



RÉSULTATS SEMESTRIELS

2021-2022

3 DÉCEMBRE 2021



au cœur
de l'expérience
high-tech

SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021-2022

PERSPECTIVES & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE



REPÈRES CHIFFRÉS AU 30 SEPTEMBRE 2021

3



724,1 M€
Chiffre d'affaires
2020-2021



42 000 m²
de logistique
intégrée



1 000
collaborateurs



59 magasins
LDLC en France



6 pays couverts :
France / Belgique / Luxembourg /
Suisse / Espagne / Italie

Couverture européenne
avec un site en anglais

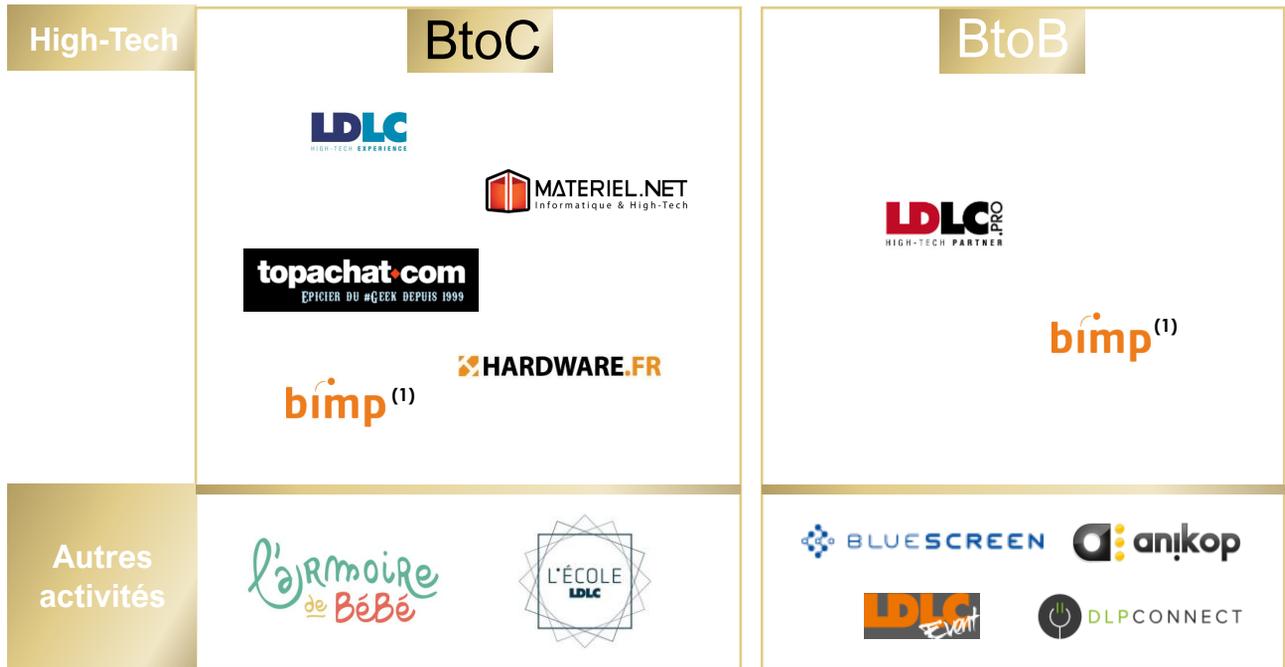


15
enseignes dont
7 sites marchands

DISTRIBUTEUR SPÉCIALISÉ MULTIMARQUES ONLINE ET OFFLINE

LEADER FRANÇAIS DU HIGH-TECH ONLINE

4



(1) Changement d'enseigne en cours des boutiques BIMP qui deviennent LDLC Apple Premium Reseller

