



Construire l'avenir ensemble

RÉSULTATS SEMESTRIELS
2024-2025

GROUPE
LDLC



au cœur
de l'expérience
high-tech



Le Groupe **LDLC en bref**

Distributeur spécialisé multimarques online et offline

Leader français du high-tech online



Avec un back-office
commun & optimisé

SYSTÈMES
D'INFORMATION

ACHATS
ET RÉFÉRENCEMENTS

LOGISTIQUE



au cœur de
l'expérience
_high-tech

Un **positionnement unique**
dans le high-tech
pour satisfaire tous
les publics

Une
marque
emblème

DESTINÉE À TOUS



Offre généraliste pour un large public

DES ENSEIGNES

POUR LES PUBLICS LES PLUS AVERTIS

Offre haut de gamme
pour les spécialistes



Offre high-tech
la plus large



Offre accessible
pour les passionnés



au cœur
de l'expérience
high-tech

BtoC high-tech : expertise et excellence du service Clients

CONSEIL ET SERVICE CLIENTS

Élu « Service Client
de l'année 2025 »*
pour la 11^{ème} année
consécutive

Trophée Qualiweb 2024

EXPERTISE LOGISTIQUE

46 000 m²
de logistique intégrée
Jusqu'à 25 000
colis/jour

SEGMENT DE MARCHÉ

Des profils de
passionnés
et de plus en
plus diversifiés

PROXIMITÉ CROSS CANAL

Online & boutiques

118 boutiques
high-tech
dont 104 sous
enseigne LDLC
en France (au 30/09/24)

GAMME DE PRODUITS

1 500 marques
partenaires
+50 000
références

Des profils de
passionnés

Historiquement

Demain

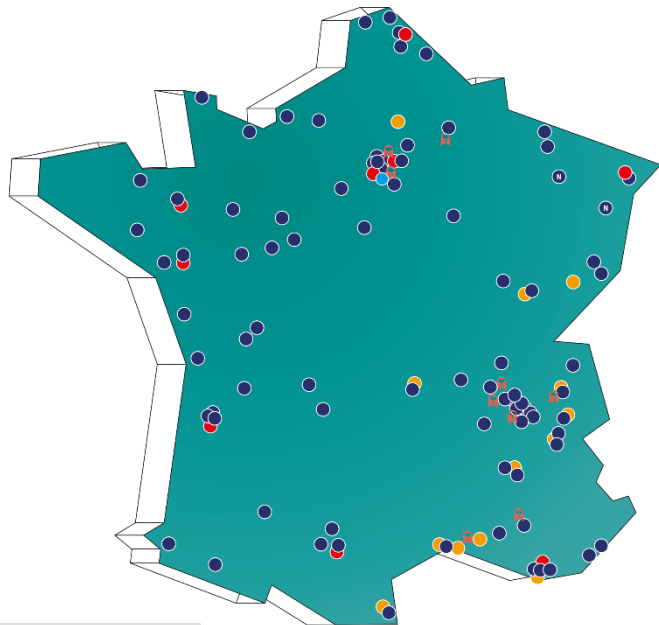
~ 7 000 000 **FANS**

SUR LES RÉSEAUX SOCIAUX

* Étude BVA Xsight – Viséo CI – Plus d'infos sur escda.fr



Poursuite du **maillage territorial**



Au 30 septembre 2024

- BOUTIQUES LDLC
- NOUVELLES
- CONCEPT-STORES MATERIEL.NET
- BOUTIQUE LDLC APPLE PREMIUM RESELLER (ANCIENNEMENT BIMP)
- BOUTIQUE L'ARMOIRE DE BÉBÉ
- NOUVELLES
- TOPACHAT.COM



au cœur
de l'expérience
high-tech

118 BOUTIQUES

HIGH-TECH :

(au 30 septembre 2024)

