

S'engager

GRUPE
LDLC

RAPPORT
FINANCIER
SEMESTRIEL
2022/2023

au cœur de l'expérience **high-tech**

GROUPE LDLC

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance
Au capital de 1.110.919,68 euros
Siège social : 2 Rue des Erables – CS 21035 - 69578 Limonest Cedex
403 554 181 R.C.S LYON

La « **Société** »

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2022

ETABLI EN APPLICATION DES REGLES DES MARCHES EURONEXT GROWTH

I- Rapport semestriel d'activité au 30 septembre 2022

1) Résultats semestriels consolidés au 30 septembre 2022

La situation comptable semestrielle consolidée au 30 septembre 2022, ainsi que les données comparatives au 30 septembre 2021 et 31 mars 2022 sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises prévues par le règlement français N° 2020-01 du 9 octobre 2020 du Comité de la Réglementation Comptable, entré en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021, relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

Toute information complémentaire est donnée dans les annexes comptables.

Les comptes semestriels consolidés au 30 septembre 2022 intègrent les résultats de la société GROUPE LDLC ainsi que les résultats des sociétés NEMEIO, DLP-CONNECT, ANIKOP, LDLC DISTRIBUTION, L'ECOLE LDLC, LDLC BOUTIQUES, ADB BOUTIQUES, LDLC 7, BLUESCREEN, LDLC 9, LDLC 11, LDLC INVEST, LDLC 13, DOMIMO 2, LDLC EVENT, OLYS, LDLC VR STUDIO et LDLC PRO LEASE par intégration globale.

Lors de leurs réunions du 1^{er} décembre 2022, le Directoire et Conseil de Surveillance du Groupe LDLC ont approuvé les comptes semestriels consolidés 2022-2023 au 30 septembre 2022. Les procédures d'audit des comptes sont finalisées et les comptes sont audités.

Au 30 septembre 2022, le chiffre d'affaires hors taxes consolidé s'élève à 253,9 M€, contre 333,5 M€ au premier semestre de l'exercice précédent, soit un recul de 23,90 %.

La marge brute est bénéficiaire et s'élève à 51 M€ au 30 septembre 2022, contre une marge brute bénéficiaire s'élevant à 76,9 M€ au 30 septembre 2021.

Le résultat d'exploitation consolidé, avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition, est déficitaire pour s'élever à (2,2) M€, contre un bénéfice de 26,1 M€ au premier semestre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation, après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition est déficitaire pour s'élever à (2,2) M€, contre un bénéfice de 26,1 M€ au 30 septembre 2021.

Le résultat net des sociétés intégrées enregistre une perte de (1,9) M€ contre un bénéfice de 18,3 M€, au 30 septembre 2021.

En conséquence, le résultat net consolidé (part du Groupe) est déficitaire et ressort à (1,9) M€ au 30 septembre 2022, contre un bénéfice consolidé (part du Groupe) de 18,3 M€ au 30 septembre 2021.

2) Activité du groupe au cours du premier semestre de l'exercice en cours (cf. communiqué de presse de la Société du 1^{er} décembre 2022)

SYNTHÈSE DU 1^{ER} SEMESTRE DE L'EXERCICE 2022-2023

Chiffre d'affaires à 253,9 M€

Le chiffre d'affaires consolidé s'établit sur le semestre écoulé à 253,9 M€, en recul de -23,9% par rapport au 1^{er} semestre 2021-2022. Le Groupe a en effet dû faire face à un contexte de marché conjoncturellement défavorable (hausse de l'énergie, fortes variations du dollar, etc.) ainsi que – comme anticipé – au retour à des niveaux normalisés des dépenses high-tech, après leurs importantes augmentations lors de la période Covid.

Dans ce contexte, l'activité BtoC réalise un chiffre d'affaires de 166,4 M€, en repli de -29,6%. Les revenus des boutiques enregistrent une baisse moindre, de -8,8%, pour atteindre 52,3 M€, soulignant une nouvelle fois la pertinence du modèle multicanal du Groupe.

Les activités BtoB enregistrent, quant à elles, un chiffre d'affaires de 81,1 M€ sur le 1^{er} semestre 2022-2023, contre 91,5 M€ sur la même période de l'exercice précédent (-11,4%).

L'évolution du panier moyen Groupe s'établit à 475 € HT (472 € HT au S1 2021-2022). L'acquisition clients reflète l'orientation de l'activité avec 145 000 nouveaux clients (BtoC et BtoB) recrutés sur le semestre.

Les autres activités sont en hausse de +11,6% à 6,4 M€, contre 5,8 M€ au 1^{er} semestre 2021-2022. L'Armoire de Bébé, dans l'univers de la puériculture, poursuit son fort développement avec une croissance de +12,0%, à 4,5 M€. L'enseigne est notamment portée par le renforcement de sa notoriété et l'élargissement de son réseau de boutiques (7 boutiques au 30 septembre 2022 contre 5 au 30 septembre 2021).

Marge brute de 51,0 M€ soit un taux de marge de 20,1%

Après avoir connu un niveau boosté par la crise sanitaire sur les exercices précédents, le taux de marge brute est impacté par le retournement conjoncturel des marchés et s'établit à 20,1% sur le 1^{er} semestre, en retrait ponctuel et maîtrisé du niveau normatif de 21,5% visé par le Groupe. La marge brute atteint 51,0 M€ (-33,6% par rapport à n-1).

Excédent brut d'exploitation à 2,3 M€

Au 1^{er} semestre 2022-2023, les autres achats et charges externes ont progressé de +19,9% en raison de la poursuite des investissements pour préparer la croissance future du Groupe. Dans le même temps, la baisse de l'activité conjuguée au modèle économique à charge fixe du Groupe et le recul ponctuel de la marge brute ont impacté la capacité de profitabilité de ce semestre. L'excédent brut d'exploitation s'élève à 2,3 M€, soit une marge d'EBE de 0,9%.

Après prise en compte des dotations aux amortissements et provisions, le résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition s'établit à -2,2 M€. Le résultat financier est à l'équilibre et le résultat exceptionnel pèse marginalement pour -0,3 M€ sur la période.

Le résultat net du 1^{er} semestre 2022-2023 s'établit à -1,9 M€.

Une structure financière solide : 16,8 M€ de trésorerie nette

Les capitaux propres s'établissent au 30 septembre 2022 à 107,4 M€ (contre 116,7 M€ au 31 mars 2022).

Dans un contexte de moindre pression sur les approvisionnements et de normalisation de la demande, le Groupe a poursuivi ses actions pour adapter son niveau de stocks réduisant ainsi son besoin en fonds de roulement de 5,1 M€. Après prise en compte de ces actions, la trésorerie nette reste largement positive et s'élève à 16,8 M€ (contre 22,8 M€ au 31 mars 2022).

ACOMPTÉ SUR DIVIDENDE AU TITRE DE L'EXERCICE 2022-2023

La Société Groupe LDLC, fidèle à sa politique de distribution aux actionnaires (dividendes versés depuis l'exercice 2020-2021, avec également la mise en place d'un dividende majoré à compter de l'exercice 2024-2025¹) et forte d'une situation financière saine, a décidé le versement d'un acompte sur dividende, à titre ordinaire, de 0,40 € par action au titre de l'exercice 2022-2023 (détaché le 22 février 2023 et mis en paiement le 24 février 2023).

ACTUALITÉS RÉCENTES ET PERSPECTIVES

Projet d'acquisition du Groupe A.C.T.I. MAC

Conformément à sa stratégie de croissance externe visant à renforcer son offre et sa place de spécialiste du high-tech, le Groupe LDLC annonce être entré en négociations exclusives en vue d'acquérir le Groupe A.C.T.I. MAC.

Distributeur Apple pour les particuliers et les professionnels, le Groupe A.C.T.I. MAC dispose de 5 agences dont 3 boutiques Apple Premium Reseller sur le territoire français. Il propose également une offre complète de service à destination des professionnels. Riche, d'une soixantaine de collaborateurs, le Groupe A.C.T.I. MAC a réalisé, sur son dernier exercice clos, un chiffre d'affaires d'environ 42 M€.

Cette acquisition, si elle se concluait, viendrait renforcer fortement l'offre B2B du Groupe LDLC.

La signature d'un protocole d'accord, sous diverses conditions suspensives, portant sur 100% du Groupe A.C.T.I. MAC pourrait intervenir au cours des quatre prochains mois.

Le marché sera informé de l'avancement du projet.

Mise en service de l'entrepôt de St Quentin-Fallavier

Conformément au calendrier envisagé, la mise en production du nouvel entrepôt St Quentin-Fallavier a été lancée en septembre 2022. L'entrepôt devrait être pleinement opérationnel d'ici la fin de l'exercice 2022-2023. Avec des espaces de stockage optimisés et un outil logistique largement automatisé, ce nouveau site permettra de faire face à l'accroissement des activités dans les prochaines années et de soutenir le développement du réseau de boutiques. Pour rappel, au 30 septembre 2022, le Groupe comptait 96 boutiques high-tech (10 ouvertures sur le 1^{er} semestre, et déjà 4 depuis le 1^{er} octobre 2022).

