,9		2,8		-10,7
Résultat net des sociétés intégrées	8,3	1,7%	-4,8	-0,9%	13,1

- Cessions immobilières & Espagne

\* 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



Flux de trésorerie d'exploitation **x4** sur l'exercice à **12,4 M€**

EN K€	31/03/2020	31/03/2019 *
CAF (avant impôts)	11 365	462
Impôts versés	-6 419	260
Variation du BFR	7 476	2 564
<b>Flux liés à l'activité</b>	<b>12 421</b>	<b>3 286</b>
<b>Flux liés aux investissements</b>	<b>20 172</b>	<b>-11 491</b>
<i>dont Capex</i>	4 015	2 376
<b>Flux liés aux financements</b>	<b>-31 172</b>	<b>-5 009</b>
Variation de trésorerie	1 421	-13 213
Trésorerie à l'ouverture	17 928	31 141
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>19 349</b>	<b>17 928</b>

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

\* Comptes 2018-2019 retraités en normes françaises

# DÉSENDETTEMENT DU GROUPE À HAUTEUR DE 52 M€



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

- +6,1 M€ de cash net de frais divers
- - 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

## 03 Amélioration du résultat

**ENDETTEMENT NET RÉDUIT À 8,6 M€** (au 31/03/20)

**VS. 60,3 M€** (au 31/03/19) SUITE NOTAMMENT AUX CESSIONS IMMOBILIÈRES

# STRUCTURE DU BILAN



ACTIF - EN M€	31/03/2020	31/03/2019*
<b>Actifs non courants</b>	<b>69,0</b>	<b>101,8</b>
Stocks et en-cours	67,2	63,5
Clients	24,5	26,5
Autres créances	14,7	19,8
Trésorerie et équivalents	19,9	18,5
<b>Actifs courants</b>	<b>126,3</b>	<b>128,3</b>
<b>Total actif</b>	<b>195,3</b>	<b>230,1</b>

PASSIF - EN M€	31/03/2020	31/03/2019*
<b>Capitaux propres</b>	<b>62,5</b>	<b>54,3</b>
<b>Provisions risques &amp; charges</b>	<b>5,1</b>	<b>4,2</b>
Dettes financières	28,4	78,8
Dettes fournisseurs	61,3	64,4
Autres dettes et provisions	38,1	28,5
<b>Total des dettes</b>	<b>127,8</b>	<b>171,7</b>
<b>Total passif</b>	<b>195,3</b>	<b>230,1</b>

\* Bilan au 31 mars 2019 retraité en normes françaises

# POINTS À RETENIR DE L'EXERCICE 2019-2020



**ACTIVITÉS BTOC**

**EN CROISSANCE  
AU 2<sup>ND</sup> SEMESTRE  
2019-2020**

**AMÉLIORATION  
STRUCTURELLE  
DE LA MARGE BRUTE**

**À 19,3%**  
(VS. 17,0% en N-1)

**EBE EN TRÈS FORTE  
CROISSANCE**

**À 15,7 M€**  
(VS. 1,8 M€ EN N-1)  
RETOUR VERS DES + HAUTS  
HISTORIQUES AU S2

**ENDETTEMENT  
FINANCIER NET**

**DIVISÉ PAR 7**  
**À 8,6 M€**  
AU 31 MARS 2020



LE GROUPE LDLC EN BREF  
RÉSULTATS ANNUELS 2019-2020  
**PERSPECTIVES & OBJECTIFS**  
CARNET DE L'ACTIONNAIRE

# POINT DE SITUATION **COVID-19**



	Période de confinement	Depuis mi-mai
<b>BtoC online</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Forte demande</b></li><li>• Opérations logistiques légèrement dégradées mais sans rupture</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Dynamisme maintenu de la demande</b></li><li>• Retour à la normale des délais de livraison</li></ul>
<b>Réseau de boutiques</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Fermeture de la plupart des boutiques</b> (4 restées ouvertes)</li><li>• <b>Soutien aux franchisés</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Toutes les boutiques réouvertes</b></li><li>• Retour rapide à la normale avec une tendance de rattrapage</li></ul>
<b>BtoB</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Fort ralentissement pendant la période de confinement</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Retour rapide à la normale avec une tendance de rattrapage</li></ul>
<b>Autres éléments</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Forte demande pour L'Armoire de Bébé</b></li><li>• <b>PGE de 18 M€</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Dynamisme maintenu de la demande</li></ul>

# NOTRE FEUILLE DE ROUTE **2020-2021**

- 01 Renforcement de notre position sur le high-tech**
- 02 Amélioration de la rentabilité opérationnelle**
- 03 Poursuite de l'expansion du réseau de magasins**
- 04 Innovation et diversification de notre offre**

# ACQUISITION DE **TOP ACHAT** FINALISÉE EN AVRIL 2020



## ACQUISITION DU FONDS DE COMMERCE

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

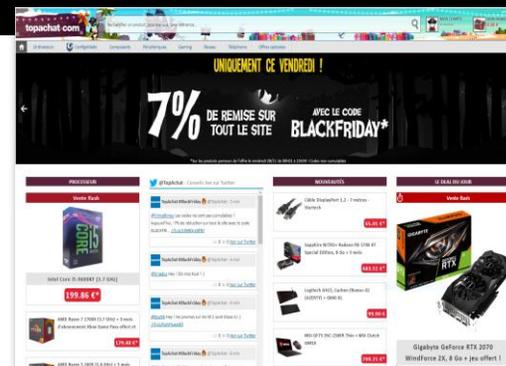
Chiffre d'affaires 2019  
> 90 millions d'euros

