



Proximité

GROUPE
LDLC

RAPPORT SEMESTRIEL
2023-2024

au cœur de l'expérience_high-tech

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2023

ETABLI EN APPLICATION DES REGLES DES MARCHES EURONEXT GROWTH

I. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE AU 30 SEPTEMBRE 2023

1) Résultats semestriels consolidés au 30 septembre 2023

Les états financiers consolidés résumés au 30 septembre 2023 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 2023 reflètent la situation comptable de GROUPE LDLC et de ses filiales ainsi que ses intérêts dans les entreprises associées.

Les états financiers consolidés résumés au 30 septembre 2023 de GROUPE LDLC ont été arrêtés le 7 décembre 2023 par le directoire et examinés par le conseil de surveillance le même jour.

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

Au 30 septembre 2023, le chiffre d'affaires hors taxes consolidé s'élève à 266,9 M€ contre 253,9 M€, au premier semestre de l'exercice précédent, soit une progression de 5,1 %.

La marge brute consolidée est bénéficiaire et s'élève à 57,5 M€ au 30 septembre 2023, contre une marge brute bénéficiaire s'élevant à 51 M€ au 30 septembre 2022.

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

Le résultat d'exploitation consolidé, après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition est déficitaire pour s'élever à (2,3) M€, contre un résultat déficitaire de (2,2) M€, au 30 septembre 2022.

Le résultat net des sociétés intégrées enregistre une perte de (3,2) M€ contre une perte de (1,9) M€ au 30 septembre 2022.

En conséquence, le résultat net consolidé (part du Groupe) est déficitaire et ressort à (3,6) M€ au 30 septembre 2023, contre un résultat net consolidé (part du Groupe) déficitaire de (1,9) M€ au 30 septembre 2022.

Toute information complémentaire est donnée dans les annexes comptables.

2) Activité du groupe au cours du premier semestre de l'exercice en cours (cf. communiqué de presse de la Société du 7 décembre 2023)

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023-2024 à 266,9 M€

Le chiffre d'affaires consolidé semestriel s'élève à 266,9 M€ en hausse de +5,1% par rapport au 1^{er} semestre 2022-2023 et de +0,2% à périmètre constant (hors effet A.C.T.I. MAC consolidé depuis le 1^{er} avril 2023). Le 2^{ème} trimestre marque un retour à la croissance organique (+4,4% comparé au 2^{ème} trimestre 2022-2023) du fait notamment de la normalisation progressive des taux d'équipements à neuf en matériel high-tech.

Les activités BtoC progressent de +7,4% par rapport au 1^{er} semestre 2022-2023 et de +5,1% à périmètre constant, avec un chiffre d'affaires de 178,6 M€. La croissance est portée par les revenus issus des boutiques qui s'élèvent à 63,2 M€, en hausse de +20,9%. Cette croissance solide démontre la pertinence des investissements réalisés par le Groupe pour renforcer son maillage territorial et sa proximité avec ses clients.

Les activités BtoB enregistrent un chiffre d'affaires de 81,3 M€ au 1^{er} semestre 2023-2024 contre 81,1 M€ sur la même période en 2022-2023 (+0,3%). À périmètre constant, l'activité reste en recul de -10,6%, toujours impactée par un contexte macroéconomique incitant à la prudence et au report des investissements des entreprises.

Les autres activités s'établissent à 7,0 M€, en progression de +8,2%. L'Armoire de Bébé, dans l'univers de la puériculture, enregistre un chiffre d'affaires de 4,6 M€, en hausse de +3,4%, contre 4,5 M€ au 1^{er} semestre 2022-2023.

Redressement du taux de marge brute à 21,5%

La marge brute atteint 57,5 M€ sur le 1^{er} semestre 2023-2024, soit une croissance de +12,7% comparé au 1^{er} semestre 2022-2023. Le taux de marge brute ressort ainsi à 21,5% en hausse de 140 points de base par rapport au 1^{er} semestre 2022-2023.

La solidité du modèle économique du Groupe LDLC combinée à la normalisation progressive des taux d'équipements à neuf en matériel high-tech a permis un retour du taux de marge brute sur les niveaux normatifs de 21% - 22% visés en rythme de croisière par le Groupe.

Excédent brut d'exploitation à 2,9 M€, en hausse de +26,1%

Au cours du 1^{er} semestre 2023-2024, les charges de personnel progressent de +17,6% sous l'effet notamment de l'inflation salariale et de la mise en place d'un plan d'attribution d'actions gratuites aux salariés, dont la charge non récurrente s'élève à environ 2 M€ sur le semestre. Le Groupe LDLC a également poursuivi ses investissements pour préparer sa croissance future avec de nouvelles campagnes TV et l'ouverture de nouveaux magasins qui expliquent en grande partie, avec l'inflation des loyers, la hausse de +9,3% des autres achats et charges externes.

Malgré le contexte inflationniste et la politique d'investissements menée par le Groupe, l'excédent brut d'exploitation progresse de +26,1% et s'élève à 2,9 M€, soit une marge d'EBE de 1,1% en hausse de +20 points de base comparé au 1^{er} semestre 2022-2023.

Après prise en compte des dotations nettes aux amortissements et provisions et dépréciations des écarts d'acquisitions, le résultat d'exploitation ressort à -2,3 M€ au 1^{er} semestre 2023-2024, contre -2,2 M€ un an plus tôt.

Le résultat financier recule à -0,3 M€ en raison de l'augmentation des charges financières consécutive notamment à l'acquisition d'A.C.T.I. MAC. Le résultat exceptionnel s'établit

à -1,0 M€, contre -0,3 M€ au 1^{er} semestre 2022-2023, résultant principalement de l'arrêt, à fin juillet 2023, des activités opérationnelles de LDLC Event.

Le résultat net part du Groupe atteint -3,6 M€ au 1^{er} semestre 2023-2024.

Trésorerie nette en hausse de +6,4 M€

Dans un contexte de normalisation des approvisionnements et de la demande, le Groupe LDLC a poursuivi les actions visant à optimiser le niveau des stocks permettant ainsi une réduction de son besoin en fonds de roulement de -27,7 M€. Le flux de trésorerie d'exploitation ressort en hausse significative, à +30,4 M€ comparé à +6,9 M€ au 1^{er} semestre 2022-2023.

Les flux de trésorerie liés aux investissements ressortent à -23,6 M€, dus en grande partie à l'intégration de la société A.C.T.I. MAC depuis le 1^{er} avril 2023.

Au niveau des flux de financement, le Groupe LDLC a procédé à des remboursements d'emprunts à hauteur de 3,6 M€ sur la période, et contracté de nouveaux emprunts pour un montant de 3,3 M€.

Au total, le Groupe a généré sur le 1^{er} semestre 2023-2024 un flux net de trésorerie de +6,4 M€, à comparer à -0,7 M€ un an plus tôt. La trésorerie nette s'élève à 6,9 M€ au 30 septembre 2023 pour des capitaux propres de 99,8 M€.