¹ Afin de permettre à tous les actionnaires de Groupe LDLC de remplir les conditions permettant de bénéficier du premier dividende majoré à distribuer et pour qu'il n'y ait pas d'avantage particulier au profit des anciens actionnaires, conformément aux dispositions de l'article L.232-14 du Code de commerce, le premier dividende majoré sera attribuable en 2025, à l'occasion de la distribution éventuelle du dividende au titre de l'exercice clos le 31 mars 2025, à la différence de ce qui avait été initialement envisagé. Une notice d'information contenant les questions-réponses les plus fréquentes sur l'entrée en vigueur du dividende majoré sera mise en ligne prochainement sur le site internet de la société : <https://www.groupe-ldlc.com>

Par ailleurs, disposant de la certification BREEAM² et offrant de meilleures conditions de travail grâce notamment à la technologie, ce nouveau site participe pleinement aux actions du Groupe pour l'amélioration de ses impacts environnementaux et sociaux.

Renforcement du Directoire avec la nomination d'Harry De Lepine

Dans le cadre de sa stratégie de développement de l'activité Retail, le Groupe LDLC annonce la nomination d'Harry De Lepine comme Membre du Directoire afin de renforcer les expertises de ce dernier.

Monsieur Harry De Lepine est présent dans le Groupe depuis 2004, il a exercé plusieurs fonctions depuis son arrivée, dont la gestion des services généraux/travaux du Groupe, la direction de la cellule Franchiseurs et également la direction transversale de l'ensemble du réseau boutiques LDLC.

Lancement du 3^{ème} volet de la campagne TV « LD, elle sait ! » pour les fêtes de fin d'année

Le Groupe LDLC a lancé le 21 novembre le 3^{ème} et dernier volet de sa première campagne TV nationale « LD, elle sait ! ». Alors que les deux premiers spots ont montré de bons résultats sur la fréquentation on-line et off-line, ce nouveau spot sera diffusé près de 1 700 fois à l'approche des fêtes de fin d'année.

Pour rappel, cette campagne s'inscrit dans la volonté du Groupe de changer la dimension de sa marque LDLC en mettant en avant sa capacité à adresser tous les publics et répondre à tous les besoins. Elle s'inscrit et accompagne les actions du Groupe pour se différencier notamment par son réseau de boutiques, sa culture du juste conseil au plus près du besoin client, ses multiples services et son engagement pour la relation client.

Élu Service Client de l'Année pour la 9^{ème} fois consécutive

En novembre 2022, LDLC a reçu le prix « Élu Service Client de l'Année³ » pour la 9^{ème} année consécutive. Avec une note globale de 19,27/20, encore en progression par rapport à l'année dernière, dans la catégorie « Distribution de produits techniques », LDLC réaffirme son expertise en matière de satisfaction client. Par mail, au téléphone, sur les réseaux sociaux ou via le chat, 60 conseillers accompagnent les clients du site e-commerce dans l'avant et l'après-vente, et répondent à plus de 550 000 demandes par an.

Soutien de 1 M€ pour lutter contre le dérèglement climatique

Engagé depuis 2021 auprès du fonds citoyen Time for the Planet, le Groupe LDLC a renforcé sur le premier semestre de l'exercice son soutien à l'initiative avec le versement de 800 000 €, portant sa participation totale à 1 M€ et devenant ainsi l'un des actionnaires majeurs du fonds citoyen. Par ce geste, le Groupe LDLC et son Président Fondateur Laurent de la Clergerie réaffirment leur soutien à ce projet à vocation collective et leur détermination à agir en faveur de la lutte contre le dérèglement climatique.

Pour rappel, Time for the Planet, fonds à but non lucratif créé par de jeunes entrepreneurs lyonnais en 2019, se donne pour objectif de financer 100 entreprises destinées à lutter contre le dérèglement climatique, notamment à travers la réduction des gaz à effet de serre, et ce, à l'échelle mondiale.

² BREEAM (Building Research Establishment Environmental Assessment Method) : certification qui évalue les performances d'un bâtiment selon 10 thématiques environnementales et sociétales (gestion, bien-être et santé, énergie, transport, matériaux, eau, déchets, paysage et écologie, pollution, innovation).

³ Catégorie Distribution de produits techniques – Étude BVA – Viséo CI – Plus d'infos sur [escda.fr](https://www.esdda.fr)

3) Description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice

Les principaux risques et incertitudes spécifiques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur l'activité, la situation financière, les résultats ou la capacité du Groupe à réaliser ses objectifs pour les six mois à venir de l'exercice 2022-2023 sont décrits au chapitre 3 « Facteurs de risque » du document d'enregistrement universel 2021-2022 de la Société déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 12 juillet 2022.

Après un 1er semestre impacté, comme prévu, par la réorientation des dépenses des ménages, des aléas conjoncturels et un effet de base exigeant, le Groupe LDLC aborde le 2nd semestre 2022-2023 avec confiance. La seconde partie de l'exercice doit être portée par une actualité produits dynamique concernant les processeurs et les cartes graphiques (nouvelles gammes majeures mises sur le marché tous les deux ans).

Ainsi, avec un niveau d'activité plus élevé sur le second semestre, les atouts du modèle économique du Groupe seront mieux à même de donner leur pleine mesure et ainsi soutenir la rentabilité de l'exercice 2022-2023.

À moyen terme, le Groupe évolue sur des marchés porteurs. Afin de capter l'essentiel de la croissance de ces marchés dès leur reprise, le Groupe LDLC peut s'appuyer sur des fondamentaux solides, une situation financière et des actions de soutien à son développement. Il tirera notamment profit du renforcement de sa notoriété, de l'accélération du développement de son réseau de points de vente et la croissance de l'activité BtoB.

Ce développement futur sera également facilité par la mise en place de nouveaux outils logistiques, notamment le nouvel entrepôt de St Quentin-Fallavier.

Compte tenu de ces nombreux atouts, et même si le contexte actuel peut impacter à court terme ses performances économiques, le Groupe LDLC réitère sa capacité à retrouver sur le moyen terme ses taux de marge brute et de rentabilité normatifs.

Prochain communiqué :

Le 26 janvier 2023 après Bourse, chiffre d'affaires du 3ème trimestre 2022-2023

4) Transactions avec des parties liées

Durant les six premiers mois de l'exercice en cours, aucune transaction entre parties liées ayant influencé significativement la situation financière ou les résultats de la Société n'est intervenue.

Par ailleurs, aucune modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le document d'enregistrement universel 2021-2022 de la Société (cf. chapitre 17) pouvant influencer significativement la situation financière ou les résultats de la Société n'est intervenue durant les six premiers mois de l'exercice en cours (cf. note 2.7 des comptes condensés ci-joint).

II- Etats financiers consolidés au titre du semestre clos le 30 septembre 2022 et rapport d'examen limité des Commissaires aux comptes de la Société

Annexés ci-dessous.

GROUPE LDLC

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires consolidés

Période du 1^{er} avril 2022 au 30 septembre 2022

CAP OFFICE

MAZARS

CAP OFFICE

12 QUAI DU COMMERCE – 69009 LYON

MAZARS

109 RUE TETE D'OR CS 10363 – 69451 LYON

GROUPE LDLC

Société anonyme au capital de 1 110 919,68 €
Siège social : 2 rue des Erables 69 760 Limonest
RCS Lyon B403 554 181

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires consolidés

Période du 1^{er} avril 2022 au 30 septembre 2022

CAP OFFICE

MAZARS

GROUPE LDLC

*Rapport d'examen limité
sur les comptes
intermédiaires
consolidés*

*Période du 1^{er} avril 2022
au 30 septembre 2022*

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires consolidés

Période du 1^{er} avril 2022 au 30 septembre 2022

Au Président du Directoire,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société GROUPE LDLC et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires consolidés de celle-ci relatifs à la période du 1^{er} avril 2022 au 30 septembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires consolidés ont été établis sous la responsabilité du Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes intermédiaires consolidés.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes intermédiaires consolidés, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

GROUPE LDLC

*Rapport d'examen limité
sur les comptes
intermédiaires
consolidés*

*Période du 1^{er} avril 2022
au 30 septembre 2022*

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires consolidés présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation au 30 septembre 2022, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Fait à Lyon, le 1^{er} décembre 2022

Les Commissaires aux comptes,

C A P O F F I C E

Rémi CHARNAY

M A Z A R S

Séverine HERVET

1 COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2022

L'ensemble des données présentées ci-après sont exprimées en milliers d'euros, sauf indication contraire.