À CHAQUE MARQUE, SON TERRITOIRE

5

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



« *Ultraspécialiste* », *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**

SERVICE APRÈS VENTE

Élu
« **Service Client**
de l'année 2022 »*

pour la
8^{ème} année
consécutive

4 300 000
FANS

SUR LES
RÉSEAUX SOCIAUX



ACHATS ET RÉFÉRENCEMENTS

1 500 marques
partenaires

+50 000 références

LOGISTIQUE

42 000 m²
de logistique
intégrée

Jusqu'à **25 000**
colis/jour

INNOVATION

1 service R&D

4 brevets
déposés depuis 2016

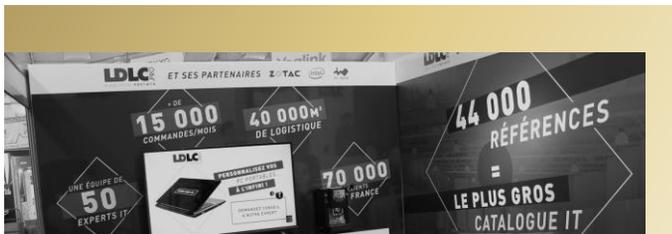
VENTES
PRODUITS & SERVICES
CROSS CANAL
Online & boutiques

90 boutiques
dont 59 LDLC
en France (au 30/09/21)

BtoB SYNERGIE DES RÉSEAUX LDLC.PRO & BIMP

7

LDLC.PRO
HIGH-TECH PARTNER



- ✦ Concepteur de solutions globales pour les entreprises publiques et privées
- ✦ 3 implantations à Limonest (69), Grandchamps-des-Fontaines (44) et Gennevilliers (92)
- ✦ Une équipe d'environ 60 personnes dédiée au BtoB



**VOLONTÉ DE RÉALISER
UN CA D'ENVIRON 300 M€**

bimp ⁽¹⁾

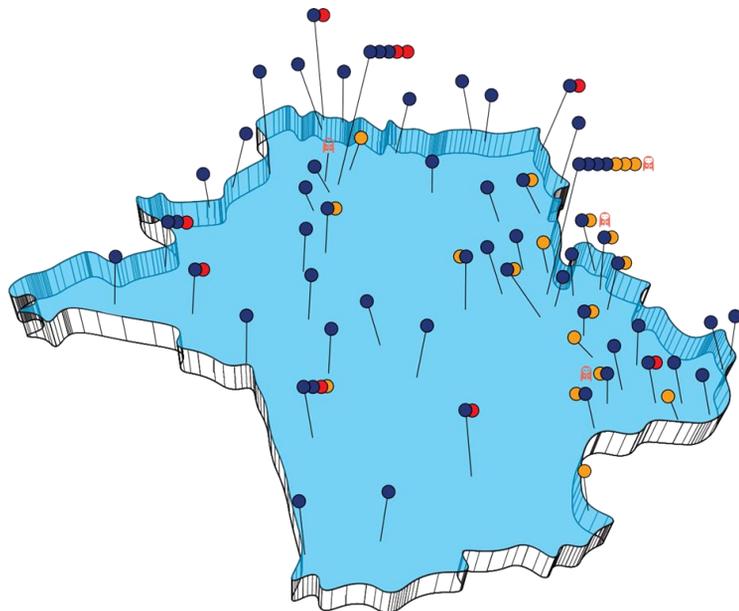


- ✦ Distributeurs Apple pour les particuliers et les professionnels (70%) – N°1 en France
- ✦ Fortement reconnu dans l'univers de l'éducation
- ✦ 16 agences dont 11 boutiques Apple Premium Reseller
- ✦ 200 collaborateurs

(1) Changement d'enseigne en cours des boutiques BIMP qui deviennent LDLC Apple Premium Reseller

FORTE COMPLÉMENTARITÉ DU ONLINE ET OFFLINE

8



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

POURSUITE DU DÉPLOIEMENT :

Déjà **59 boutiques** LDLC
en France (au 30 septembre 2021)

EN FRANCE :

sur l'exercice 2020-2021 :

+ 7 boutiques LDLC

depuis le 01/04/2021 :

+ 2 boutiques LDLC



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

EXCELLENCE DU SERVICE CLIENT

9



1 Trophée Qualiweb 2021

(étude Cocedal auprès de 200 entreprises au dernier trimestre 2020)