ACTUALITÉS RÉCENTES ET PERSPECTIVES

Lancement du 3^{ème} épisode de la saga publicitaire LDLC pour les fêtes de fin d'année

Le 10 novembre dernier, le Groupe LDLC a lancé le 3^{ème} et ultime volet de sa campagne TV nationale 2023. Ce nouveau spot, qui rappelle notamment au grand public la garantie 3 ans¹ offerte par LDLC depuis le 27 avril 2023, a été diffusé jusqu'au 3 décembre 2023 à l'approche des fêtes de fin d'année.

Cette campagne s'inscrit dans les objectifs de notoriété grand public de LDLC avec la volonté de devenir la marque de préférence d'un public large et diversifié, en se différenciant notamment par son réseau de boutiques, sa proximité, ses multiples services et son engagement pour la satisfaction clients.

Élu Service Client de l'Année pour la 10^{ème} fois consécutive

En novembre 2023, LDLC a reçu, pour la 10^{ème} année consécutive, le prix « Élu Service Client de l'Année² » dans la catégorie « Distribution de produits techniques », avec une note historique de 19,66/20, encore en progression par rapport à l'année précédente.

La satisfaction clients demeure au cœur de l'ADN du Groupe LDLC qui a fait le choix d'une relation clients internalisée. Ainsi, 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 mail, par téléphone, sur les réseaux sociaux ou via le chat.

Entrée en négociations exclusives avec Rue du Commerce pour l'acquisition de son fonds de Commerce

Le Groupe LDLC annonce être entré en négociations exclusives avec la société Rue du Commerce en vue d'acquérir son fonds de commerce de vente en ligne de produits

¹ <https://www.ldlc.com/aide/50-la-garantie-ldlc/>

² Catégorie Distribution de produits techniques – Étude BVA – Viséo CI – Plus d'infos sur escda.fr

informatiques, composants et high-tech exploité sous l'enseigne, le nom commercial et la marque « Rue du Commerce » au moyen de son site internet www.rueducommerce.fr. Créé en 1999, Rue du Commerce est un acteur pionnier et incontournable du e-commerce français. Précurseur, le spécialiste du high-tech est le premier acteur français à lancer sa place de marché en France en 2007 avec plus de 6 millions d'offres produits, dont plus de 1 300 marques et enseignes de référence. En 2020, Shopinvest, groupe de e-commerce détenant également 3 Suisses, rachète Rue du Commerce à Carrefour. Les fondateurs, Karine Schrenzel et Olivier Gensburger entament alors de profonds changements et recentrent Rue Du Commerce sur le high-tech, l'informatique et les produits innovants de jeunes start-up françaises à travers le French Lab, un rendez-vous mensuel qui affiche son soutien à la French Tech.

Cette opération viendrait conforter la position de leader-expert du Groupe LDLC dans la distribution online de produits informatique et high-tech.

Modalités de l'opération

La finalisation de cette opération, soumise à l'information et la consultation des instances représentatives du personnel et à la signature d'un accord définitif sous certaines conditions suspensives incluant l'autorisation de l'Autorité de la concurrence, est envisagée au plus tard au 30 juin 2024.

Le marché sera informé de l'avancement du projet.

Perspectives

La reprise graduelle des équipements en BtoC et les investissements réalisés pour conquérir de nouveaux clients ont permis au Groupe LDLC de retrouver une croissance organique positive au 2^{ème} trimestre de l'exercice 2023-2024. Le marché reste actif mais volatil avec notamment l'attente de nouvelles sorties de produits sur le dernier trimestre de l'exercice. Le Groupe vise maintenant une stabilité du chiffre d'affaires à périmètre constant sur l'ensemble de l'exercice en fonction notamment de l'évolution du marché BtoB.

Le second semestre, bénéficiant traditionnellement d'une activité plus élevée, devrait permettre de tirer davantage parti du levier opérationnel inhérent au modèle économique du Groupe et soutenir la rentabilité de l'exercice 2023-2024.

La solidité financière du Groupe combinée aux actions marketing et commerciales menées sur les deux derniers exercices en vue d'accroître sa notoriété et ses parts de marché confèrent au Groupe LDLC une position de force pour surperformer le marché et retrouver des taux de rentabilité normatifs sur le moyen terme.

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 2023-2024 sont décrits au chapitre 3 « Facteurs de risque » du document d'enregistrement universel 2022-2023 de la Société déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 12 juillet 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 dernier document d'enregistrement universel 2022-2023 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 CONSOLIDES AU TITRE DU SEMESTRE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2023 ET RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE LA SOCIETE

Annexés ci-dessous.

mazars

109 rue Tête d'Or
CS 10363
69451 Lyon Cedex 06



26 rue Berjon
69009 Lyon

GROUPE LDLC

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

Période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023

GROUPE LDLC

Société anonyme

RCS : Lyon B 403 554 181

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

Période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023

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 2023 au 30 septembre 2023, 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.

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 2023, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

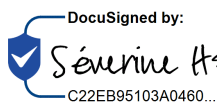
Les commissaires aux comptes

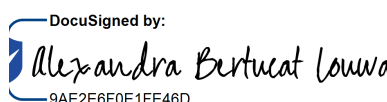
Mazars

Cap Office

Lyon, le 7 décembre 2023

Lyon, le 7 décembre 2023

DocuSigned by:

C22EB95103A0460...

DocuSigned by:

9AE2E6F0E1FE46D...

DocuSigned by:

0A5B7E41E3DE4DE...

Séverine Hervet

Alexandra Bertucat Louwagie

Rémi Charnay

Associée

Associée

Associé

1 COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2023

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	
		30/09/2023	31/03/2023
Immobilisations incorporelles nettes	(3.2) (3.3)	65 770	51 339
<i>dont écarts d'acquisition</i>	<i>(3.2)</i>	<i>48 319</i>	<i>31 460</i>
Immobilisations corporelles nettes	(3.4)	22 400	19 993
Immobilisations financières nettes	(3.5)	11 244	9 191
Titres mis en équivalence	(3.6)	121	452
Actif immobilisé		99 536	80 975
Stocks	(3.7)	78 152	84 689
Clients et comptes rattachés	(3.8)	28 580	22 498
Autres créances et comptes de régularisation	(3.9)	24 027	40 521
Valeurs mobilières de placement	(3.10)	1 790	1 876
Disponibilités	(3.11)	47 941	41 444
Actif circulant		180 489	191 028
Total de l'actif		280 025	272 003

Passif

	Note	Au	
		30/09/2023	31/03/2023
Capital	(1.3)	1 111	1 111
Primes	(1.3)	21 053	21 053
Réserves consolidées	(1.3)	81 389	87 497
Titres auto-détenus	(1.3)	(200)	(177)
Acompte sur dividendes	(1.3)	0	(2 408)
Résultat	(1.3)	(3 567)	1 234
Subventions d'investissement		27	51
Total des capitaux propres revenant aux actionnaires		99 813	108 360
Intérêts minoritaires	(1.3)	0	0
Participations ne donnant pas le contrôle		0	0
Total des capitaux propres		99 813	108 360
Provisions pour risques et charges	(3.13)	8 158	7 373
Total des provisions		8 158	7 373
Emprunts et dettes financières	(3.14)	42 861	43 199
Fournisseurs et comptes rattachés	(3.15)	90 466	77 644
Autres dettes et comptes de régularisation	(3.16)	38 727	35 427
Total des dettes		172 054	156 270
Total du passif		280 025	272 003