1.1 ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

Actif

	Note	Au	
		30/09/2022	31/03/2022
Immobilisations incorporelles nettes	(3.3)	52 493	51 437
<i>dont écarts d'acquisition</i>	<i>(3.2)</i>	<i>31 602</i>	<i>29 245</i>
Immobilisations corporelles nettes	(3.4)	19 163	15 179
Immobilisations financières nettes	(3.5)	8 866	5 665
Titres mis en équivalence	(3.6)	739	0
Actif immobilisé		81 262	72 281
Stocks	(3.7)	88 347	101 813
Clients et comptes rattachés	(3.8)	25 879	23 318
Autres créances et comptes de régularisation	(3.9)	28 394	25 698
Valeurs mobilières de placement	(3.10)	3 299	3 411
Disponibilités	(3.11)	40 227	40 685
Actif circulant		186 145	194 925
Total de l'actif		267 406	267 206

Passif

	Note	Au	
		30/09/2022	31/03/2022
Capital	(1.3)	1 111	1 138
Primes	(1.3)	21 053	21 053
Réserves consolidées	(1.3)	87 352	70 115
Titres auto-détenus	(1.3)	(284)	(6 891)
Acompte sur dividendes	(1.3)	0	(4 848)
Résultat	(1.3)	(1 869)	36 104
Total des capitaux propres revenant aux actionnaires		107 362	116 671
Intérêts minoritaires	(1.3)	0	0
Participations ne donnant pas le contrôle		0	0
Total des capitaux propres		107 362	116 671
Provisions pour risques et charges	(3.13)	6 380	6 135
Total des provisions		6 380	6 135
Emprunts et dettes financières	(3.14)	26 767	21 328
Fournisseurs et comptes rattachés	(3.15)	86 179	81 254
Autres dettes et comptes de régularisation	(3.16)	40 719	41 819
Total des dettes		153 664	144 400
Total du passif		267 406	267 206

1.2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Note	Au 30 septembre	
		2022	2021
Chiffre d'affaires	(4.1)	253 892	333 459
Autres produits d'exploitation		167	165
Achats consommés		(203 044)	(256 754)
Marge brute		51 015	76 871
Autres achats charges externes		(18 969)	(15 826)
Impôts et taxes		(1 764)	(1 823)
Charges de personnel		(27 196)	(27 815)
Dot.& Rep. aux amortissements et provisions	(4.2)	(4 507)	(4 574)
Autres charges et produits		(748)	(724)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(2 170)	26 110
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		0	0
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(2 170)	26 110
Produits financiers	(4.3)	119	7
Charges financières	(4.3)	(101)	(173)
Produits exceptionnels	(4.4)	137	50
Charges exceptionnelles	(4.4)	(467)	(78)
Impôts sur le résultat	(4.5)	613	(7 595)
Résultat net des sociétés intégrées		(1 869)	18 322
Quote-part dans les résultat des entreprises mises en équivalence		0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		(1 869)	18 322
Intérêts minoritaires		0	0
Résultat net - Part du Groupe		(1 869)	18 322
Résultat net revenant :			
- aux actionnaires de la Société		(1 869)	18 322
- aux intérêts minoritaires			
- aux intérêts participations ne donnant pas le contrôle			
Résultats par action : Résultat revenant aux actionnaires de			
- résultat net par action (en euro)		(0,30)	2,90
- résultat net dilué par action (en euro)		(0,30)	2,90

1.3 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

	Capital	Primes	Réserves consol.	Titres auto détenus	Capitaux propres part du groupe	Intérêts Minorit.	Capitaux propres
Capitaux propres au 31 mars 2021	1 138	21 053	79 457	(53)	101 594	0	101 594
Résultat net au 30 septembre 2021			18 322		18 322		18 322
Mouvements actions propres			35	(421)	(386)		(386)
Augmentation de capital et primes					0		0
Dividendes versés (a)			(9 483)		(9 483)		(9 483)
Divers					0		0
Variation de périmètre					0		0
Réserves part. ne donnant pas le contrôle					0		0
Capitaux propres au 30 septembre 2021	1 138	21 053	88 330	(474)	110 047	0	110 047

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Titres auto détenus	Capitaux propres part du groupe	Intérêts Minorit.	Capitaux propres
Capitaux propres au 31 mars 2022	1 138	21 053	101 371	(6 891)	116 671	0	116 671
Résultat net au 30 septembre 2022			(1 869)		(1 869)		(1 869)
Mouvements actions propres			(44)	6 607	6 563		6 563
Augmentation de capital et primes					0		0
Dividendes versés (b)			(7 406)		(7 406)		(7 406)
Divers					0		0
Réduction de capital (c)	(27)		(6 569)		(6 596)		(6 596)
Variation de périmètre					0		0
Réserves part. ne donnant pas le contrôle					0		0
Capitaux propres au 30 septembre 2022	1 111	21 053	85 483	(284)	107 362	0	107 362

- (a) Lors de l'assemblée générale annuelle du 24 septembre 2021, les actionnaires de GROUPE LDLC ont approuvé la proposition de versement d'un dividende de 2 € par action au titre de l'exercice 2020-2021. Compte tenu du versement d'un acompte de 0,50 € par action le 25 février 2021, le solde de dividende de 1,50 € par action, a été mis en paiement le 7 octobre 2021.
- (b) Lors de l'assemblée générale annuelle du 30 septembre 2022, les actionnaires de GROUPE LDLC ont approuvé la proposition de versement d'un dividende de 2 € par action au titre de l'exercice 2021-2022. Compte tenu du versement d'un acompte de 0,80 € par action le 25 février 2022, le solde de dividende de 1,20 € par action, a été mis en paiement le 7 octobre 2022.
- (c) Le 16 juin 2022, GROUPE LDLC a décidé de réduire son capital social d'un montant nominal de 27 059,40 euros pour le ramener de 1 137 979,08 euros à 1 110 919,68 euros, par annulation de 150 330 actions auto-détenues acquises dans le cadre d'un programme de rachat visé à l'article L.22-10-62 du code de commerce. La différence entre la valeur nette comptable de ces 150 330 actions auto-détenues et leur valeur nominale est venue impacter les autres réserves à hauteur de 6 569 371,59 euros.

1.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

	Au 30 septembre	
	2022	2021
	6 mois	6 mois
Résultat net des activités poursuivies	(1 869)	18 322
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie (a)	4 126	5 025
Charge d'impôts (courants et différés) (b)	(613)	7 595
Plus ou moins values de cessions d'actifs	6	5
Sous-total (capacité d'autofinancement avant impôt)	1 651	30 947
Impôts versés	154	(7 639)
Variation du besoin en fond de roulement (c)	5 088	(37 143)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	6 893	(13 835)
Produits des cessions d'actifs immobilisés nets d'impôts	2	8
Acquisitions d'actifs immobilisés (d)	(10 684)	(1 716)
Réductions d'actifs immobilisés financiers (d)	20	14
Variation de périmètre	(2 206)	(326)
Flux nets de trésorerie liés aux investissements	(12 868)	(2 021)
Opérations sur actions propres	6 563	(386)
Réduction de capital (e)	(6 596)	0
Autres impacts	0	0
Augmentation part des minoritaires	0	0
Nouveaux emprunts (f)	8 330	5 000
Remboursements des emprunts (f)	(3 035)	(8 811)
Variation des autres dettes financières (f)	46	(84)
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
Dividendes versés	0	0
Flux nets de trésorerie liés aux financements	5 308	(4 282)
(Diminution)/ augmentation de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des découverts bancaires	(668)	(20 138)
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à l'ouverture	44 015	51 033
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à la clôture	43 347	30 895

(a) Correspond aux dotations et reprises d'exploitation et financières à hauteur de 4 158 milliers d'euros

(b) Voir note 4.5

(c) Voir note 1.5

(d) Voir note 3.3, 3.4 et 3.5.

(e) Voir note 1.3

(f) Voir tableau ci-dessous et note 3.14

	Au 31/03/2022	Variation flux de trésorerie	Autres variations	Au 30/09/2022
Emprunts	21 009	5 295	0	26 304
Dettes liées aux contrats de location financement	0	0	0	0
Total dettes financières	21 009	5 295	0	26 304

	Au 30/09/2022	Au 30/09/2021
Emprunts	(3 035)	(8 803)
Contrats de location financement	0	(9)
Total remboursements des emprunts	(3 035)	(8 811)

1.5 TABLEAU DE VARIATION DU BESOIN EN FOND DE ROULEMENT

	Au	
	30/09/2022	30/09/2021
Stocks	13 466	(8 083)
Clients et comptes rattachés	(2 561)	974
Autres créances	(2 859)	(6 573)
Fournisseurs et comptes rattachés	4 925	(11 676)
Autres dettes	(7 884)	(11 786)
Total	5 088	(37 143)

2 NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2022.

(Montants exprimés en milliers d'euros sauf mention contraire)

GROUPE LDLC est une société anonyme à directoire et conseil de surveillance, dont le siège social est 2 rue des Erables CS21035 69578 Limonest Cedex, France. La société est immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 403 554 181 et est cotée sur Euronext Growth depuis le 2 septembre 2019, date de transfert depuis le marché Euronext Paris - Compartiment C.

Les états financiers consolidés résumés au 30 septembre 2022 sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises prévues par les dispositions du règlement ANC N° 2020-01 du Comité de la Réglementation Comptable, relatives aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

Les états financiers consolidés résumés au 30 septembre 2022 reflètent la situation comptable de GROUPE LDLC et de ses filiales ainsi que ses intérêts dans les entreprises associées.

Les comptes semestriels consolidés au 30 septembre 2022 de GROUPE LDLC ont été arrêtés le 1^{er} décembre 2022 par le directoire.

Ils ont fait l'objet d'un examen limité de la part des commissaires aux comptes.

2.1 FAITS MARQUANTS

Le 26 avril 2022, la société GROUPE LDLC a acquis 800 000 titres complémentaires de la société Time For The Planet pour un montant qui s'élève à 800 milliers d'euros.

Le 5 mai 2022, la société GROUPE LDLC a racheté 150 parts sociales de la société Anikop pour un montant de 200 milliers d'euros, et devient ainsi l'unique actionnaire avec une détention de 100 % du capital.

Fin mai 2022, le Groupe LDLC a lancé sa première campagne publicitaire TV nationale à travers une publicité humoristique en trois volets permettant de mettre en avant le site internet LDLC.com et les magasins LDLC répartis sur tout le territoire. Le deuxième et troisième volet de sa campagne publicitaire ont démarré respectivement début août 2022 et fin novembre 2022.