Chiffre d'affaires

S1 2024-2025

de **243,7 M€**



86 boutiques



18 boutiques



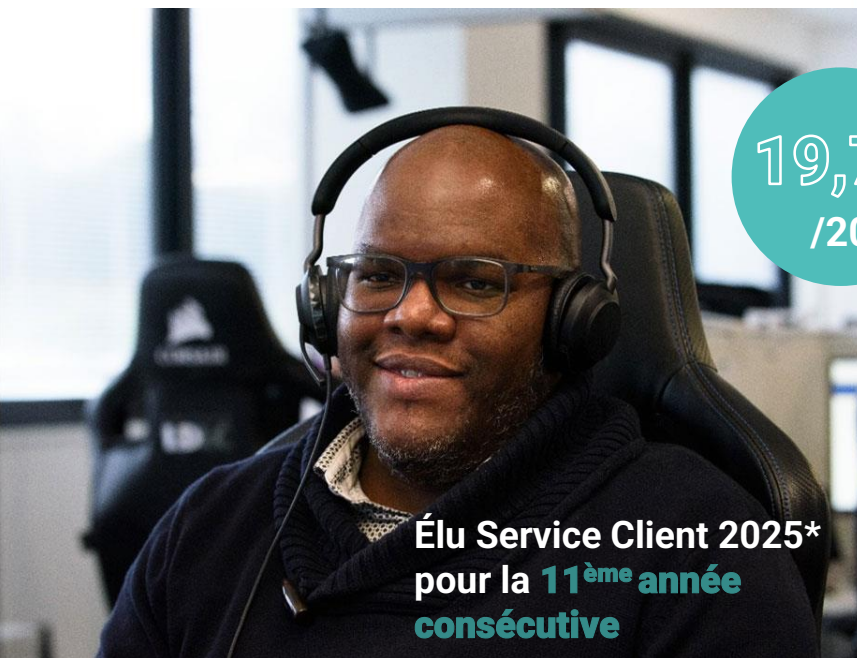
materiel.net
informatique & High-Tech

8 boutiques



⁽¹⁾ LDLC Apple Premium Reseller

Excellence du service client



19,71
/20

Élu Service Client 2025*
pour la 11^{ème} année
consécutives

- **14 secondes** : temps moyen de prise en charge téléphonique par un conseiller
- 100% de réponses sur les **réseaux sociaux en seulement 47 minutes**
- 100% de réponses sur le **chat en 26 secondes**



au cœur
de l'expérience
high-tech



CHIFFRES CLÉS JOURNALIERS

(pour le Groupe)

+ de 1 000 mails	+ de 1 300 appels	+ de 90 Chat	+ de 150 échanges réseaux sociaux
------------------	-------------------	--------------	-----------------------------------

Trophée Qualiweb 2024

N°2 tous secteurs confondus
(étude Codedal auprès de 245 entreprises couvrant 15 secteurs)

Trophée Qualiweb E-commerce 2024

N°1 sur la relation client dans la catégorie Distribution Spécialisée

* Étude BVA Xsight – Viséo CI – Plus d'infos sur escda.fr

Une **logistique intégrée** et deux plateformes complémentaires

Deux plateformes logistiques

Saint-Quentin-Fallavier (38) : 28 000 m²

Nantes (44) : 18 000 m² d'entrepôt

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

Services SAV, Montage, Réparation

ERP propriétaire



Une organisation logistique unique

au service des enseignes online et des boutiques



Résultats semestriels **2024-2025**



au cœur
de l'expérience
high-tech

Poursuite du développement dans un environnement complexe

Un semestre marqué par une demande sous pression

- **Baisse de la consommation** sur le segment du **BtoC**
- **Demande** toujours ralentie sur le segment du **BtoB** en raison de la **prudence des entreprises**

Facteurs exogènes

- **Contexte économique et politique** (instabilité politique en France, contexte géopolitique mondial)

Pour le Groupe **LDLC**

Des perspectives de marché
qui restent solides à moyen terme

Poursuite des investissements
pour renforcer les fondamentaux :

Acquisition du fonds de commerce Rue du
Commerce (finalisée le 10 juillet 2024)