1.2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Note	Au 30 septembre	
		2023	2022
Chiffre d'affaires	(4.1)	266 878	253 892
Autres produits d'exploitation		152	167
Achats consommés		(209 576)	(203 044)
Marge brute		57 453	51 015
Autres achats charges externes		(20 735)	(18 969)
Impôts et taxes		(1 404)	(1 764)
Charges de personnel		(31 985)	(27 196)
Dot.& Rep. aux amortissements et provisions	(4.2)	(4 838)	(4 507)
Autres charges et produits		(476)	(748)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(1 985)	(2 170)
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(318)	0
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(2 303)	(2 170)
Produits financiers	(4.3)	242	119
Charges financières	(4.3)	(505)	(101)
Produits exceptionnels	(4.4)	366	137
Charges exceptionnelles	(4.4)	(1 394)	(467)
Impôts sur le résultat	(4.5)	360	613
Résultat net des sociétés intégrées		(3 236)	(1 869)
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		(331)	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		(3 567)	(1 869)
Interêts minoritaires		0	0
Résultat net - Part du Groupe		(3 567)	(1 869)
Résultat net revenant :			
- aux actionnaires de la Société		(3 567)	(1 869)
- 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)		(0,58)	(0,30)
- résultat net dilué par action (en euro)		(0,58)	(0,30)

1.3 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Capital	Primes	Réserv. consol.	Titres auto détenus	Capitaux propres part du groupe	Intérêts Minorit.	Subvent. d'invest.	Capitaux propres
Capitaux propres au 31 mars 2022	1 138	21 053	101 371	(6 891)	116 671	0	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 (a)			(7 406)		(7 406)			(7 406)
Divers					0			0
Réduction de capital (b)	(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	0	107 362

	Capital	Primes	Réserv. Consol.	Titres auto détenus	Capitaux propres part du groupe	Intérêts Minorit.	Subvent. d'invest.	Capitaux propres
Capitaux propres au 31 mars 2023	1 111	21 053	86 323	(177)	108 310	0	51	108 360
Résultat net au 30 septembre 2023			(3 567)		(3 567)			(3 567)
Mouvements actions propres			4	(24)	(20)			(20)
Augmentation de capital et primes					0			0
Dividendes versés (c)			(4 937)		(4 937)			(4 937)
Divers					0			0
Variation de périmètre					0			0
Subventions					0		(23)	(23)
Réserves part. ne donnant pas le contrôle					0			0
Capitaux propres au 30 septembre 2023	1 111	21 053	77 822	(200)	99 786	0	27	99 813

- (a) 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.
- (b) 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.
- (c) Lors de l'assemblée générale annuelle du 29 septembre 2023, les actionnaires de GROUPE LDLC ont approuvé la proposition de versement d'un dividende de 1,20 € par action au titre de l'exercice 2022-2023. Compte tenu du versement d'un acompte de 0,40 € par action le 24 février 2023, le solde de dividende de 0,80 € par action, a été mis en paiement le 6 octobre 2023.

1.4 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

	Au 30 septembre	
	2023 6 mois	2022 6 mois
Résultat net des activités poursuivies	(3 567)	(1 869)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie (a)	6 505	4 126
Charge d'impôts (courants et différés) (b)	(360)	(613)
Plus ou moins values de cessions d'actifs	(0)	6
Sous-total (capacité d'autofinancement avant impôt)	2 579	1 651
Impôts versés	160	154
Variation du besoin en fond de roulement (c)	27 671	5 088
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	30 410	6 893
Produits des cessions d'actifs immobilisés nets d'impôts	12	2
Acquisitions d'actifs immobilisés (d)	(6 863)	(10 684)
Réductions d'actifs immobilisés financiers (d)	70	20
Variation de périmètre	(16 789)	(2 206)
Flux nets de trésorerie liés aux investissements	(23 570)	(12 868)
Opérations sur actions propres	(20)	6 563
Réduction de capital (e)	0	(6 596)
Autres impacts	0	0
Augmentation part des minoritaires	0	0
Nouveaux emprunts (f)	3 250	8 330
Remboursements des emprunts (f)	(3 612)	(3 035)
Variation des autres dettes financières (f)	(14)	46
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
Dividendes versés	0	0
Acompte sur dividende		
Flux nets de trésorerie liés aux financements	(395)	5 308
(Diminution)/ augmentation de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des découverts bancaires	6 444	(668)
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à l'ouverture	43 122	44 015
Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires à la clôture	49 566	43 347

(a) Correspond aux dotations et reprises d'exploitation et financières à hauteur de 5 007 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 31/03/2023	Variation flux de trésorerie	Autres variations	Au 30/09/2023
Emprunts	42 780	(343)	0	42 437
Dettes liées aux contrats de location financement	0	(19)	72	53
Total dettes financières	42 780	(362)	72	42 490

	Au 30/09/2023	Au 30/09/2022
Emprunts	(3 593)	(3 035)
Contrats de location financement	(19)	0
Total remboursements des emprunts	(3 612)	(3 035)

1.5 TABLEAU DE VARIATION DU BESOIN EN FOND DE ROULEMENT

	Au	
	30/09/2023	30/09/2022
Stocks	8 232	13 466
Clients et comptes rattachés	(4 380)	(2 561)
Autres créances	17 097	(2 859)
Fournisseurs et comptes rattachés	9 484	4 925
Autres dettes	(2 762)	(7 884)
Total	27 671	5 088

2 NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2023.

(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 2023 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 2023 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 2023 de GROUPE LDLC ont été arrêtés le 7 décembre 2023 par le directoire et examinés par le conseil de surveillance le même jour.

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

2.1 FAITS MARQUANTS

Le 1^{er} avril 2023, le Groupe LDLC a finalisé l'acquisition de 100 % du capital et des droits de vote de la société A.C.T.I.MAC et de sa filiale O.S.I. Nx (le « Groupe A.C.T.I.MAC »). Cette acquisition a été financée exclusivement par voie d'endettement bancaire et va permettre de renforcer le pôle BtoB du Groupe LDLC (voir note 3.14).

Depuis le 27 avril 2023, le Groupe LDLC offre à ses clients une garantie complémentaire gratuite d'une durée de 3 ans applicable à tous les produits du catalogue LDLC pour les achats en ligne et en boutique, à l'exception des consommables (cartouches, toners...), des produits d'occasion et des produits proposés par les partenaires-vendeurs de la marketplace du Groupe.

Le 1^{er} mai 2023, le Groupe LDLC lance sa seconde campagne publicitaire TV nationale sous le même format que la première campagne, avec trois volets diffusés durant l'été, à l'automne et en janvier 2024. Cette deuxième campagne publicitaire a pour objectif de renforcer la notoriété de la marque LDLC auprès du grand public avec un rayonnement au niveau national au travers de ses boutiques localisées dans toute la France.

Le 16 mai 2023, le Groupe LDLC a annoncé qu'il a été décidé, en accord avec l'OL Groupe, de mettre un terme à leur partenariat par anticipation, à compter de fin juillet 2023. La fin de ce partenariat marque également pour LDLC Event son retrait de la scène du sport et de ses activités opérationnelles sur ce secteur.