- **Trophée Qualiweb E-commerce**
N°1 sur la relation client dans la catégorie Distribution Spécialisée

19,24/20

Élu Service Client 2022* pour la 8^{ème} année consécutive

- 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

*Catégorie Distribution de produits techniques – Étude BVA – Viséo CI
– Plus d'infos sur escda.fr

CHIFFRES CLÉS JOURNALIERS

(pour le Groupe)

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

au cœur
de l'expérience
high-tech

L'Armoire de Bébé

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

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

CA S1 2021-2022
4,0 M€
(en croissance de 15,7%)

ACCÉLÉRATION DU DÉVELOPPEMENT DE L'ENSEIGNE

- * **Limonest (69) –Avril 2018**
500 m² de surface de vente
3 500 références
- * **Orgeval (78) – Juin 2020**
600 m² de surface de vente
3 500 références
- * **Epagny Metz-Tessy (74)
– Avril 2021**
500 m² de surface de vente
4 000 références
- * **Nîmes (30) – Mai 2021**
430 m² de surface de vente
4 000 références



INAUGURATION D'UN NOUVEAU CONCEPT STORE AU FORMAT « CITY »

Villefranche-sur-Saône (69) – Septembre 2021

89 m² de surface de vente
1 000 références



**UNE LOGISTIQUE
INTÉGRÉE ET TROIS
PLATEFORMES
COMPLÉMENTAIRES**

Trois plateformes logistiques

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

Plus de 200 collaborateurs au Service Achats / Logistique

Services SAV, Montage, Réparation

Jusqu'à 25 000 colis gérés par jour

ERP propriétaire

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

** Projet d'extension sur St Quentin : site de 28,000 M²*

SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021-2022

PERSPECTIVES & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

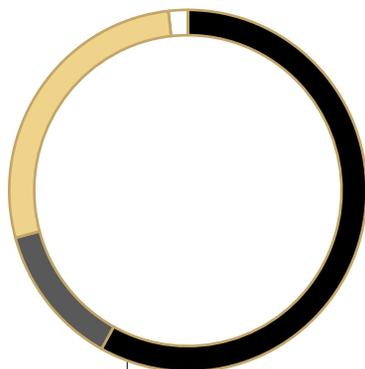


CHIFFRE D'AFFAIRES 1^{ER} SEMESTRE 2021-2022

DE **333,5 M€** EN CROISSANCE DE **+6,1%**

13

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



- 58,0% BtoC (hors boutiques LDLC)
- 12,8% Boutiques LDLC
- 27,5% BtoB
- 1,7% Autres

Contribution des différents segments d'activité au chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre

EN M€	2021-2022	2020-2021	Var. %
BtoC *	236,1	232,9	+1,4
<i>Dont boutiques LDLC</i>	<i>42,6</i>	<i>35,0</i>	<i>+21,8</i>
BtoB	91,6	76,0	+20,5
Autres activités	5,8	5,4	+6,2
Total CA	333,5	314,3	+6,1

* Acquisition de Top Achat le 10 avril 2020.

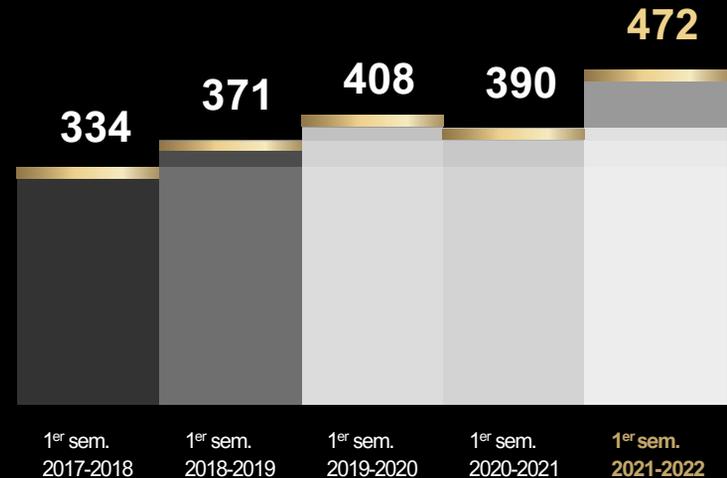


+ 221 000
nouveaux clients

(total des ouvertures BtoC & BtoB)