Le 16 juin 2022, la société GROUPE LDLC a décidé de réduire son capital social d'un montant nominal de 27 059,40 euros pour le ramener à 1 110 919,68 euros, par annulation de 150 330 actions auto-détenues acquises dans le cadre d'un programme de rachat visé à l'article L.22-10-62 du code de commerce. Par conséquent, le nombre d'actions de la société GROUPE LDLC est ramené à 6 171 776 actions d'une valeur nominale unitaire de 0,18 euros.

Le nouveau centre logistique de Saint-Quentin-Fallavier est opérationnel depuis fin août 2022.

Au 30 septembre 2022, la société LDLC Boutiques compte désormais 18 boutiques suite à l'acquisition du fonds de commerce de la société Giga Hertz et l'ouverture de sept nouvelles boutiques.

Le Groupe ne dispose pas de magasins dans la zone du conflit entre la Russie et l'Ukraine.

2.2 REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.2.1 REFERENTIEL COMPTABLE

En application du règlement français N° 2020-01 du 9 octobre 2020 du Comité de la Réglementation Comptable, entré en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021, les états financiers consolidés du Groupe au 30 septembre 2022 ont été établis en conformité avec les principes comptables et les dispositions légales et réglementaires fixés par la loi et le Code de commerce à la date de clôture de ces états financiers et qui sont d'application obligatoire à cette date.

Les comptes consolidés ont été préparés dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation et indépendance des exercices conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes.

Les impacts pour le Groupe liés à l'application du nouveau règlement français N° 2020-01 sont non significatifs. Les entités présentent l'exercice comparatif de leurs états de synthèse selon le format prescrit par le nouveau règlement N° 2020-01.

Les états financiers consolidés ont été préparés sur la base de méthodes comptables homogènes au sein du Groupe et selon la convention du coût historique, sous réserve des exceptions relatives aux règles de réévaluation (voir note 2.2.5 des états financiers consolidés du 31 mars 2022).

2.2.2 ESTIMATIONS ET JUGEMENTS

Lors de la préparation et de la présentation des états financiers, la direction du Groupe est amenée à exercer fréquemment son jugement afin d'évaluer ou d'estimer certains postes des états financiers (tels que les provisions, les impôts différés, les évaluations retenues pour les tests de perte de valeur). La probabilité de réalisation d'évènements futurs est aussi appréciée. Ces évaluations ou estimations sont revues à chaque clôture et confrontées aux réalisations afin d'ajuster les hypothèses initialement retenues si nécessaire.

Le Groupe LDLC n'a pas constaté sur les comptes semestriels une évolution du niveau des incertitudes liées à ces estimations et hypothèses, à l'exception de la volatilité du taux d'actualisation utilisé pour le calcul des engagements sociaux.

Ces estimations sous-tendent l'hypothèse de continuité d'exploitation et sont celles que la Direction considère comme les plus pertinentes et réalisables dans l'environnement du Groupe et en fonction des retours d'expérience disponibles.

Les principales hypothèses et estimations retenues par le Groupe sont détaillées dans chacun des paragraphes dédiés de l'annexe aux états financiers des comptes consolidés pour l'exercice clos au 31 mars 2022.

2.3 LE PERIMETRE DU GROUPE

Le périmètre de consolidation ainsi que les méthodes retenues s'analysent de la manière suivante :

Filiales	Activité	% détention	Date de détention	Méthode de consolidation
NEMEIO	Commerce de gros de tous matériels, logiciels informatiques et tous services rattachés	100 %	04/2001	Intégration globale
DLP-CONNECT	Installation de réseaux câblés, systèmes de contrôle d'accès, vidéo-surveillance, télécommunications	80 %	01/2004	Intégration globale
LDLC DISTRIBUTION	Création et développement d'un réseau de distribution dans le domaine de la vente de tous matériels, tous services, ainsi que la concession de tous droits de franchise ou de licence	100 %	01/2013	Intégration globale
ANIKOP	Conception, réalisation et vente de logiciels et prestation de services informatique, maintenance à titre accessoire sav matériel vendu, formation	100 %	12/2006	Intégration globale
L'ECOLE LDLC	Enseignement supérieur	100 %	11/2014	Intégration globale
DOMIMO 2	Acquisition d'un terrain, exploitation et mise en valeur de ce terrain	100 %	03/2016	Intégration globale
LDLC EVENT	Organisation d'évènements et gestion de projets événementiels, notamment dans le domaine du sport électronique	72,30 %	05/2016	Intégration globale
ADB BOUTIQUES	Commerce de détail en boutique, de produits d'équipement de la personne et de produits de puériculture	100 %	03/2017	Intégration globale
LDLC 7	Commerce de détail de tous matériels et logiciels informatiques, de tous produits relevant du domaine des multimédias et du numérique	100 %	03/2018	Intégration globale
LDLC 9	Commerce de détail de tous matériels et logiciels informatiques, de tous produits relevant du domaine des multimédias et du numérique	100 %	03/2018	Intégration globale

BLUESCREEN	L'infogérance de parc informatique pour client professionnel sur trois piliers : supervision à distance, prestation de service sur site, centre de réparation de produits informatique, commerce de tous matériels et logiciels informatiques	80 %	03/2018	Intégration globale
LDLC 11	Commerce de détail de tous matériels et logiciels informatiques, de tous produits relevant du domaine des multimédias et du numérique	100 %	03/2018	Intégration globale
LDLC INVEST	La prise de toutes participations dans toute entreprise, société ou groupement, ayant pour objet toutes activités de recherche et développement, toutes activités industrielles, commerciales, agricoles, mobilières, immobilières ou financières	100 %	03/2018	Intégration globale
LDLC 13	Commerce de détail de tous matériels et logiciels informatiques, de tous produits relevant du domaine des multimédias et du numérique	100 %	03/2018	Intégration globale
OLYS	Négoce, représentation sous quelque forme que ce soit de matériel informatique et de tous dérivés de matériels de produits de téléphonie et accessoires, de réseau et multimédia	100%	01/2018	Intégration globale
LDLC BOUTIQUES	Commerce de détail de tous matériels et logiciels informatiques, de tous produits relevant du domaine des multimédias et du numérique.	100 %	03/2016	Intégration globale
LDLC VR STUDIO	L'exploitation, y compris en gérance, de tous fonds de commerce ayant pour objet la pratique d'activités sportives et/ou de loisirs indoor, le développement et la commercialisation de jeux vidéo, La restauration à consommer sur place et à emporter.	100%	12/2019	Intégration globale
LDLC PRO LEASE	Location de matériels et logiciels informatiques et télécommunication, location de tous biens d'équipements industriels, vente de matériel informatique et télécommunication de seconde main, négoce	100%	07/2021	Intégration globale
LYON ASVEL FEMININ	Clubs de sports	29,20%	06/2022	Mise en équivalence

Sur le semestre de l'exercice, la société GROUPE LDLC a augmenté sa participation dans la société Anikop passant de 95% au 31 mars 2022 à 100% au 5 mai 2022 (les impacts sur les comptes sont présentés dans la note 3.2.5).

GROUPE LDLC détient des participations minoritaires dans les sociétés Immo Fi, Presse Non-Stop, Phox, NLCL, Time For The Planet et CG Développement ; les comptes de ces entités n'étant pas significatifs, ils ne sont pas consolidés au 30 septembre 2022. Ces participations sont présentées à l'actif du bilan au poste d'immobilisations financières.

2.4 GESTION DE RISQUES

De par ses activités, le Groupe est exposé à différentes natures de risques financiers : risques de marché (notamment risque de change, risque de variation de valeur due à l'évolution rapide du secteur des

technologies et tout autre risque de variation de prix), risque de crédit, risque de taux d'intérêt, risque de liquidité (voir note 2.4 des états financiers consolidés du 31 mars 2022).

2.5 SECTEURS OPERATIONNELS

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du Groupe et de l'évaluation de sa performance par la Direction. Sur la base de l'analyse de la répartition sectorielle de ses activités, le Groupe considère qu'il opère sur un seul segment agrégé : la distribution de matériel informatique et des services associés. Par ailleurs, la quasi-intégralité du chiffre d'affaires est réalisée en France et dans les pays francophones limitrophes à la France. Le Groupe considère par conséquent qu'il opère sur un seul et unique secteur géographique distinct. Le principal décideur opérationnel du Groupe, le Directoire, mesure sa performance au regard de la marge brute dégagée par ses activités. Pour ces raisons, la direction du Groupe n'estime pas opportun de constituer de secteurs d'activité distincts dans son reporting interne.

L'EBE n'étant pas un agrégat défini par le règlement ANC N° 2020-01, et son mode de calcul pouvant différer selon les sociétés, il est précisé que l'excédent brut d'exploitation correspond à la somme du résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition et des dotations nettes aux amortissements et provisions d'exploitation.

Méthode additive développée en milliers d'euros

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 30/09/2021
Résultat net	(1 869)	18 322
Dot. & Rep. aux amortissements et provisions	(4 507)	(4 574)
Dot. aux amort. & Dep. des écarts d'acquisition	0	0
Autres produits et charges financières	18	(166)
Autres produits et charges exceptionnels	(330)	(28)
Charge d'impôt	613	(7 595)
EBE	2 338	30 684

Méthode additive simplifiée en milliers d'euros

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 30/09/2021
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	(2 170)	26 110
Amortissements d'exploitation	(4 507)	(4 574)
EBE	2 338	30 684

Les chiffres en (-) ont un impact positif sur le calcul de l'EBE.