Le 1^{er} août 2023, la société GROUPE LDLC a racheté 8 395 actions de la société LDLC Event pour un montant de 8 milliers d'euros, et devient ainsi l'unique actionnaire avec une détention de 100 % du capital.

Le 30 septembre 2023, une opération de fusion-absorption de la société Bluescreen par la société Olys a été réalisée dans le cadre des dispositions des articles L.236-1 et suivants et R.236-1 et suivants du code de commerce et, en particulier, sous le bénéfice du régime des fusions entre sociétés sœurs dites « simplifiées ». L'opération de fusion a notamment pour objectif de regrouper sous une seule entité des activités convergentes ou complémentaires et simplifier et rationaliser la structure juridique du Groupe LDLC.

Le nouveau centre logistique de Saint-Quentin Fallavier étant opérationnel depuis fin août 2022, le maintien de l'entrepôt logistique de Gennevilliers n'était plus pertinent. Le Groupe LDLC a donc fermé sur l'exercice son entrepôt de Gennevilliers (voir note 3.4, note 3.13, note 4.2 et note 4.4).

Au 30 septembre 2023, la société LDLC Boutiques compte désormais 30 boutiques suite à l'ouverture de quatre nouvelles boutiques dont le premier magasin ConfigoMatic by TopAchat, dédié à la conception de PC sur mesure.

Au 30 septembre 2023, le nombre de boutiques de la société ADB Boutiques se maintient au nombre de 9, suite à l'ouverture d'une nouvelle boutique dans le 2^{ème} arrondissement de Paris en avril 2023 et à la fermeture le 31 août 2023 de sa boutique située à Orgeval.

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 2023 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 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 2023).

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'événements 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 2023.

2.3 LE PERIMETRE DU GROUPE

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

Filiales	Activité	% détenion	Date de détenion	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'événements et gestion de projets événementiels, notamment dans le domaine du sport électronique	100 %	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	La fabrication, l'achat, la vente, l'import-export de tous biens se rapportant directement ou indirectement aux activités de bijouterie fantaisie et accessoires de mode ; maroquinerie, bagagerie, accessoires et articles de voyages en toutes matières ; habillement, chaussures, articles chaussants en toutes matières, parfumerie et produits cosmétiques.	100 %	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
A.C.T.I.MAC	Achat vente import-export de matériels bureautiques, produits quelconques service après-vente, programmation, assistance et négoce de tout matériel informatique.	100 %	04/2023	Intégration globale
O.S.I. NX	Conseil en systèmes informatiques, l'audit, l'organisation, l'assistance, la maintenance, dépannage et achat et vente de produits informatiques.	100 %	04/2023	Intégration globale

Sur le semestre de l'exercice :

- la société GROUPE LDLC a augmenté sa participation dans la société LDLC Event passant de 72.30 % au 31 mars 2023 à 100 % au 1er août 2023 (les impacts sur les comptes sont présentés dans la note 3.2.1)
- la société LDLC 7 a acquis au 1^{er} avril 2023 100 % du capital et des droits de vote de la société A.C.T.I.MAC et de sa filiale O.S.I. Nx (les impacts sur les comptes sont présentés dans la note 3.2.3).

La société Olys a réalisé une fusion absorption sous le bénéfice du régime des fusions entre sœurs dites « simplifiées » de la société Bluescreen le 30 septembre 2023.

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 2023 et chapitre 3 de l'URD 2022-2023).

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 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 30/09/2022
Résultat net	(3 236)	(1 869)
Dot. & Rep. aux amortissements et provisions	(4 838)	(4 507)
Dot. aux amort. & Dep. des écarts d'acquisition	(318)	0
Autres produits et charges financières	(264)	18
Autres produits et charges exceptionnels	(1 028)	(330)
Charge d'impôt	360	613
EBE	2 853	2 338

Méthode additive simplifiée en milliers d'euros

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 30/09/2022
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	(1 985)	(2 170)
Amortissements d'exploitation	(4 838)	(4 507)
EBE	2 853	2 338

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

Le 2 octobre 2023, la société GROUPE LDLC a racheté 600 actions de la société DLP-Connect pour un montant de 6 milliers d'euros, devenant ainsi l'actionnaire unique avec une détention de 100 % du capital.

Le 9 novembre 2023, le Groupe annonce le lancement de « Slood » sa première marketplace dédiée à l'achat responsable « Mode-maison-beauté ».

A la connaissance de la société, aucun événement susceptible d'avoir une incidence significative sur les comptes semestriels consolidés du Groupe n'est intervenu depuis le 30 septembre 2023.

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 2023 (voir note 3.19 des états financiers consolidés du 31 mars 2023).

2.8 CHARGES RELATIVES AUX REMUNERATIONS ET AVANTAGES ACCORDES AUX DIRIGEANTS

Madame Suzanne de la Clergerie et Monsieur Marc de la Clergerie ont décidé de mettre un terme à leur mandat au sein du Conseil de Surveillance avec effet à l'issue de l'assemblée générale annuelle du 29 septembre 2023.

Dans ce contexte, les actionnaires de la société Groupe LDLC ont approuvé, lors de l'assemblée générale annuelle du 29 septembre 2023, les nominations de Madame Caroline de la Clergerie, quittant à cette occasion ses fonctions de membre du Directoire, et de Monsieur Kevin Kuipers en qualité de nouveaux membres du Conseil de Surveillance pour une durée de 6 années.

Les autres dirigeants présents sur l'exercice et listés dans la partie gouvernement d'entreprise de l'URD du 31 mars 2023 restent les mêmes (voir note 5.1).

3 NOTES RELATIVES AU BILAN

3.1 CONSOLIDATION

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 septembre 2023 pour toutes les sociétés.

Les sociétés significatives dans lesquelles le Groupe LDLC dispose directement ou indirectement du contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

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

Les sociétés significatives dans lesquelles le Groupe LDLC exerce directement ou indirectement une influence notable sont mise en équivalence.

La part de résultat mise en équivalence est intégrée dans les comptes consolidés du 30 septembre 2023 pour la période allant du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023.

Au regard du caractère non significatif de la société Hyppairs, il a été décidé de ne pas l'intégrer dans le périmètre de consolidation.

Les colonnes « Variation de périmètre » qui figurent dans les tableaux correspondent au Groupe A.C.T.I.MAC.

3.2 ECARTS D'ACQUISITION

<i>Valeurs brutes</i>	31/03/2023	Acquisitions	Var Périètre	Cessions	30/09/2023
Total	31 602	17 177	0	0	48 780

<i>Amortissements et dépréciations</i>	31/03/2023	Dotations	Var Périètre	Reprises	Dépré	30/09/2023
Total	142	88	0	0	230	460

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 2023) :

- 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 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 %.

Le 1^{er} août 2023, une acquisition complémentaire de 8 395 actions a été réalisée par la société GROUPE LDLC qui est devenue l'unique actionnaire avec une détention de 100 % du capital, et génère ainsi un écart d'acquisition additionnel de 8 milliers d'euros réalisé sur la valeur comptable des actifs et passifs de la société LDLC Event au 31 mars 2023.