Elargissement du réseau de boutiques

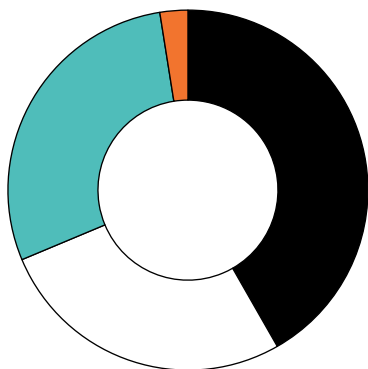
Renforcement de la notoriété



au cœur
de l'expérience
high-tech

Chiffre d'affaires semestriel 2024-2025 de 243,7 M€

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



- 42% BtoC (hors boutiques)
- 27% Boutiques high-tech
- 29% BtoB
- 2% Autres



au cœur
de l'expérience
high-tech

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

En M€	2024-2025	2023-2024	Var. %
BtoC	167,4	178,6	-6,2%
<i>dont boutiques high-tech</i>	<i>65,7</i>	<i>63,2</i>	<i>+3,8%</i>
BtoB	70,2	81,3	-13,7%
Autres activités	6,1	7,0	-12,6%
Total CA	243,7	266,9	-8,7%

Volume d'affaires du 1^{er} semestre 2024-2025 : 255,5 M€
(-7,9% publié et -9,1% à périmètre constant)

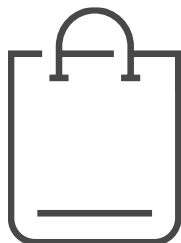
Indicateurs commerciaux

S1 2024-2025



+ 135 000
nouveaux clients

(total des ouvertures BtoC & BtoB hors magasin)

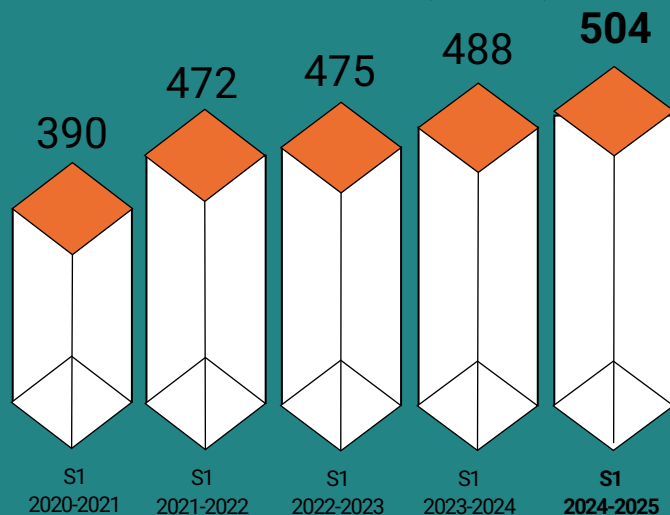


Panier moyen
**en légère
hausse**



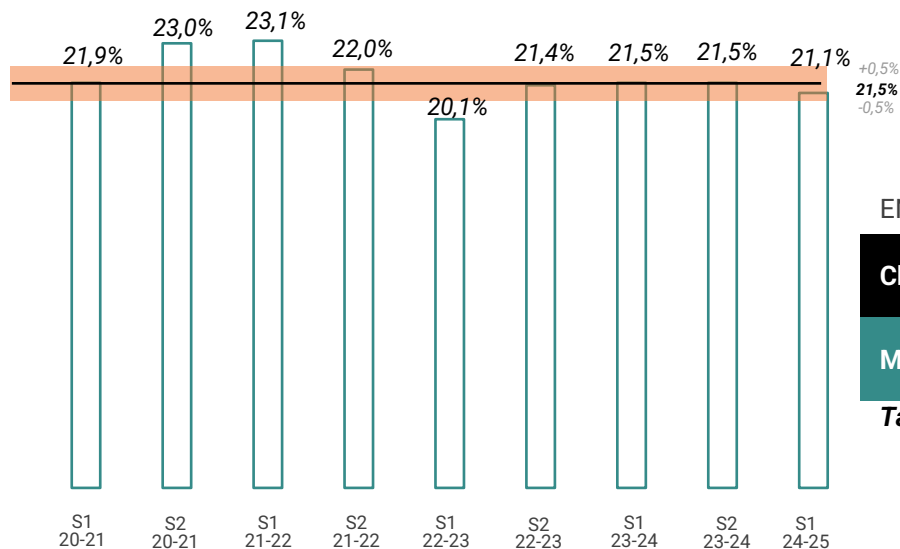
au cœur
de l'expérience
high-tech

Panier moyen hors magasin (en € HT)