Panier moyen
+21%
avec plus de
produits de gamme
supérieure

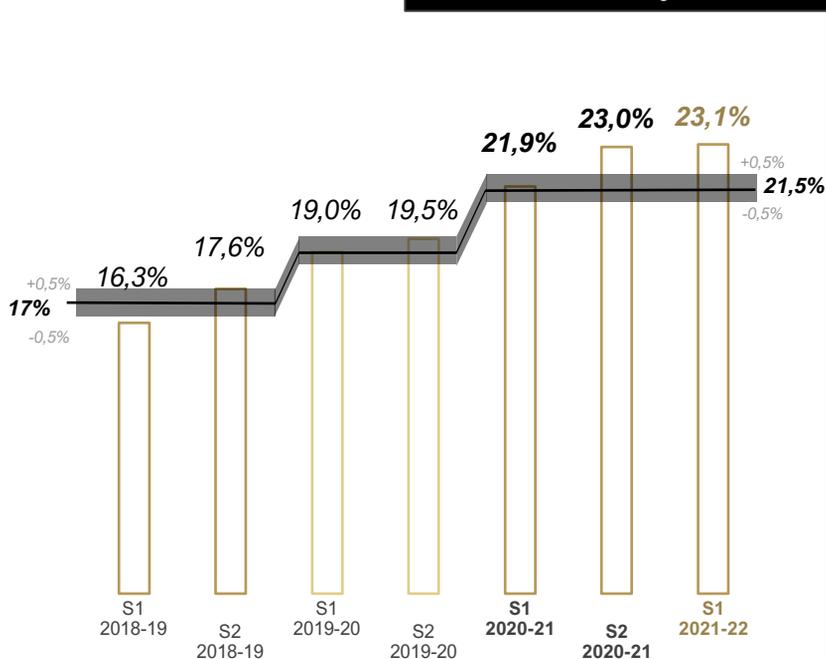
Panier moyen (en € HT)



HAUSSE DE 1,2 PT DU TAUX DE MARGE BRUTE

15

Évolution du taux de marge brute en %



HAUSSE DE
LA MARGE
BRUTE

+12%

Effets combinés de :

- ✧ Meilleure disponibilité des produits de gamme supérieure
- ✧ Moindre recours aux offres promotionnelles

EN M€	S1 2021-2022	S1 2020-2021
Chiffre d'affaires	333,5	314,3
Marge brute	76,9	68,7
Taux de marge	23,1%	21,9%

COMPTE DE RÉSULTATS (1/2)

EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION À 30,7 M€

16

Nette amélioration de la rentabilité opérationnelle

- * Hausse de 1,2 pt du taux de marge brute
- * Stabilité des autres charges d'exploitation en % du CA
- * EBE en hausse de 20%

EN M€	1 ^{er} sem. 2021-2022	% du CA	1 ^{er} sem. 2020-2021	% du CA
Chiffre d'affaires	333,5	-	314,3	-
Marge brute	76,9	23,1%	68,7	21,9%
<i>% Marge brute</i>	23,1%		21,9%	
Autres achats et charges externes	-15,8	4,7%	-14,9	4,7%
Charges de personnel	-27,8	8,3%	-26,2	8,3%
Impôts et taxes	-1,8	0,5%	-1,7	0,5%
Autres charges	-0,7	0,2%	-0,3	0,1%
Excédent Brut d'Exploitation ¹	30,7	9,2%	25,6	8,1%
<i>% Marge d'EBE</i>	9,2%		8,1%	
Dotations aux amort. et provisions	-4,6	1,4%	-3,7	1,2%
Résultat opérationnel courant	26,1	7,8%	21,8	6,9%