Suite à l'arrêt des activités opérationnelles de la société LDLC Event le 31 juillet 2023, l'écart d'acquisition « LDLC Event » a été déprécié en totalité, ce qui représente une provision d'un montant de 230 milliers d'euros.

3.2.2 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 %.

L'écart d'acquisition de 1 761 milliers d'euros a été réalisé sur la valeur comptable des actifs et passifs de la société Lyon Asvel Feminin au 30 juin 2022.

Le Groupe a fait le choix d'amortir l'écart d'acquisition « Lyon Asvel Feminin » sur une durée de 10 ans à compter du 10 juin 2022, ce qui représente un montant de 230 milliers d'euros au 30 septembre 2023.

3.2.3 ECART D'ACQUISITION GROUPE A.C.T.I.MAC

Le 1er avril 2023, une acquisition de 100 % du capital des sociétés A.C.T.I.MAC et O.S.I. Nx (le Groupe A.C.T.I.MAC) a été réalisée par la société LDLC 7 et génère un écart d'acquisition de 17 169 milliers d'euros réalisé sur la valeur comptable des actifs et passifs du Groupe A.C.T.I.MAC au 31 mars 2023. Le Groupe LDLC dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à celui de l'acquisition, soit jusqu'au 31 mars 2025, pour évaluer et comptabiliser les actifs et passifs identifiables.

3.3 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles se décomposent comme suit :

<i>Valeurs brutes</i>	31/03/2023	Acquisitions	Var Périètre	Virt Poste *	Cessions M. Rebut	30/09/2023
Marque Matériel.net	8 300					8 300
Contrat Apple	11 584					11 584
Marque Top achat	4 069					4 069
Projets R&D	996			3 704		4 700
Projets Informatiques	6 885					6 885
Logiciels et autres immob. incorp.	1 769	36	23	0	228	1 600
Droit au bail	2 016		494	18	41	2 487
Immobilisations incorporelles en cours	3 737	2		(3 704)		35
Total	39 356	38	517	18	269	39 660

<i>Amortissements et dépréciations</i>	31/03/2023	Dotations	Var Périètre	Virt Poste	Reprises	Dépréc.	30/09/2023
Marque Matériel.net	5 810	415					6 225
Contrat Apple	2 896	290					3 186
Marque Top achat	1 520	254					1 774
Projets R&D	996	617					1 613
Projets informatiques	5 420	689					6 109
Logiciels et autres immob. incorp.	1 472	112	23		228		1 379
Droit au bail	1 364	68	492				1 923
Total	19 478	2 444	515	0	228	0	22 209

* Le solde de la colonne « Virement poste » correspond principalement à un reclassement d'une immobilisation vers un compte de charge

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 2,5 ans (31 mars 2026) et sa valeur nette comptable au 30 septembre 2023 s'élève à 2 075 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 2023 s'élève à 8 398 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 Top Achat 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 4,5 ans (9 avril 2028) et sa valeur nette comptable au 30 septembre 2023 s'élève à 2 295 milliers d'euros.

L'augmentation des projets R&D à hauteur de 3 704 milliers d'euros provient de l'activation au 1^{er} avril 2023 d'un nouveau projet, ce qui explique également la diminution des immobilisations incorporelles en cours à hauteur du même montant.

Au 30 septembre 2023, l'amortissement des différents projets internes finalisés représente un montant de 1 307 milliers d'euros.

3.4 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles se décomposent comme suit :

<i>Valeurs brutes</i>	31/03/2023	Acquisitions	Var Périètre	Virt Poste *	Cessions M. Rebut	30/09/2023
Constructions	809					809
Installations et agencements	27 084	1 351	691	343	85	29 383
Matériel	9 483	475	1	0	298	9 661
Matériel de transport	147	0	224		24	348
Matériel de bureau et mobilier	10 151	350	404	67	101	10 871
Immobil. Corporelles en cours	712	2 577		(494)		2 796
Total	48 386	4 754	1 320	(84)	508	53 868

<i>Amortissements et dépréciations</i>	31/03/2023	Dotations	Var Périètre	Reprises	Dépréc.	30/09/2023
Constructions	792	12				803
Installations et agencements	13 913	1 221	490	(138)		15 762
Matériel	5 566	289	1	11		5 844
Matériel de transport	130	112	9	24		228
Matériel de bureau et mobilier	7 993	514	369	45		8 830
Total	28 394	2 148	869	(57)	0	31 467

* Le solde de la colonne « Virement poste » correspond principalement à un reclassement d'une immobilisation vers un compte de charge

L'ouverture de trois boutiques du réseau LDLC et d'une boutique TOP Achat sur l'exercice justifie des acquisitions d'immobilisations corporelles à hauteur respectivement de 417 milliers d'euros et 263 milliers d'euros. Ces investissements se composent d'installations et agencements pour 608 milliers d'euros et de mobilier pour 73 milliers d'euros.

Les travaux réalisés sur l'exercice dans l'une des boutiques du réseau LDLC ont occasionné l'acquisition d'installations et agencements et de mobilier à hauteur respectivement de 387 milliers d'euros et 41 milliers d'euros.

L'ouverture d'une nouvelle boutique du réseau L'Armoire de Bébé sur l'exercice justifie des investissements à hauteur de 224 milliers d'euros dont 146 milliers d'euros acquis sur l'exercice en cours et 78 milliers d'euros réalisés sur l'exercice clos au 31 mars 2023. Ces investissements d'un montant total de 224 milliers d'euros sont constitués d'installations et agencements à hauteur de 221 milliers d'euros et de mobilier et matériel informatique à hauteur de 3 milliers d'euros.

Les acquisitions de matériel correspondent essentiellement à de nouveaux équipements rattachés à la chaîne de production mise en service sur l'exercice précédent du site logistique de Saint Quentin Fallavier à hauteur de 463 milliers d'euros.

Les principales acquisitions d'immobilisations corporelles en cours concernent l'acquisition d'un nouvel outil logistique mis en service en octobre 2023 d'un montant de 1 464 milliers d'euros, et des travaux et agencements de nouvelles boutiques sur la société LDLC Boutiques et A.C.T.I.MAC pour respectivement 247 milliers d'euros et 334 milliers d'euros.

Les principales cessions et mises au rebut d'immobilisations corporelles font suite à la fermeture de l'entrepôt de Gennevilliers et de la boutique d'Orgeval sur la société ADB Boutiques, ainsi que l'arrêt d'activité opérationnelle de la société LDLC Event, à hauteur respectivement de 226 milliers d'euros, 171 milliers d'euros et 162 milliers d'euros.

3.5 PARTICIPATIONS ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	31/03/2023	Virt Poste	Acquis.	Var périmètre	Cessions	Dépréc.	30/09/2023
	Valeurs nettes						Valeurs nettes
Titres IMMO FI 1	214						214
Titres NLCL	1 500						1 500
Titres CG Développement	400						400
Titres Team For The Planet Catég. A	200						200
Titres Team For The Planet Catég. B	800						800
Divers titres	2 530	0	1 564	1			4 094
Dépôts et cautionnements	2 636		502	51	70		3 119
Fonds de garantie	865						865
Intérêts courus s/fonds de garantie	2		5				7
Intérêts courus s/titres immobilisés	44						44
Total	9 191	0	2 071	51	70	0	11 244

Les nouveaux baux signés pour l'implantation de nouvelles boutiques du réseau LDLC expliquent la hausse du poste « Dépôts et cautionnement » à hauteur de 405 milliers d'euros.