L'activité de la société GROUPE LDLC, de distribution de matériel informatique et de services associés s'adresse à des clients particuliers ou professionnels. Aucun client ne représente un chiffre d'affaires supérieur à 5 % des ventes du Groupe.

2.6 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

A la connaissance de la société, aucun événement susceptible d'avoir une incidence significative sur les comptes annuels consolidés du Groupe n'est intervenu depuis le 30 septembre 2022.

2.7 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les transactions conclues avec les parties liées sont réalisées à des conditions normales de marché et ne présentent pas une information significative.

Par ailleurs, la nature des transactions avec les parties liées n'a pas évolué de façon significative par rapport aux informations communiquées dans l'annexe aux comptes consolidés clos au 31 mars 2022 (voir note 3.18 des états financiers consolidés du 31 mars 2022).

2.8 CHARGES RELATIVES AUX REMUNERATIONS ET AVANTAGES ACCORDES AUX DIRIGEANTS

Les dirigeants sont ceux présents sur l'exercice et listés dans la partie gouvernement d'entreprise de l'URD du 31 mars 2022 (voir note 5.1).

3 NOTES RELATIVES AU BILAN

3.1 CONSOLIDATION

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 septembre 2022 pour toutes les sociétés.

Le compte de résultat consolidé intègre les comptes de résultat des sociétés acquises ou créées au cours de l'exercice à compter de la date d'acquisition ou de création, à l'exception d'une société dans laquelle une prise de participation additionnelle a été réalisée le 10 juin 2022. La part de résultat mise en équivalence n'a pas été intégrée dans les comptes consolidés compte tenu de la date d'acquisition de cette société proche du 30 septembre 2022 et du caractère non significatif de moins de 4 mois de compte de résultat aux bornes du Groupe.

Le compte de résultat intègre les comptes de résultat des sociétés cédées en cours d'exercice jusqu'à la date de cession.

3.2 ECARTS D'ACQUISITION

	31/03/2022	Acquisitions	Var Périmètre	Cessions	30/09/2022
<i>Valeurs brutes</i>					
Groupe Matériel.net	20 084	0	0	0	20 084
Groupe Olys	7 058	0	0	0	7 058
LDLC VR Studio	89	0	0	0	89
Avitech	236	0	0	0	236
Anikop	620	0	206	0	826
I-Artificielle	24	0	0	0	24
LDLC Event	222	0	0	0	222
Hexa-Tech	513	0	0	0	513
My Multimedia	400	0	0	0	400
Giga Hertz	0	390	0	0	390
Lyon Asvel Feminin	0	0	1 761	0	1 761
Total	29 245	390	1 967	0	31 602

	31/03/2022	Dotations	Var Périmètre	Reprises	30/09/2022
<i>Amortissements et dépréciations</i>					
Groupe Matériel.net	0	0	0	0	0
Groupe Olys	0	0	0	0	0
LDLC VR Studio	0	0	0	0	0
Avitech	0	0	0	0	0
Anikop	0	0	0	0	0
I-Artificielle	0	0	0	0	0
LDLC Event	0	0	0	0	0
Hexa-Tech	0	0	0	0	0
My Multimedia	0	0	0	0	0
Giga Hertz	0	0	0	0	0
Lyon Asvel Feminin	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

Conformément à l'application du règlement ANC N° 2020-01 (voir principes comptables en note 2.2.5 des états financiers consolidés du 31 mars 2022) :

- Les écarts d'acquisition sont comptabilisés sur la base de la différence entre le prix payé par le Groupe et sa quote-part dans la situation nette de la société acquise ;
- Les frais d'acquisition sont inclus dans le prix d'acquisition des titres pour leur montant net d'impôt.

3.2.1 ECART D'ACQUISITION GROUPE MATERIEL.NET

L'écart d'acquisition « Groupe Matériel.net » de 20 084 milliers d'euros provient de l'acquisition du Groupe Matériel.net réalisée en mars 2016, constitué de la société Domisys, et des SCI Domimo 2 et Domimo 3.

3.2.2 ECART D'ACQUISITION GROUPE OLYS

L'écart d'acquisition « Groupe Olys » de 7 058 milliers d'euros provient de l'acquisition en janvier 2018 de la société Olys ainsi que ses filiales.

3.2.3 ECART D'ACQUISITION LDLC VR STUDIO

L'écart d'acquisition « LDLC VR Studio » de 89 milliers d'euros fait suite à l'acquisition de 100 % des actions de cette société réalisée le 18 décembre 2019.

3.2.4 ECART D'ACQUISITION AVITECH

L'écart d'acquisition « Avitech » de 236 milliers d'euros fait suite à l'acquisition de 100 % des actions de cette société réalisée le 5 février 2020.

3.2.5 ECART D'ACQUISITION ANIKOP

L'écart d'acquisition « Anikop » de 826 milliers d'euros provient de l'acquisition complémentaire de 450 parts sociales par la société GROUPE LDLC le 30 juin 2020 et de 150 parts sociales le 5 mai 2022. Ce qui porte ainsi son taux de participation au capital à 100 %.

3.2.6 ECART D'ACQUISITION I-ARTIFICIELLE

L'écart d'acquisition « I-Artificielle » de 24 milliers d'euros provient de l'acquisition de 1 960 actions complémentaires par la société Olys le 30 septembre 2020 qui est devenu l'unique actionnaire avec une détention de 100 % du capital.

3.2.7 ECART D'ACQUISITION LDLC EVENT

L'écart d'acquisition « LDLC Event » de 222 milliers d'euros provient de l'acquisition complémentaire de 909 actions par la société GROUPE LDLC le 26 juillet 2021, et porte ainsi son taux de participation au capital à 72,30%.

3.2.8 ECART D'ACQUISITION HEXA-TECH

L'écart d'acquisition « Hexa-Tech » de 513 milliers d'euros fait suite à l'acquisition de 100 % des actions par la société LDLC Boutiques le 8 juillet 2021.

3.2.9 ECART D'ACQUISITION MY MULTIMEDIA

L'écart d'acquisition « My Multimedia » de 400 milliers d'euros provient de l'acquisition de 40 % des actions par la société Olys le 30 novembre 2021 qui est devenu l'unique actionnaire avec une détention de 100% du capital.

3.2.10 ECART D'ACQUISITION GIGA HERTZ

L'écart d'acquisition « Giga Hertz » de 390 milliers d'euros fait suite à l'acquisition du fonds de commerce de la société Giga Hertz par la société LDLC Boutiques le 21 juillet 2022.

3.2.11 ECART D'ACQUISITION LYON ASVEL FEMININ

L'écart d'acquisition « Lyon Asvel Feminin » de 1 761 milliers d'euros provient de l'acquisition de 5 000 actions par la société LDLC Invest le 13 décembre 2021 et de 20 000 actions le 10 juin 2022. Ce qui porte ainsi son taux de participation au capital à 29,20 %.

Les travaux d'allocation du prix d'acquisition qui seront réalisés dans les douze mois postérieurs à la date d'acquisition, permettront de déterminer la juste valeur des actifs acquis.

3.3 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles se décomposent comme suit :

<i>Valeurs brutes</i>	31/03/2022	Acquisitions	Var Périètre	Virt Poste	Cessions M. Rebut	30/09/2022
Marque Matériel.net	8 300					8 300
Contrat Apple	11 584					11 584
Marque Top achat	4 069					4 069
Projets R&D	996					996
Projets Informatiques	6 885					6 885
Logiciels et autres immob. incorp.	1 710	41		5		1 756
Droit au bail	1 596	150				1 746
Immobilisations incorporelles en cours	2 668	486		(7)		3 147
Total	37 807	677	0	(2)	0	38 482

<i>Amortissements et dépréciations</i>	31/03/2022	Dotations	Var Périètre	Virt Poste	Reprises	Dépréc.	30/09/2022
Marque Matériel.net	4 980	415					5 395
Contrat Apple	2 317	290					2 606
Marque Top achat	1 013	72					1 086
Projets R&D	774	166					940
Projets informatiques	4 042	690					4 733
Logiciels et autres immob. incorp.	1 228	306					1 534
Droit au bail	1 260	36					1 296
Total	15 615	1 975	0	0	0	0	17 591

La marque Matériel.net d'une valeur de 8 300 milliers d'euros est amortie sur 10 ans. La durée d'amortissement restante de la marque est de 3,5 ans (31 mars 2026) et sa valeur nette comptable au 30 septembre 2022 s'élève à 2 905 milliers d'euros.

L'actif incorporel constitué par le contrat avantageux qui lie la société GROUPE LDLC avec le fournisseur APPLE d'une valeur de 11 584 milliers d'euros, est amorti sur une durée de 20 ans (date de fin au 31 mars 2038). Sa valeur nette comptable au 30 septembre 2022 s'élève à 8 978 milliers d'euros.

Le 10 avril 2020 GROUPE LDLC a acquis le fonds de commerce de Top Achat. Le Groupe a effectué l'estimation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés à la date d'acquisition qui a conduit à la comptabilisation d'une marque pour 4 069 milliers d'euros.

La marque a été estimée par un expert indépendant et une durée de vie de 8 ans a été retenue. Il a été décidé d'amortir la marque sur cette durée, la durée d'amortissement restante est de 5,5 ans (9 avril 2028) et sa valeur nette comptable au 30 septembre 2022 s'élève à 2 983 milliers d'euros.