Maintien de la marge brute aux niveaux normatifs

Évolution du taux de marge brute en %



EN M€	S1 2024-2025	S1 2023-2024
Chiffre d'affaires	243,7	266,9
Marge brute	51,3	57,5
Taux de marge	21,1%	21,5%

Résultats semestriels

Compte de résultats (1/2)

EBE en baisse malgré la maîtrise des dépenses opérationnelles

- Recul de l'activité
- Contexte inflationniste (salaires, loyers)
- Impact Rue du Commerce

EN M€	S1 2024-2025	% du CA	S1 2023-2024	% du CA
Chiffre d'affaires	243,7	-	266,9	-
Marge brute	51,3	21,1%	57,5	21,5%
% Marge brute	21,1%	-	21,5%	-
Autres achats et charges externes	-20,6	-8,5%	-20,7	-7,8%
Charges de personnel	-31,2	-12,8%	-32,0	-12,0%
Impôts et taxes	-1,5	-0,6%	-1,4	-0,6%
Autres charges	-0,4	-0,2%	-0,5	-0,2%
Excédent Brut d'Exploitation¹	-2,5	-1,0%	2,9	1,1%
% Marge d'EBE	-1,0%		1,1%	-
Dotations aux amort., provisions et dépréciation des écarts d'acquisition	-6,2	-2,5%	-5,2	-2,0%
Résultat d'exploitation	-8,7	-3,5%	-2,3	-0,9%

¹ Excédent brut d'exploitation = Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition + dotations & reprises aux amortissements et provisions d'exploitation



au cœur
de l'expérience
high-tech

Résultats semestriels

Compte de résultats (2/2)

Résultat net à -7,3 M€

- Charges financières liées à l'acquisition de Rue du Commerce financée par la dette

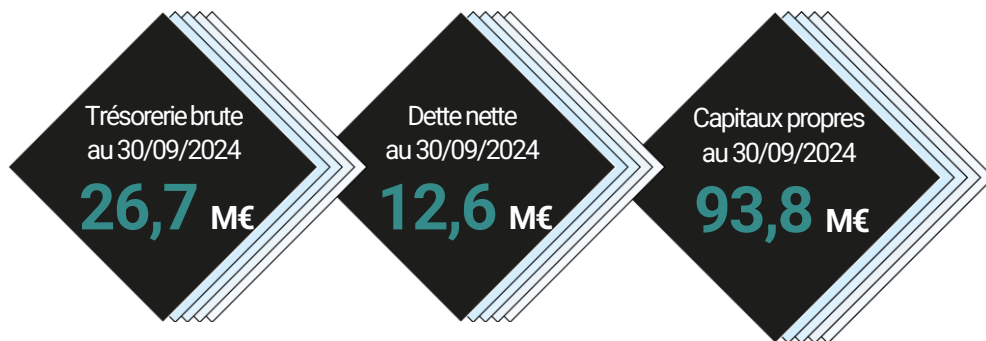
EN M€	S1 2024-2025	% du CA	S1 2023-2024	% du CA
Résultat d'exploitation	-8,7	-3,5%	-2,3	-0,9%
Résultat financier	-0,4	-0,2%	-0,3	-0,1%
Résultat courant des sociétés intégrées	-9,1	-3,7%	-2,6	-1,0%
Résultat exceptionnel	-0,5	-0,2%	-1,0	-0,4%
Impôt	2,3	-0,9%	0,4	0,1%
Résultat net des sociétés intégrées	-7,2	-3,0%	-3,2	-1,2%
Résultat net – Part du Groupe	-7,3	-3,0%	-3,6	-1,3%

Résultats semestriels

Structure du bilan

ACTIF - EN M€	30/09/2024	31/03/2024
Actifs non courants	103,2	94,7
Stocks et en-cours	75,0	88,5
Clients	24,9	20,1
Autres créances	26,2	26,2
Trésorerie et équivalents	26,8	34,6
Actifs courants	152,9	169,5
Total actif	256,1	264,2

PASSIF - EN M€	30/09/2024	31/03/2024
Capitaux propres	93,8	103,3
Provisions risquées & charges	8,2	7,3
Dettes financières	39,4	38,2
Dettes fournisseurs	76,6	82,1
Autres dettes et provisions	38,1	33,4
Total des dettes	154,1	153,6
Total passif	256,1	264,2