3.6 TITRES MIS EN EQUIVALENCE

	31/03/2023	Résul. Mise en équivalence	Acquis.	Var périmètre	Cessions	Dépréc.	30/09/2023
	Valeurs nettes						Valeurs nettes
Lyon Asvel Feminin	452	(331)					121
Total	452	(331)	0	0	0	0	121

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 452 milliers d'euros au 31 mars 2023.

Au 30 septembre 2023, la quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence s'élève à (331) milliers d'euros.

3.7 STOCKS

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023			Du 01/04/2022 au 31/03/2023		
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Stocks de marchandises	80 553	2 525	78 028	86 746	2 160	84 585
Total Stocks marchandises	80 553	2 525	78 028	86 746	2 160	84 585
Stocks aut. approvision.	50	0	50	48	0	48
Travaux en cours	73	0	73	55	0	55
Total Stocks et en-cours	80 677	2 525	78 152	86 849	2 160	84 689

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.

Les stocks du 30 septembre 2023 intègrent une valeur nette de 1 033 milliers d'euros provenant du Groupe A.C.T.I.MAC.

3.8 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023			Du 01/04/2022 au 31/03/2023		
	Brut	Depr.	Net	Brut	Depr.	Net
Créances clients échues	6 580	605	5 974	3 725	779	2 946
Créances clients non échues	22 606		22 606	19 553		19 553
Créances clients	29 185	605	28 580	23 277	779	22 498

Au 30 septembre 2023, le Groupe a cédé 2,9 millions d'euros de créances commerciales à Eurofactor. Au 31 mars 2023, le montant cédé représentait 3,5 millions d'euros.

La hausse des clients nets au 30 septembre 2023 provient du Groupe A.C.T.I.MAC à hauteur de 1 322 milliers d'euros.

3.9 AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023			Du 01/04/2022 au 31/03/2023		
	Brut	Depr.	Net	Brut	Depr.	Net
Avances et acomptes	504		504	855		855
Fournisseurs avoirs reçus et à recevoir	7 899	62	7 836	7 290	62	7 227
Etat (IS, TVA...)	3 594		3 594	5 069		5 069
Etat produits à recevoir	165		165	15		15
Impôts différés actif	175		175	318		318
Produits à recevoir	177		177	126		126
Compte courant Eurofactor	25		25	488		488
Retenue garantie Eurofactor	193		193	235		235
Comptes courants	858		858	469		469
Débiteurs divers	253		253	16 940		16 940
Charges const. d'avance liées aux marchandises	5 347		5 347	4 236		4 236
Autres	218		218	15		15
Charges const. d'avance	4 683		4 683	4 528		4 528
Total	24 089	62	24 027	40 583	62	40 521

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

Les autres créances incluent un montant de 218 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 2023, le poste « Etat » est constitué notamment d'une créance d'impôt de 1 003 milliers d'euros suite aux versements d'acomptes d'impôt société et d'une créance de TVA en attente de remboursement de 18 milliers d'euros contre respectivement 1 743 milliers d'euros et 587 milliers d'euros au 31 mars 2023.

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.

Au 31 mars 2023, le poste « Débiteurs divers » s'explique principalement par le dépôt sur un compte séquestre dans le cadre des acquisitions post-clôture du Groupe à hauteur de 16 500 milliers d'euros. Ce compte de séquestre a été débloqué en avril 2023 ce qui explique la baisse du poste « Débiteurs divers » au 30 septembre 2023.

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 2023, ces écarts de conversion actif sont constatés dans le poste « Autres » et s'élèvent à 195 milliers d'euros contre 11 milliers d'euros au 31 mars 2023.

La valeur nette des autres créances intègre un montant de 887 milliers d'euros provenant du Groupe A.C.T.I.MAC.

3.10 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Valeurs	Du 01/04/2023 au 30/09/2023			Du 01/04/2022 au 31/03/2023		
	Brutes	Prov.	Nettes	Brutes	Prov.	Nettes
Valeurs mob. de placement	3 222	(1 432)	1 790	3 299	(1 422)	1 876
Total	3 222	(1 432)	1 790	3 299	(1 422)	1 876

Les valeurs mobilières de placement correspondent principalement aux 136 481 actions auto-détenues par la société GROUPE LDLC d'une valeur nette de 1 790 milliers d'euros au 30 septembre 2023 contre 142 481 actions auto-détenues au 31 mars 2023 d'une valeur nette de 1 876 milliers d'euros.

Au 30 septembre 2023, les 136 481 actions auto-détenues, comprennent 40 481 actions propres acquises avec un objectif d'attribution de plan d'actions gratuites mais non attribuées à un plan déterminé pour lesquelles une évaluation au cours moyen du dernier mois de clôture a été réalisée, ce qui explique la provision pour dépréciation de 1 432 milliers d'euros.

3.11 DISPONIBILITES

Disponibilités	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 31/03/2023
	Total	47 941

La hausse des disponibilités au 30 septembre 2023 provient notamment du Groupe A.C.T.I.MAC à hauteur de 2 359 milliers d'euros.

3.12 CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT PAR ACTION

✓ Répartition du capital au 30 septembre 2023

Au 30 septembre 2023, 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 2023 sont les suivantes :

Actionnaires	Nombre d'actions	% détention capital	% détention droit de vote
Laurent de la CLERGERIE	1 221 746	19,80%	25,52%
Caroline de la CLERGERIE	628 579	10,18%	12,41%
Olivier de la CLERGERIE	627 244	10,16%	12,25%
Suzanne de la CLERGERIE	77 423	1,25%	6,32%

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 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)		(480)	
Attribution d'actions gratuites		(6 000)	(6 000)
Total au 31 mars 2023	6 171 776	150 685	142 481
Nouvelles actions			
Rachats d'actions (cessions)		1 188	
Attribution d'actions gratuites		(6 000)	(6 000)
Total au 30 septembre 2023	6 171 776	145 873	136 481

✓ 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 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 30/09/2022
Numérateur		
Résultat net revenant aux actionnaires de la société	(3 567)	(1 869)
Résultat net pour le calcul du résultat par action dilué	(3 567)	(1 869)
Dénominateur		
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat par action de base	6 162 384	6 161 133
Effet des actions ordinaires dilutives		
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat par action dilué	6 162 384	6 161 133
Résultat net par action (en €)	(0,58)	(0,30)
Résultat net dilué par action (en €)	(0,58)	(0,30)

3.13 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ce poste s'analyse comme suit :

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023					Du 01/04/2022 au 31/03/2023					
	Solde	Var. de	Prov	Mont.	Mont.	Total	Solde	Prov	Mont.	Mont.	Total
	ex. antér.	périm.	Risq & Ch Const/ex	util. /ex	non util. rep/ex.		ex. antér.	Risq & Ch Const/ex	util. /ex.	non util. rep/ex.	
Garanties clients	107		233	(107)		233	101	107	(101)		107
Ind. fin carrière	4 847	75	1 157	0	(1 024)	5 055	4 611	971	(14)	(720)	4 847
Litiges prud'homal	1					1	137		(136)		1
Loyer & charges locatives	1 821		97	(193)		1 725	930	1 821	(930)		1 821
Attrib. actions gratuites	425		581	(131)	(1)	874	288	282	(145)		425
Pertes latentes de change	11		195	(11)	0	195	46	11	(46)		11
Autres provisions	159		75	(159)		75	22	159	(22)		159
Total	7 373	75	2 338	(603)	(1 025)	8 158	6 135	3 353	(395)	(720)	7 373