L'augmentation des immobilisations incorporelles en cours provient principalement des coûts des projets de recherche et développement à hauteur de 474 milliers d'euros.

L'activation des coûts de développement de projets de recherche et développement est présentée en déduction du poste « Autres achats charges externes » du compte de résultat. Au 30 septembre 2022, ces coûts de développement s'élèvent à 474 milliers d'euros et sont composés essentiellement de coûts externes (408 milliers d'euros) et de coûts de personnel (66 milliers d'euros).

Les acquisitions de droit au bail de 150 milliers d'euros sont justifiées par la signature de la société LDLC Boutiques d'un nouveau bail d'une boutique LDLC.

Au 30 septembre 2022, l'amortissement des différents projets internes finalisés sur les exercices précédents représente un montant de 856 milliers d'euros.

3.4 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles se décomposent comme suit :

<i>Valeurs brutes</i>	31/03/2022	Acquisitions	Var Périmètre	Virt Poste	Cessions M. Rebut	30/09/2022
Constructions	1 198					1 198
Installations et agencements	22 367	2 175		2 573	46	27 070
Matériel	7 473	2 429		1 109	1	11 009
Matériel de transport	135					135
Matériel de bureau et mobilier	8 745	667		394	44	9 761
Immobil. Corporelles en cours	4 072	626		(4 079)		619
Total	43 989	5 896	0	(3)	90	49 792

<i>Amortissements et dépréciations</i>	31/03/2022	Dotations	Var Périmètre	Reprises	Dépréc.	30/09/2022
Constructions	1 133	28				1 160
Installations et agencements	14 148	950		34		15 063
Matériel	6 278	389		1		6 666
Matériel de transport	126	3				129
Matériel de bureau et mobilier	7 126	520		37		7 610
Total	28 810	1 891	0	72	0	30 629

Au 30 septembre 2022, le montant total des immobilisations mises en service sur l'exercice pour les sept nouvelles boutiques du réseau LDLC ouvertes sur l'exercice s'élève à 1 257 milliers d'euros dont 298 milliers d'euros réalisés sur l'exercice clos au 31 mars 2022. Ces investissements sont constitués d'installations et agencements à hauteur de 1 012 milliers d'euros, et de mobilier et matériel informatique à hauteur de 245 milliers d'euros.

Les acquisitions de l'exercice relatives aux nouvelles boutiques du réseau LDLC se composent de 750 milliers d'euros d'installations et agencements et 208 milliers d'euros de mobilier et matériel informatique.

Les travaux d'agencements, matériel et mobilier du nouvel entrepôt logistique situé à Saint-Quentin Fallavier ont été mis en service sur l'exercice suite au démarrage d'activité de ce dernier fin août 2022. La totalité de ces travaux s'élève à 7 382 milliers d'euros dont 3 828 milliers acquis sur l'exercice en cours et 3 554 milliers d'euros sur l'exercice précédent.

Les acquisitions de l'exercice concernant le nouvel entrepôt logistique d'un montant total de 3 828 milliers d'euros se composent de 3 586 milliers d'euros d'installations et agencements et 242 milliers d'euros de mobilier et matériel informatique.

Les investissements liés au nouvel entrepôt logistique génèrent un amortissement à hauteur de 104 milliers d'euros au 30 septembre 2022 (voir note 4.2).

Les principales acquisitions d'immobilisations corporelles en cours concernent principalement les agencements des futures boutiques de la société LDLC Boutiques pour un montant de 448 milliers d'euros.

3.5 PARTICIPATIONS ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	31/03/2022	Virt	Acquis.	Var	Cessions	Dépréc.	30/09/2022
	Valeurs nettes	Poste		périmètre			Valeurs nettes
Titres Presse Non Stop	13						13
Titres IMMO FI 1	258						258
Titres NLCL	1 500						1 500
Titres CG Développement	400						400
Titres Time For The Planet	200						200
Titres Time For The Planet tranche B	0		800				800
Divers titres	535		2 500	(500)	18		2 517
Dépôts et cautionnements	2 395		170		2		2 562
Fonds de garantie	365		251				616
Prêts	0						0
Total	5 665	0	3 720	(500)	20	0	8 866

Le 26 avril 2022, la société GROUPE LDLC a acquis 800 000 titres de la société Time For The Planet pour un montant de 800 milliers d'euros

La souscription d'un prêt de 5 millions d'euros en juin 2022 a donné lieu au versement d'un fonds de garantie à hauteur de 250 milliers d'euros.

3.6 TITRES MIS EN EQUIVALENCE

	31/03/2022	Virt	Acquis.	Var	Cessions	Dépréc.	30/09/2022
	Valeurs nettes	Poste		périmètre			Valeurs nettes
Lyon Asvel Feminin	0				739		739
Total	0	0	0	0	739	0	739

Le 10 juin 2022, la société LDLC Invest a effectué une prise de participation complémentaire dans la société Lyon Asvel Feminin, portant ainsi sa participation à 29,20%, et justifie les titres mis en équivalence pour 739 milliers d'euros.

3.7 STOCKS

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022			Du 01/04/2021 au 31/03/2022		
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Stocks de marchandises	90 121	1 963	88 158	103 331	1 654	101 677
Total Stocks marchandises	90 121	1 963	88 158	103 331	1 654	101 677
Stocks aut. approvision.	60	0	60	53	0	53
Travaux en cours	128	0	128	83	0	83
Total Stocks et en-cours	90 310	1 963	88 347	103 467	1 654	101 813

Une dépréciation est appliquée sur les stocks en fonction de l'ancienneté du produit et sur les produits pouvant présenter un risque de mévente et/ou dont la valeur de réalisation serait inférieure au coût d'acquisition.

3.8 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022			Du 01/04/2021 au 31/03/2022		
	Brut	Depr.	Net	Brut	Depr.	Net
Créances clients échues	9 703	1 376	8 327	4 268	1 335	2 932
Créances clients non échues	17 552		17 552	20 386		20 386
Créances clients	27 255	1 376	25 879	24 654	1 335	23 318

Au 30 septembre 2022, le Groupe a cédé 2,6 millions d'euros de créances commerciales à Eurofactor.
Au 31 mars 2022, le montant cédé représentait 2,7 millions d'euros.

3.9 AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022			Du 01/04/2021 au 31/03/2022		
	Brut	Depr.	Net	Brut	Depr.	Net
Avances et acomptes	2 289		2 289	1 353		1 353
Fournisseurs avoirs reçus et à recevoir	6 881	58	6 822	6 785	58	6 727
Etat (IS, TVA...)	5 847		5 847	4 983		4 983
Etat produits à recevoir	260		260	29		29
Impôts différés actif	1 083		1 083	1 246		1 246
Produits à recevoir	96		96	247		247
Compte courant Eurofactor	407		407	915		915
Retenue garantie Eurofactor	130		130	223		223
Comptes courants	475		475	475		475
Débiteurs divers	84		84	58		58
Charges const. d'avance liées aux marchandises	5 993		5 993	5 528		5 528
Autres	333		333	58		58
Charges const. d'avance	4 575		4 575	3 856		3 856
Total	28 452	58	28 394	25 756	58	25 698

L'ensemble des autres créances et comptes de régularisation est à échéance à moins d'un an.

Les autres créances incluent un montant de 537 milliers d'euros correspondant au compte courant et retenue de garantie Eurofactor.

La société GROUPE LDLC a signé en mars 2022 un avenant au contrat d'affacturage conclut en mars 2017 avec Eurofactor.

Au 30 septembre 2022, le poste « Etat » est constitué notamment d'une créance d'impôt de 2 161 milliers d'euros suite aux versements d'acomptes d'impôt société.

Le poste « Charges constatées d'avance liées aux marchandises » correspond à des factures de marchandises dont la livraison a été effectuée après la clôture de l'exercice.

Le poste « Fournisseurs avoirs reçus et à recevoir » correspond principalement à des avoirs liés à de la marchandise et à des remises arrières.

Suite à la mise en application du nouveau règlement ANC N° 2020-01, les pertes latentes de change sont désormais comptabilisées en tant qu'écart de conversion actif dans les comptes consolidés et font l'objet de provisions pour risques conformément aux règles comptables définies dans le PCG.

Au 30 septembre 2022, ces écarts de conversion actif sont constatés dans le poste « Autres » et s'élèvent à 316 milliers d'euros contre 46 milliers d'euros au 31 mars 2022.

3.10 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Valeurs	Du 01/04/2022 au 30/09/2022			Du 01/04/2021 au 31/03/2022		
	Brutes	Prov.	Nettes	Brutes	Prov.	Nettes
Valeurs mob. de placement	3 299	0	3 299	3 411	0	3 411
Total	3 299	0	3 299	3 411	0	3 411

Les valeurs mobilières de placement correspondent exclusivement aux 142 481 actions auto-détenues par la société GROUPE LDLC contre 148 481 actions sur l'exercice précédent.

Les actions propres sont valorisées à leur coût d'acquisition et comparées au cours moyen du dernier mois de clôture, ce qui n'a donné lieu à aucune dépréciation sur l'exercice.

3.11 DISPONIBILITES

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 31/03/2022
Disponibilités	40 227	40 685
Total	40 227	40 685

3.12 CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT PAR ACTION

✓ Répartition du capital au 30 septembre 2022

Au 30 septembre 2022, le capital de la société GROUPE LDLC est composé de 6 171 776 actions d'un montant nominal de 0,18 €.