**ASSISE FINANCIÈRE
SOLIDE**



au cœur
de l'expérience
high-tech

Résultats semestriels

Tableau des flux de trésorerie

EN M€	30/09/2024 6 mois	30/09/2023 6 mois
CAF (avant impôts)	-3,8	2,6
Impôts versés	2,2	0,2
Variation du BFR	5,6	27,7
Flux liés à l'activité	4,0	30,4
Flux liés aux investissements	-13,1	-23,6
<i>dont Capex (hors acquisition)</i>	-1,2	-4,8
Flux liés aux financements	1,3	-0,4
<i>dont emprunts</i>	1,2	-0,4
<i>dont paiement de dividende</i>	-	-
<i>dont opération sur actions propres</i>	0,1	-
Variation de trésorerie	-7,8	6,4
Trésorerie à l'ouverture	34,5	43,1
Trésorerie à la clôture	26,7	49,6

Amélioration du BFR : optimisation des stocks

Flux liés à l'activité positifs malgré le recul de l'EBE

Flux d'investissements importants : impact de l'acquisition du fonds de commerce de Rue du Commerce, prise de participation dans LDLC Arena, investissements opérationnels limités

Solide niveau de trésorerie brute : 27 M€



au cœur
de l'expérience
high-tech

Poursuivre nos engagements



Social

89%

des salariés affirment qu'ils sont dans une entreprise où il fait bon vivre

- Semaine de 4 jours
- Congé parental de 20 semaines dès le 1^{er} enfant



Environnement

1 M€

de contribution à *Team for the Planet* depuis 2021

- Entrepôt aux performances énergétiques améliorées
- Contribution à *Team for the Planet*



Écosystème

>20

Projets soutenus par la Fondation Groupe LDLC

- Fondation Groupe LDLC, L'École LDLC
- Soutien à LDLC ASVEL Féminin

Réalisations 2024-2025

- Mise en place d'un congé caritatif

- Allongement de la garantie produits à 5 ans*

- Prise de participation financière dans LDLC Arena
- Participation au Mondial des Métiers 2024

* Offre de garantie commerciale valable sur les smartphones, les ordinateurs portables et fixes (hors PC assemblés par LDLC) neufs vendus par LDLC, hors batteries et consommables



Perspectives 2024-2025

GRUPE
LDLC

au cœur
de l'expérience
high-tech



Priorités 2024-2025

Capter de nouvelles parts de marché

Devenir la **marque high-tech**
de préférence
auprès d'un large public

Accélérer le **développement de la galerie**
marchande Rue du Commerce

Poursuivre la montée en puissance
et l'optimisation de l'outil **logistique**

Préserver la **solidité financière**
Optimiser le modèle économique



au cœur
de l'expérience
high-tech

Devenir la **marque high-tech de préférence** auprès d'un large public

Accélérer dans le BtoC

Acquisition du fonds de commerce Rue du Commerce

Renforcement sur le segment Grand Public



S'engager toujours plus pour le service et la proximité client

Allongement de la garantie produits*



Elle passe de 2 ans à **5 ans, gratuitement** sur tous les smartphones et les ordinateurs de marque.

Réseau de boutiques élargi

* Offre de garantie commerciale valable sur les smartphones, les ordinateurs portables et fixes (hors PC assemblés par LDLC) neufs vendus par LDLC, hors batteries et consommables