La société n'a pas connaissance au 30 septembre 2023 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 2023 pour le calcul de la provision d'indemnités de fin de carrière sont les suivantes :

Hypothèses retenues	Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023
Hypothèses économiques		
Taux de croissance des salaires cadres	2,50 %	2,50 %
Taux de croissance des salaires non cadres	2,50 %	2,50 %
Taux d'actualisation par référence à l'Iboxx Corporates AA	4,10 %	3,60 %
Durée moyenne résiduelle d'activité	14 à 35 ans	11 à 31 ans
Hypothèses démographiques		
Age de départ en retraite	60 à 67 ans	60 à 67 ans
Tables de mortalité	Insee 2022	Insee 2022
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 2023 dans le cadre de l'application de la méthode du corridor s'élève à 175 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 874 milliers d'euros comptabilisée au 30 septembre 2023 est destinée à couvrir la sortie probable de ressources pour chacune des tranches des plans de 2020, 2022 et 2023, 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 2023, 6 000 actions ont été attribuées définitivement.

L'arrêt des activités opérationnelles de la société LDLC Event justifie l'annulation partielle du plan 2023 à hauteur de 700 actions.

Evolution de la structure logistique

Compte tenu de la fermeture de l'entrepôt logistique situé à Gennevilliers une provision de 1 798 milliers d'euros a été constituée au 31 mars 2023.

Au 30 septembre 2023, cette provision a été reprise pour un montant de 181 milliers d'euros, ce qui correspond aux 6 mois de loyers écoulés sur la période et constatés dans le poste « Autres achats charges externes »

Cette provision correspond aux charges liées à la cessation d'utilisation de cet entrepôt situé à Gennevilliers et est calculée du 1^{er} octobre 2023 jusqu'à la fin du bail.

3.14 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 31/03/2023
Emprunts	4 393	6 107
Dettes sur contrats de location financement	0	0
A plus de cinq ans	4 393	6 107
Emprunts	9 819	10 979
Dettes sur contrats de location financement	0	0
Entre trois et cinq ans	9 819	10 979
Emprunts	18 740	17 070
Dettes sur contrats de location financement	20	0
Entre un et trois ans	18 760	17 070
Total des dettes financières long terme	32 972	34 157
Emprunts	9 385	8 592
Intérêts courus/emprunt	100	31
Dettes sur contrats de location financement	33	0
A moins d'un an	9 518	8 624
Total des dettes financières court terme	9 518	8 624
Total des dettes financières	42 490	42 780
Dépôts reçus en garantie	0	0
Banques	164	198
Comptes courants	207	220
Endettement financier	42 861	43 199

Crédits long terme

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, 2,5 millions d'euros et 3,5 millions d'euros, soit un total de 11 millions d'euros.

Les emprunts de 5 millions d'euros et 2,5 millions d'euros ont été débloqués à hauteur de 4,25 millions d'euros au 31 mars 2023 et à hauteur de 3,25 millions au 30 septembre 2023.

Le 1er avril 2023, la société LDLC 7, filiale à 100 % de la société Groupe LDLC, dédiée au développement et à la gestion du réseau de boutiques Apple (hors boutiques BIMP) a acquis l'intégralité des titres de la société A.C.T.I.MAC et de sa filiale à 100 % la société O.S.I. Nx.

A cet égard, la société LDLC 7 a sollicité la société GROUPE LDLC, son associée unique et présidente, aux fins de mettre à sa disposition un prêt intragroupe destiné au financement d'une partie du prix d'acquisition.

Dans ce contexte, la société GROUPE LDLC, a jugé plus opportun et avantageux de recourir, pour ce qui la concerne, à un endettement bancaire plutôt que de mobiliser sa trésorerie disponible afin de débloquer les fonds afférents au prêt intragroupe. La société GROUPE LDLC a ainsi contracté le 27 mars 2023 deux emprunts de respectivement 10 millions d'euros et 5 millions d'euros. Ces deux emprunts de 10 millions d'euros et 5 millions d'euros sont remboursables sur une durée de 7 ans au taux respectivement de 3,90 % l'an et 4,08 % l'an.

L'emprunt de 5 millions d'euros est remboursable avec un différé d'amortissement des 8 premiers trimestres. Le premier versement comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts est fixé au 30 juin 2025 et le dernier au 31 mars 2030. La société GROUPE LDLC a également décidé de procéder le 27 mars 2023, à un tirage de 1,5 millions d'euros au titre de l'emprunt de 3,5 millions d'euros souscrit en septembre 2022.

Un avenant au contrat de prêt intragroupe a été signé en date du 29 septembre 2023, aux fins de permettre à la société GROUPE LDLC d'utiliser une partie de sa créance détenue à l'encontre de LDLC 7 dans le cadre d'une augmentation de capital de cette même entité libérée par voie de compensation de créances.

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 millions d'euros au 30 septembre 2023.

3.15 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 31/03/2023
Fournisseurs	64 388	53 430
Fournisseurs effets à payer	20 897	19 756
Fournisseurs factures non parvenues	5 181	4 458
Total	90 466	77 644

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

La hausse des fournisseurs au 30 septembre 2023 provient notamment du Groupe A.C.T.I.MAC à hauteur de 2 385 milliers d'euros.

3.16 AUTRES DETTES ET COMPTES DE DE REGULARISATION

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 31/03/2023
Avances et acomptes reçus sur commandes	5 689	4 422
Dettes envers le personnel	8 402	8 012
Dettes envers les organismes sociaux	4 486	4 227
Etat (impôt sur les bénéfices, TVA, autres)	8 407	10 182
Impôts différés passif	851	1 260
Clients autres avoirs & avoirs à accorder	1 543	1 562
Dettes diverses	115	300
Dividendes à payer	4 937	0
Produits constatés d'avance	4 297	5 463
Total	38 727	35 427

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

Les dettes envers le personnel et les dettes envers les organismes sociaux intègrent un montant de respectivement 312 milliers d'euros et 147 milliers d'euros provenant du Groupe A.C.T.I.MAC.

Au 30 septembre 2023, la diminution des dettes envers l'Etat provient essentiellement de la TVA à décaisser qui s'élève à 5 456 milliers d'euros contre 6 745 milliers d'euros au 31 mars 2023.

Au 30 septembre 2023, un impôt différé passif est comptabilisé au titre de la marque Matériel.net pour 536 milliers d'euros et au titre du contrat Apple pour 2 169 milliers d'euros, contre respectivement 643 et 2 244 milliers d'euros au 31 mars 2023.

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 595 milliers d'euros au 30 septembre 2023 contre 660 milliers d'euros au 31 mars 2023.