COMPTE DE RÉSULTATS (2/2)

RÉSULTAT NET À 18,3 M€

17

RÉSULTAT NET

en hausse de
26%

✱ En ligne avec l'amélioration
de la rentabilité
opérationnelle

EN M€

	1 ^{er} sem. 2021-2022	% du CA	1 ^{er} sem. 2020-2021	% du CA
Résultat opérationnel courant	26,1	7,8%	21,8	6,9%
Résultat financier	-0,2		-0,2	
Résultat courant des sociétés intégrées	25,9	7,8%	21,7	6,9%
Résultat exceptionnel	-		-	
Impôt	-7,6		-7,1	
Résultat net des sociétés intégrées	18,3	5,5%	14,6	4,6%

0,80 €
par action

VERSEMENT D'UN ACOMPTE SUR DIVIDENDE

(détaché le 23 février 2022 et mis en paiement le 25 février 2022)

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

18

EN M€	30/09/2021	30/09/2020
CAF (avant impôts)	30,9	25,4
Impôts versés	-7,6	-6,9
Variation du BFR	-37,1	-9,9
Flux liés à l'activité	-13,8	8,6
Flux liés aux investissements	-2,0	-6,1
<i>dont Capex (hors acquisition)</i>	-1,7	-2,4
Flux liés aux financements	-4,3	14,5
<i>dont remboursements des emprunts</i>	-3,8	14,6
Variation de trésorerie	-20,1	17,1
Trésorerie à l'ouverture	51,1	19,3
Trésorerie à la clôture	30,9	36,4

✱ Forte augmentation du BFR afin de **sécuriser l'approvisionnement et satisfaire la demande**

STRUCTURE DU BILAN

ACTIF - EN M€	30/09/2021	31/03/2021
Actifs non courants	68,6	69,6
Stocks et en-cours	113,6	105,4
Clients	30,0	31,8
Autres créances	27,9	21,1
Trésorerie et équivalents	31,1	51,3
Actifs courants	203,6	209,6
Total actif	272,2	279,2

PASSIF - EN M€	30/09/2021	31/03/2021
Capitaux propres	110,0	101,6
Provisions risques & charges	6,7	5,2
Dettes financières	16,6	20,0
Dettes fournisseurs	89,3	100,7
Autres dettes et provisions	49,6	51,8
Total des dettes	155,5	172,4
Total passif	272,2	279,2



TRÉSORERIE NETTE POSITIVE +14,5 M€
AU 30/09/21

ACTIVITÉS

**CHIFFRE
D'AFFAIRES**
+6,1%

MAINTIEN DE L'ACTIVITÉ
SUR LES NIVEAUX RECORD DE 2020-2021
& CROISSANCE DU BTOB

MARGE BRUTE RECORD

À 23,1%
(VS. 21,9% EN N-1)

SUPPORTED BY STRONG DEMAND
LONG-TERM NORMATIVE LEVEL OF 21.5%.

EBE
EN HAUSSE DE 20%

À 30,7 M€
(VS. 26,6 M€ EN N-1)

+ HAUT HISTORIQUE

**ENDETTEMENT
FINANCIER NET**

À -14,5 M€
AU 30 SEPTEMBRE 2021

MOBILISATION DE LA TRÉSORERIE POUR
SÉCURISER TEMPORAIREMENT LES
APPROVISIONNEMENTS

SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021-2022

PERSPECTIVES & OBJECTIFS

CARNET DE L'ACTIONNAIRE



NOTRE FEUILLE DE ROUTE 2021-2022

- 01** Consolider notre position sur le high-tech on-line
- 02** Continuer à adapter l'entreprise aux besoins de la croissance future
- 03** Poursuivre l'expansion du réseau de magasins
- 04** Innover et diversifier notre offre

ACCOMPAGNER LA CROISSANCE L' ACTIVITÉ

23

Site de 27 852 m²
(dont 26 875 m² d'entrepôt
& 977 m² de bureaux)