55 collaborateurs  
à Lyon

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

# topachat.com

ÉPICIER DU #GEEK DEPUIS 1999



RAPPROCHEMENT DÉJÀ **PLEINEMENT OPÉRATIONNEL**  
OPÉRATION **FORTEMENT RELATIVE** DU FAIT DES SYNERGIES

# INNOVATION PRODUITS , POUR NOURRIR LA CROISSANCE À MOYEN LONG TERME



**Clavier AZERTY+**  
respectant la  
norme NF Z71-300



Pourquoi choisir la Marketplace LDLC.com ?  
Boostez votre activité avec la Marketplace de High-Tech LDLC.com

**Place de marché**  
pour enrichir l'offre



**NEMEIO**  
le 1<sup>er</sup> clavier universel



**Clavier LDLC SWL10**  
à énergie solaire



**SOLAARI**  
sabre connecté

**Studio VR**  
Expériences de réalité



CA 2020-2021

>600 M€

- Intégration de Top Achat
- Croissance > 20%

EBE 2020-2021

33 M€

- Progression de la rentabilité opérationnelle

ENDETTEMENT FINANCIER NET

<0

- Augmentation du cash-flow opérationnel

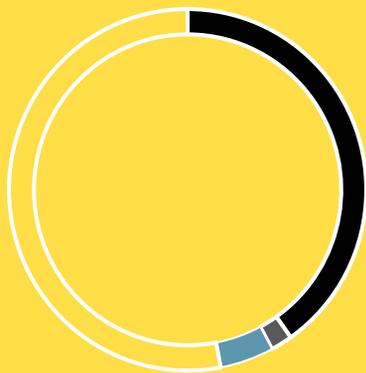


LE GROUPE LDLC EN BREF  
RÉSULTATS ANNUELS 2018-2019  
PERSPECTIVES & OBJECTIFS  
**CARNET DE L'ACTIONNAIRE**

# RÉPARTITION DU CAPITAL



NOMBRE D' ACTIONS TOTALES AU 10 JUIN 2020 : **6 322 106**



*Transfert des titres  
Groupe LDLC  
sur le marché  
Euronext Growth  
depuis 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



## INFORMATIONS BOURSIÈRES ET COTATION

- Euronext Growth
- FR00000755442 ALLDL
- Capitalisation boursière : 113 M€
- +haut/1 an : 19,25 €
- +bas/1 an : 5,74 €

## CALENDRIER DES PUBLICATIONS 2020-2021

- **Chiffre d'affaires T1 :** 23 juillet 2020
- **Chiffre d'affaires T2 :** 29 octobre 2020
- **Résultats semestriels :** 3 décembre 2020
- **Chiffre d'affaires T3 :** 28 janvier 2021
- **Chiffre d'affaires T4 :** 29 avril 2021
- **Résultats annuels :** 17 juin 2021

*Diffusion après clôture de bourse*

## PERFORMANCE BOURSIÈRE SUR 12 MOIS

(dernier cours au 17 juin)



**Analyste suivant la valeur :**

Gilbert Dupont / Ning Godement

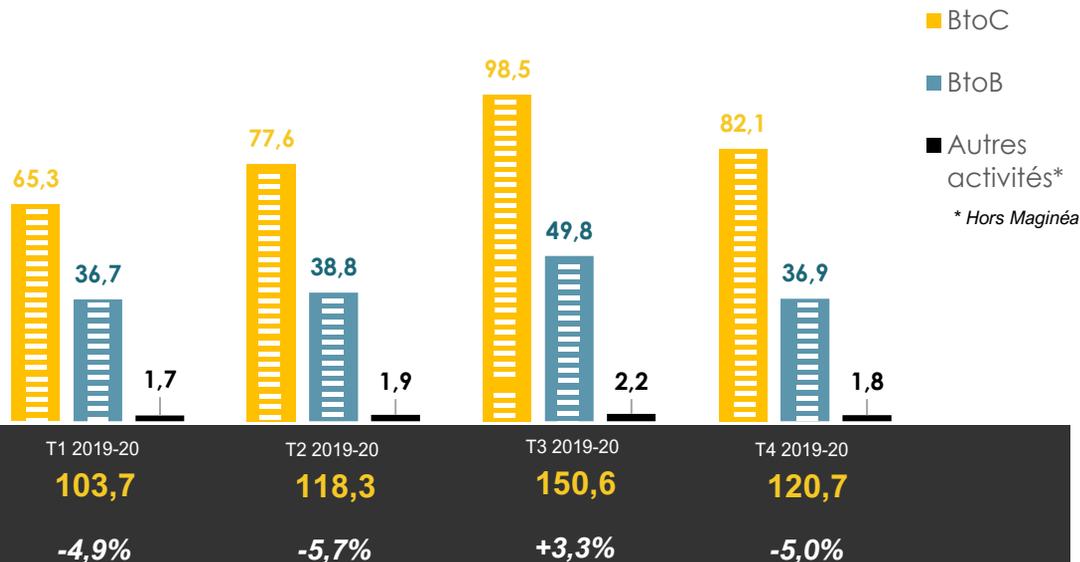


# ANNEXES

# CHIFFRE D'AFFAIRES PAR TRIMESTRE



EN M€





RETROUVEZ TOUTE PROGRAMMATION SUR [WWW.GROUPE-LDLC.COM](http://WWW.GROUPE-LDLC.COM)