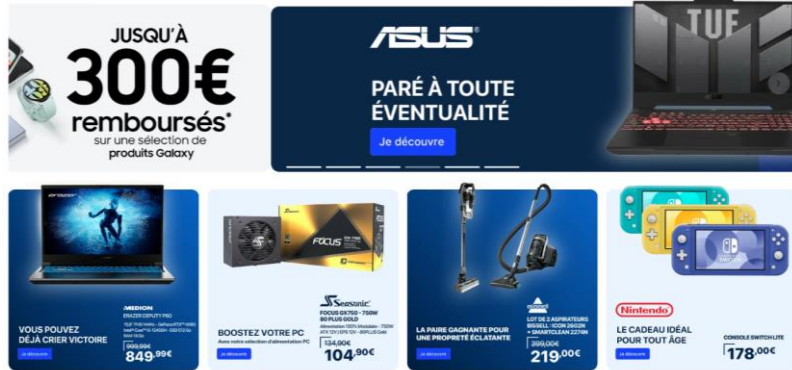
Redynamiser le BtoB

Intégration du Groupe A.C.T.I MAC



Approfondissement de l'offre pour les professionnels

Rue du Commerce



au cœur
de l'expérience
high-tech

Elargissement de la position du **Groupe LDLC** sur le segment du BtoC

Acquisition du fonds de commerce le 10 juillet 2024

Développer la galerie marchande en associant volume et marges

Limitier l'offre directe exclusivement aux produits high-tech contributifs aux marges

Faire de Rue du Commerce la place marchande généraliste du Groupe LDLC



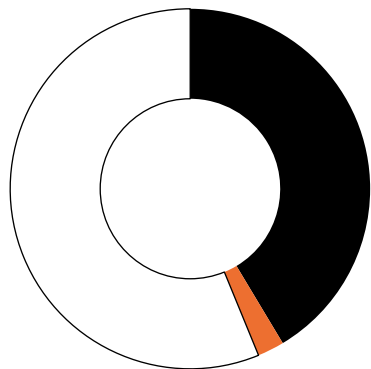
Carnet de l'actionnaire



au cœur
de l'expérience
high-tech

Répartition du capital

NOMBRE TOTAL D' ACTIONS
AU 30 SEPTEMBRE 2024 : **6 171 776**



● 40,14% Famille de la Clergerie*

● 1,12% Auto-détention

○ 58,74% Public

*Sur la base des déclarations effectuées
sur les 12 derniers mois*



au cœur
de l'expérience
high-tech

Famille de la Clergerie*

Laurent de la Clergerie : 19,80%

Caroline de la Clergerie : 10,18%

Olivier de la Clergerie : 10,16%

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



Évolution du **cours de Bourse**

INFORMATIONS **BOURSIÈRES** ET COTATION

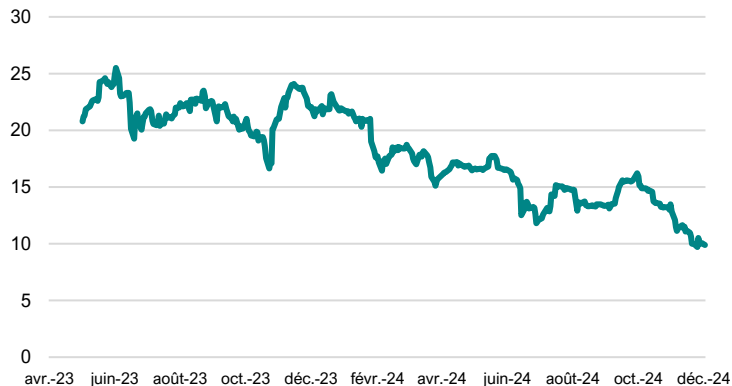
Euronext Growth

FR0000075442 – ALLDL

Capitalisation boursière : **62 M€** (au 02/12/24)

+haut/1 an : 23,20 €

+bas/1 an : 9,71 €



PERFORMANCE BOURSIÈRE SUR 18 MOIS

(dernier cours au 2 décembre 2024)



au cœur
de l'expérience
high-tech

CALENDRIER DES PROCHAINES PUBLICATIONS

Chiffre d'affaires T3 24-25 **30 janvier 2025**

Chiffre d'affaires T4 24-25 **24 avril 2025**

Résultats annuels 24-25 **12 juin 2025**

Diffusion après clôture des marchés d'Euronext à Paris

ANALYSTES

SUIVANT LA VALEUR :

Gilbert Dupont / Gabriel Santier

Midcap Partners / Florent Thy-Tine

Kepler Chevreux / Alessandro Cuglietta



2015-2016



2016-2017



2017-2018



2018-2019



2019-2020



2020-2021



2021-2022



2022-2023



2023-2024



au cœur de
l'expérience
_high-tech

Retrouvez toute programmation sur www.groupe-ldlc.com