45 portes à quai
& 2 accès de plain-pied

Livraison : 25 novembre 2021

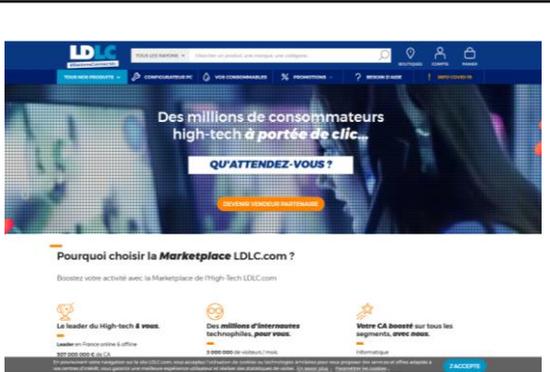
~ 5 M€ d'investissements

Charge de loyer additionnelle
estimée à 350 K€

SAINT-QUENTIN-FALLAVIER



INNOVATION PRODUITS, POUR NOURRIR LA CROISSANCE À MOYEN LONG TERME



Place de marché

pour répondre aux besoins de notre clientèle
en enrichissant l'offre



NEMEIO
le 1^{er} clavier universel



SOLAARI
sabre connecté



Studio VR
Expériences de réalité virtuelle



au cœur
de l'expérience
high-tech

- * **Tendances favorables et durables** (demande d'équipement & innovation produits)
- * **Dynamisme BtoB** pérenne sur les prochains trimestres

~ 750
M€

Chiffre d'affaires 2021-2022

~70 M€

EBE 2021-2022

- * **Marge brute au-delà** du niveau normatif de 21,5%
- * **Impact positif** du modèle de charges fixes sur la rentabilité

SOMMAIRE

LE GROUPE LDLC EN BREF

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021-2022

PERSPECTIVES & OBJECTIFS

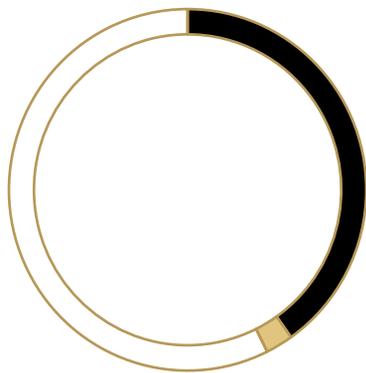
CARNET DE L'ACTIONNAIRE



RÉPARTITION DU CAPITAL

27

NOMBRE TOTAL D' ACTIONS AU 30 NOVEMBRE 2021 : **6 322 106**



- 40,12% Famille de la Clergerie*
- 2,48% Auto détention
- 57,40% Public

Sur la base des déclarations effectuées sur les 12 derniers mois

Famille de la Clergerie*

Laurent de la Clergerie : 19,25%

Caroline de la Clergerie : 9,94%

Olivier de la Clergerie : 9,74%

Suzanne de la Clergerie : 1,19%

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



au cœur
de l'expérience
high-tech

ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE

28

INFORMATIONS BOURSIÈRES ET COTATION

- * Euronext Growth
- * FR0000075442 - ALLDL
- * Capitalisation boursière : **331 M€** (au 01/12/21)
- * **+haut/1 an : 71,30 €**
- * **+bas/1 an : 40,30 €**



PERFORMANCE BOURSIÈRE SUR 18 MOIS
(dernier cours au 1^{er} décembre 2021)

CALENDRIER DES PROCHAINES PUBLICATIONS

Chiffre d'affaires T3 21-22	27 janvier 2022
Chiffre d'affaires T4 21-22	28 avril 2022
Résultats annuels 21-22	16 juin 2022

Diffusion après clôture de bourse

Analystes suivant la valeur :

Gilbert Dupont / Ning GODEMENT

Midcap Partners / Alessandro CUGLIETTA



RETROUVEZ TOUTE PROGRAMMATION SUR WWW.GROUPE-LDLC.COM