Les personnes possédant plus de 5 % des droits de vote ou des actions au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

Actionnaires	Nombre d'actions	% détention capital	% détention droit de vote
Laurent de la CLERGERIE	1 221 746	19,80%	25,82%
Caroline de la CLERGERIE	628 579	10,18%	12,55%
Olivier de la CLERGERIE	621 744	10,07%	12,33%
Suzanne de la CLERGERIE	77 423	1,25%	6,39%

Il est rappelé que les statuts prévoient un droit de vote double lorsque les actions sont détenues depuis plus de 2 ans au nominatif conformément à l'article L225-123 du code du commerce.

	Nombre d'actions	Dont titres auto détenus	Nombre d'AGA
Total au 31 mars 2021	6 322 106	123 440	122 406
Nouvelles actions			
Rachats d'actions (en vue d'annulation)		150 330	
Rachats d'actions (cessions)		47 225	39 575
Attribution d'actions gratuites		(13 500)	(13 500)
Total au 31 mars 2022	6 322 106	307 495	148 481
Nouvelles actions			
Rachats d'actions (en vue d'annulation)	(150 330)	(150 330)	
Rachats d'actions (cessions)		1 959	
Attribution d'actions gratuites		(6 000)	(6 000)
Total au 30 septembre 2022	6 171 776	153 124	142 481

✓ Résultat par action

Le résultat net par action correspond au résultat net part du Groupe rapporté au nombre moyen des actions en circulation au cours de l'exercice.

Le Groupe n'a pas d'action ordinaire dilutive en circulation au cours de la période. Le résultat net dilué par action est donc identique au résultat net par action.

Lorsque le résultat par action est négatif, le résultat dilué par action est identique à ce résultat.

RESULTAT NET PAR ACTION

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 30/09/2021
Numérateur		
Résultat net revenant aux actionnaires de la société	(1 869)	18 322
Résultat net pour le calcul du résultat par action dilué	(1 869)	18 322
Dénominateur		
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat par action de base	6 161 133	6 314 148
Effet des actions ordinaires dilutives		
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat par action dilué	6 161 133	6 314 148
Résultat net par action (en €)	(0,30)	2,90
Résultat net dilué par action (en €)	(0,30)	2,90

3.13 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ce poste s'analyse comme suit :

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022					Du 01/04/2021 au 31/03/2022				
	Solde ex. antér.	Prov Risq & Ch	Mont. util.	Mont. non util.	Total	Solde ex. antér.	Prov Risq & Ch Const/ex	Mont. util. /ex.	Mont. non util. rep/ex.	Total
Garanties clients	101	99	(101)		99	111	101	(111)		101
Ind. fin carrière	4 611	1 329	0	(1 140)	4 800	4 388	664	(19)	(422)	4 611
Litiges prud'homal	137		(136)		1	70	136	(69)		137
Loyer & charges locatives	930	43	(21)		952	0	930	0		930
Attrib. actions gratuites	288	52	(145)		195	528	110	(349)		288
Pertes latentes de change	46	316	(46)		316	0	46	0		46
Autres provisions	22	18	(22)		18	130	22	(56)	(74)	22
Total	6 135	1 856	(472)	(1 140)	6 380	5 226	2 010	(605)	(496)	6 135

La société n'a pas connaissance au 30 septembre 2022 d'événements susceptibles de justifier la constitution de provisions pour risques et charges autres que ceux ayant fait l'objet des provisions suivantes :

Indemnités de fin de carrière

Le Groupe applique la recommandation n°2013-02 du 7 novembre 2013 émise par l'Autorité des Normes Comptables.

Les principales hypothèses utilisées au 30 septembre 2022 pour le calcul de la provision d'indemnités de fin de carrière sont les suivantes :

Hypothèses retenues	Au 30 septembre 2022	Au 31 mars 2022
Hypothèses économiques		
Taux de croissance des salaires cadres	2,5 %	2,5 %
Taux de croissance des salaires non cadres	2,5%	2,5%
Taux d'actualisation par référence à l'Iboxx Corporates AA	3,75%	1,77%

Durée moyenne résiduelle d'activité	14 à 29 ans	12 à 25 ans
Hypothèses démographiques		
Age de départ en retraite	60 à 67 ans	60 à 67 ans
Tables de mortalité	Insee 2021	Insee 2021
Turn-over	Taux décroissant selon l'âge et en fonction du nombre réel de démissions au sein de la société	Taux décroissant selon l'âge et en fonction du nombre réel de démissions au sein de la société

Le montant des écarts actuariels neutralisés au 30 septembre 2022 dans le cadre de l'application de la méthode du corridor s'élève à 1308 milliers d'euros.

- ✓ Conventions Collectives applicables :
- des entreprises de vente à distance - IDCC 2198
 - des commerces de détail, de papeterie, fournitures de bureau, de bureautique et informatique et de librairie – IDCC 1539
 - de l'enseignement privé hors contrat – IDCC 2691
 - des cadres du bâtiment – IDCC 2420
 - de sociétés de conseils – IDCC 1486
 - des commerces de détail non alimentaires – IDCC 1517
 - des hôtels, cafés, restaurants – IDCC 1979

Attribution d'actions gratuites

Plusieurs plans d'attribution d'actions gratuites sont en cours. Ces avantages sont étalés sur la période d'acquisition.

La provision pour charges de 195 milliers d'euros comptabilisée au 30 septembre 2022 est destinée à couvrir la sortie probable de ressources pour chacune des tranches des plans de 2020 et 2022, en fonction de la probabilité d'atteinte des conditions de présence et du prorata de service rendu.

La contrepartie de cette provision est une charge de personnel.

Au 30 septembre 2022, 6 000 actions ont été attribuées définitivement.

Evolution de la structure logistique

Suite à l'évolution de sa structure logistique existante située dans la région lyonnaise à environ 28 000 m², une provision de 909 milliers d'euros a été constituée au 30 septembre 2022.

Cette provision correspond aux charges liées à la cessation d'utilisation d'une partie des anciens entrepôts et est calculée de la date prévisionnelle de départ de ces locaux jusqu'à la fin des baux.

3.14 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 31/03/2022
Emprunts	1 750	0
Dettes sur contrats de location financement	0	0
A plus de cinq ans	1 750	0
Emprunts	7 224	5 574
Dettes sur contrats de location financement	0	0
Entre trois et cinq ans	7 224	5 574
Emprunts	11 349	9 425
Dettes sur contrats de location financement	0	0
Entre un et trois ans	11 349	9 425
Total des dettes financières long terme	20 323	14 999
Emprunts	5 971	5 998
Intérêts courus/emprunt	10	12
Dettes sur contrats de location financement	0	0
A moins d'un an	5 981	6 010
Total des dettes financières court terme	5 981	6 010
Total des dettes financières	26 304	21 009
Dépôts reçus en garantie	0	0
Banques	179	80
Comptes courants	285	238
Endettement financier	26 767	21 328

Crédits long terme

Un emprunt de 5 millions d'euros a été souscrit en juin 2022 en vue de financer les besoins en fonds de roulement du Groupe.

Afin de financer les investissements du Groupe, il a été souscrit entre juillet et septembre 2022, trois nouveaux emprunts de respectivement 5 millions d'euros, 3,5 millions d'euros et 2,5 millions d'euros, soit un total de 11 millions d'euros. Au 30 septembre 2022 un déblocage partiel du capital à hauteur de 3 330 milliers d'euros a été réalisé sur ces emprunts.

Crédits court terme

Les ouvertures de crédit sont rémunérées pour une durée indéterminée sur la base des taux suivants s'élevant, selon les établissements financiers, à :

- ✓ Euribor 3 M (flooré) + 0,7 % à Euribor 3 M (flooré) + 1,5 %

Les autorisations de découverts accordées au Groupe s'élèvent à 25,15 millions d'euros au 30 septembre 2022.

3.15 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 31/03/2022
Fournisseurs	59 736	51 365
Fournisseurs effets à payer	21 724	25 583
Fournisseurs factures non parvenues	4 719	4 305
Total	86 179	81 254

Les échéances de la totalité des dettes fournisseurs et comptes rattachés sont à moins d'un an.

3.16 AUTRES DETTES ET COMPTES DE DE REGULARISATION

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 31/03/2022
Avances et acomptes reçus sur commandes	6 549	4 782
Dettes envers le personnel	7 055	12 167
Dettes envers les organismes sociaux	3 996	5 048
Etat (impôt sur les bénéfiques, TVA, autres)	7 442	10 079
Impôts différés passif	679	1 302
Clients autres avoirs & avoirs à accorder	1 714	1 760
Dettes diverses	249	217
Dividendes à payer	7 406	0
Produits constatés d'avance	5 628	6 466
Total	40 719	41 819

Les échéances de la totalité des autres dettes sont à moins d'un an.

La baisse des dettes envers le personnel provient principalement de l'absence de prime de participation des salariés aux résultats de l'entreprise au 30 septembre 2022 contre une provision de 4 188 milliers d'euros au 31 mars 2022 constatée dans la société GROUPE LDLC.

La baisse des dettes envers les organismes sociaux s'explique essentiellement par l'absence de forfait social calculé sur la participation des salariés aux résultats de l'entreprise au 30 septembre 2022 contre une provision de 838 milliers d'euros au 31 mars 2022 constatée dans la société GROUPE LDLC.