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 2023, ces écarts de conversion passif sont constatés dans le poste « Dettes diverses » et s'élèvent à 11 milliers d'euros contre 198 milliers d'euros au 31 mars 2023.

Le poste « Dividendes à payer » d'un montant de 4 937 milliers d'euros correspond au solde de dividende de 0,80 euro par action au titre de l'exercice clos au 31 mars 2023 qui a été mis en paiement le 6 octobre 2023.

Le poste « Produits constatés d'avance » correspond essentiellement à l'étalement des « Packs garantis » facturés aux clients pour 2 529 milliers d'euros et au retraitement en moyenne des deux derniers jours de chiffre d'affaires du mois de septembre pour 1 047 milliers d'euros.

4 NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1 VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023			Du 01/04/2022 au 30/09/2022		
	France métropole	Export	Total	France métropole	Export	Total
Vente m/ses	230 376	23 397	253 773	215 227	25 557	240 784
Prest. vendues*	11 369	1 735	13 104	11 349	1 759	13 108
Total	241 745	25 132	266 878	226 576	27 316	253 892

* Les prestations vendues correspondent notamment aux frais de port.

Au 30 septembre 2023, 91 % du chiffre d'affaires est réalisé en France Métropole contre 89 % au 30 septembre 2022.

4.2 DOTATIONS ET REPRISES AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 30/09/2022
Dot. et rep. aux amortissements des immobilisations	(4 470)	(3 821)
Dot. et rep. aux prov. pour indemnités de fin de carrière	(134)	(189)
Dot. et rep. aux provisions pour dépréciation des stocks	(342)	(309)
Dot. et rep. aux prov. pour dépréc. des créances	193	(40)
Dot. et rep aux prov. loyer/chges locatives	97	(22)
Dot. et rep. aux provisions pour garantie clients	(125)	3
Dot. et rep. aux provisions pour écarts de conversion	(184)	(269)
Dotations et reprises diverses	128	141
Total dotations et reprises aux amort. et aux provisions	(4 838)	(4 507)

Les chiffres en (-) correspondent à une charge.

La hausse des dotations aux amortissements des immobilisations s'explique principalement par la mise en service d'un nouveau projet R&D au 1^{er} avril 2023 à hauteur de 617 milliers.

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).

Au 31 mars 2023, suite à la prévision du Groupe de fermer l'entrepôt logistique situé à Gennevilliers une provision de 1 798 milliers d'euros avait été constituée. Cette provision calculée du 1^{er} avril 2023 jusqu'à la date de fin du bail a été reprise à hauteur de 181 milliers d'euros au 30 septembre 2023.

La hausse des dotations aux provisions pour garantie clients s'explique principalement par la mise en place à compter du 27 avril 2023, d'une garantie complémentaire gratuite pour une durée de 3 ans applicable à tous les produits du catalogue LDLC pour les achats en ligne et en boutique, et justifie une provision à hauteur de 127 milliers d'euros (voir note 2.1).

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 2023, la dotation nette sur écarts de change représente 184 milliers d'euros.

4.3 RESULTAT FINANCIER

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 30/09/2022
Reprise de provisions pour dépréciation d'éléments financiers	0	0
Autres produits financiers	242	119
Produits financiers	242	119
Intérêts des emprunts	(430)	(86)
Intérêts bancaires	(0)	(2)
Intérêts compte courant	0	0
Commissions de financement	(70)	(13)
Dotations de provisions pour dépréciation d'éléments financiers	(10)	0
Dotations aux prov. pour indemnités de fin de carrière	0	0
Autres charges financières	4	0
Charges financières	(505)	(101)
Résultat financier	(264)	18

Au 30 septembre 2023, les écarts actuariels constatés sur le semestre s'élèvent à (175) 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 des titres immobilisés à hauteur de 88 milliers d'euros et d'intérêts créditeurs à hauteur de 122 milliers d'euros.

La hausse des intérêts d'emprunts provient de la souscription de nouveaux emprunts sur l'exercice clos au 31 mars 2023 et sur l'exercice en cours à hauteur d'un montant total de 31 millions d'euros.

4.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 30/09/2022
Produits / cessions immobilisations	12	2
Reprises excep./provisions	168	112
Autres produits exceptionnels	186	23
Total produits exceptionnels	366	137
Valeur nette comptable des immob. cédées	(12)	(1)
Charges exceptionnelles rachat de ses actions	(106)	(112)
Dotations excep./dépréc. et provisions	(695)	(49)
Autres charges exceptionnelles	(582)	(305)
Total charges exceptionnelles	(1 394)	(467)
Résultat exceptionnel	(1 028)	(330)

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 106 milliers d'euros au 30 septembre 2023 contre 112 milliers d'euros au 30 septembre 2022.

La dotation exceptionnelle sur dépréciation et provision de 695 milliers d'euros correspond essentiellement à la dépréciation des investissements :

- de la société LDLC Event suite à son arrêt d'activité opérationnelle au 31 juillet 2023 à hauteur de 171 milliers d'euros
- liés à la fermeture de la boutique située à Orgeval de la société ADB Boutiques à hauteur de 213 milliers d'euros
- de l'entrepôt logistique de Gennevilliers fermé sur la période à hauteur de 283 milliers d'euros

Les autres charges exceptionnelles et produits exceptionnels correspondent essentiellement aux coûts de l'arrêt d'activité opérationnelle de la société LDLC Event à hauteur de respectivement 570 milliers d'euros et 158 milliers d'euros.

4.5 IMPOT

Ce poste se décompose comme suit :

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 30/09/2022
Résultat net part du groupe	(3 567)	(1 869)
(Charge) Produit d'impôt courant	158	169
(Charge) Produit d'impôt différé	201	444
Résultat des sociétés mises en équivalence	(331)	0
Résultat avant impôt	(3 595)	(2 482)
Taux d'impôt théorique	25,83%	25,83%
Charge d'impôt théorique	929	641
Différences permanentes	(40)	(46)
Crédits d'impôts	149	169
Impact retraitement conso sans impôt différé	(228)	0
Impact intégration fiscale	(213)	0
Impact changement de taux	10	0
Autres impacts	73	(0)
Déficits fiscaux antérieurement activés	(40)	1
Déficits fiscaux non activés	(279)	(152)
Charge d'impôt réelle	360	613

Au 30 septembre 2023 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, LDLC Pro Lease, A.C.T.I.MAC et O.S.I. Nx.

Les sociétés A.C.T.I.MAC et O.S.I. Nx sont intégrées fiscalement depuis le 1^{er} avril 2023.

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 1 397 milliers d'euros sur l'exercice clos le 30 septembre 2023.

5 AUTRES NOTES ANNEXES

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

	Du 01/04/2023 au 30/09/2023	Du 01/04/2022 au 30/09/2022
AVANTAGES A COURT TERME		
Rémunérations fixes	685	589
Rémunérations variables	41	883
Total rémunérations accordés aux dirigeants	726	1 472

5.2 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 30 septembre 2023 n'ont pas évolué de façon significative par rapport à ceux présentés dans l'annexe aux comptes consolidés clos au 31 mars 2023



2014-2015



2015-2016



2016-2017



2017-2018



2018-2019



2019-2020



2020-2021



2021-2022



2022-2023



2023-2024



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