Au 30 septembre 2022, la diminution des dettes envers l'Etat provient essentiellement de la TVA à décaisser qui s'élève à 4 408 milliers d'euros contre 6 753 milliers d'euros au 31 mars 2022.

Au 30 septembre 2022, un impôt différé passif est comptabilisé au titre de la marque Matériel.net pour 750 milliers d'euros et au titre du contrat Apple pour 2 318 milliers d'euros, contre respectivement 857 et 2 393 milliers d'euros au 31 mars 2022.

Suite à l'acquisition du fonds de commerce de Top Achat au 10 avril 2020, un impôt différé passif est comptabilisé sur actif incorporel relatif à la marque Top Achat pour 726 milliers d'euros au 30 septembre 2022 contre 792 milliers d'euros au 31 mars 2022.

Suite à la mise en application du nouveau règlement ANC N° 2020-01, les gains latents de change sont désormais comptabilisés en tant qu'écarts de conversion passif dans les comptes consolidés conformément aux règles comptables définies dans le PCG.

Au 30 septembre 2022, ces écarts de conversion passif sont constatés dans le poste « Dettes diverses » et s'élèvent à 81 milliers d'euros contre 43 milliers d'euros au 31 mars 2022.

Le poste « dividendes à payer » d'un montant de 7 406 milliers d'euros correspond au solde de dividende de 1,20 euros par action au titre de l'exercice clos au 31 mars 2022 qui a été mis en paiement le 7 octobre 2022.

Le poste « Produits constatés d'avance » correspond essentiellement à l'étalement des « packs garantis » facturés aux clients pour 2 469 milliers d'euros et au retraitement en moyenne des deux derniers jours de chiffre d'affaires du mois de septembre pour 2 514 milliers d'euros.

4 NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1 VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022			Du 01/04/2021 au 30/09/2021		
	France métropole	Export	Total	France métropole	Export	Total
Vente m/ses	215 227	25 557	240 784	282 910	36 358	319 268
Prest. vendues*	11 349	1 759	13 108	11 762	2 430	14 191
Total	226 576	27 316	253 892	294 671	38 788	333 459

* Les prestations vendues correspondent notamment aux frais de port.

Au 30 septembre 2022, 89 % du chiffre d'affaires est réalisé en France Métropole contre 88% au 30 septembre 2021.

4.2 DOTATIONS ET REPRISES AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 30/09/2021
Dot. et rep. aux amortissements des immobilisations	(3 821)	(3 592)
Dot. et rep. aux prov. pour indemnités de fin de carrière	(189)	(321)
Dot. et rep. aux provisions pour dépréciation des stocks	(309)	15
Dot. et rep. aux prov. pour dépréc. des créances	(40)	313
Dot. et rep. aux prov. loyer/chges locatives	(22)	(948)
Dot. et rep. aux provisions pour garantie clients	3	(6)
Dot. et rep. aux provisions pour écarts de conversion	(269)	0
Dotations et reprises diverses	141	(34)
Total dotations et reprises aux amort. et aux provisions	(4 507)	(4 574)

Les chiffres en (-) correspondent à une charge.

La hausse des dotations aux amortissements des immobilisations s'explique principalement par la mise en service du nouvel entrepôt logistique fin août 2022 à hauteur de 104 milliers d'euros et des ouvertures

de boutiques sur les filiales LDLC Boutiques et ADB Boutiques à hauteur respectivement de 57 milliers d'euros et de 47 milliers d'euros.

La baisse des dotations aux provisions d'indemnités de fin de carrière est principalement liée à la hausse du taux d'actualisation (voir note 3.13).

La variation des dotations aux provisions pour dépréciations des créances s'explique notamment par une reprise nette de provision des créances clients sur la société Olys qui s'élève à 45 milliers d'euros au 30 septembre 2022 contre 147 milliers d'euros au 30 septembre 2021.

Au 30 septembre 2021, suite à la prévision du Groupe de faire évoluer sa structure logistique existante située dans la région lyonnaise, une provision de 948 milliers d'euros avait été constituée.

Cette provision correspond aux charges liées à la cessation d'utilisation d'une partie des anciens entrepôts et est calculée de la date prévisionnelle de départ de ces locaux jusqu'à la fin des baux (voir note 3.13).

Conformément à l'entrée en application du nouveau règlement de l'ANC sur les comptes consolidés avec application aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021, le traitement des écarts de conversion est aligné sur le PCG. Au 30 septembre 2022, la dotation nette sur écarts de change représente 269 milliers d'euros.

4.3 RESULTAT FINANCIER

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 30/09/2021
Reprise de provisions pour dépréciation d'éléments financiers	0	0
Autres produits financiers	119	7
Produits financiers	119	7
Intérêts des emprunts	(86)	(132)
Intérêts bancaires	(2)	(11)
Intérêts compte courant	0	(2)
Commissions de financement	(13)	(16)
Dotations de provisions pour dépréciation d'éléments financiers	0	0
Dotations aux prov. pour indemnités de fin de carrière	0	(17)
Autres charges financières	0	5
Charges financières	(101)	(173)
Résultat financier	18	(166)

Au 30 septembre 2022, les écarts actuariels constatés sur le semestre s'élèvent à (1 308) milliers d'euros. La part cumulée qui excède 10% de la valeur la plus élevée en début d'exercice, entre le montant de l'engagement et la juste valeur des actifs du régime est nulle. Aucun étalement d'excédent est donc comptabilisé.

Les autres produits financiers proviennent principalement des revenus de titres immobilisés à hauteur de 75 milliers d'euros et des gains de change financiers à hauteur de 31 milliers d'euros.

La baisse des intérêts d'emprunts provient principalement du désendettement du Groupe à la suite du remboursement anticipé total des emprunts de 23 millions d'euros et 10 millions d'euros intervenu en juin 2021.

4.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 30/09/2021
Produits / cessions immobilisations	2	8
Reprises excep./provisions	112	19
Autres produits exceptionnels	23	23
Total produits exceptionnels	137	50
Valeur nette comptable des immob. cédées	(1)	(13)
Charges exceptionnelles rachat de ses actions	(112)	(19)
Dotations excep./dépréc. et provisions	(49)	(13)
Autres charges exceptionnelles	(305)	(34)
Total charges exceptionnelles	(467)	(78)
Résultat exceptionnel	(330)	(28)

L'attribution définitive d'actions gratuites justifie le poste de reprises exceptionnelles sur provisions et les charges exceptionnelles de rachat de ses actions pour un montant de 112 milliers d'euros au 30 septembre 2022 contre 19 milliers d'euros au 30 septembre 2021.

La dotation exceptionnelle sur amortissements correspond au complément d'amortissement des immobilisations mises au rebut.

4.5 IMPOT

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 30/09/2021
Résultat net part du groupe	(1 869)	18 322
(Charge) Produit d'impôt courant	169	(7 651)
(Charge) Produit d'impôt différé	444	56
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
Résultat avant impôt	(2 482)	25 916
Taux d'impôt théorique	25,83%	28,41%
Charge d'impôt théorique	641	(7 362)
Différences permanentes	(46)	(104)
Classification du CIR	0	0
Crédits d'impôts	169	121
IS hors intégration fiscal	0	0
Impact changement de taux (b)	0	(330)
Autres impacts	(0)	26
Déficits fiscaux antérieurement activés	1	54
Déficits fiscaux non activés	(152)	0
Charge d'impôt réelle	613	(7 595)

Le taux d'impôt applicable en France est le taux de base de 25% pour les sociétés intégrées fiscalement augmenté de la contribution sociale de 3,3 %, soit 25.83%.

4.6 CONVENTION D'INTEGRATION FISCALE

Le Groupe fiscalement intégré dont la société GROUPE LDLC est la tête du Groupe est composé des filiales Nemeio, LDLC Distribution, LDLC Boutiques, L'Ecole LDLC, ADB Boutiques, Domimo 2, LDLC 7, LDLC 9, LDLC 11, LDLC Invest, LDLC 13, Olys, LDLC VR Studio, Anikop et LDLC Pro Lease.

Les sociétés Anikop et LDLC Pro Lease sont intégrées fiscalement depuis le 1^{er} avril 2022.

La convention d'intégration fiscale prévoit que chaque filiale intégrée supporte un impôt égal à celui dont elle aurait dû s'acquitter en l'absence d'intégration.

L'intégration fiscale a généré une économie d'impôt de 843 milliers d'euros sur l'exercice clos le 30 septembre 2022.

5 AUTRES NOTES ANNEXES

5.1 INFORMATIONS SUR LES REMUNERATIONS ET AVANTAGES ALLOUES AUX MEMBRES DES ORGANES DE DIRECTION

	Du 01/04/2022 au 30/09/2022	Du 01/04/2021 au 30/09/2021
AVANTAGES A COURT TERME		
Rémunérations fixes	589	303
Rémunérations variables	883	884
Total rémunérations accordés aux dirigeants	1 472	1 187

5.2 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 30 septembre 2022 n'ont pas évolué de façon significative par rapport à ceux présentés dans l'annexe aux comptes consolidés clos au 31 mars 2022.



2013-2014



2014-2015



2015-2016



2016-2017



2017-2018



2018-2019



2019-2020



2020-2021



2021-2022



2022-2023



2, rue des Erables

CS21035

69578 Limonest cedex

FRANCE

Tél +33 (0)4 72 52 37 77

Fax +33 (0)4 72 52 37 78

groupe-ldlc.com



au cœur de l'expérience_high-tech