

Résultats semestriels et chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2023

Présentation investisseurs
19 octobre 2023



Déploiement du plan stratégique



Priorités

Réalisations

Accélérer l'approvisionnement en circuit court

1

+128% du niveau de collecte en circuit court au 30/09/2023 vs. 30/09/2022

Optimiser la valeur par le pilotage industriel

2

Mise en place d'outils de pilotage et d'aide à la décision (Business Intelligence) & rotation du stock

Développer la complémentarité des canaux à forte valeur

3

Canal Digital = 51% du chiffre d'affaires au 30/09/2023 & lancement de l'activité avec un opérateur télécom français de 1^{er} plan



Priorité 1

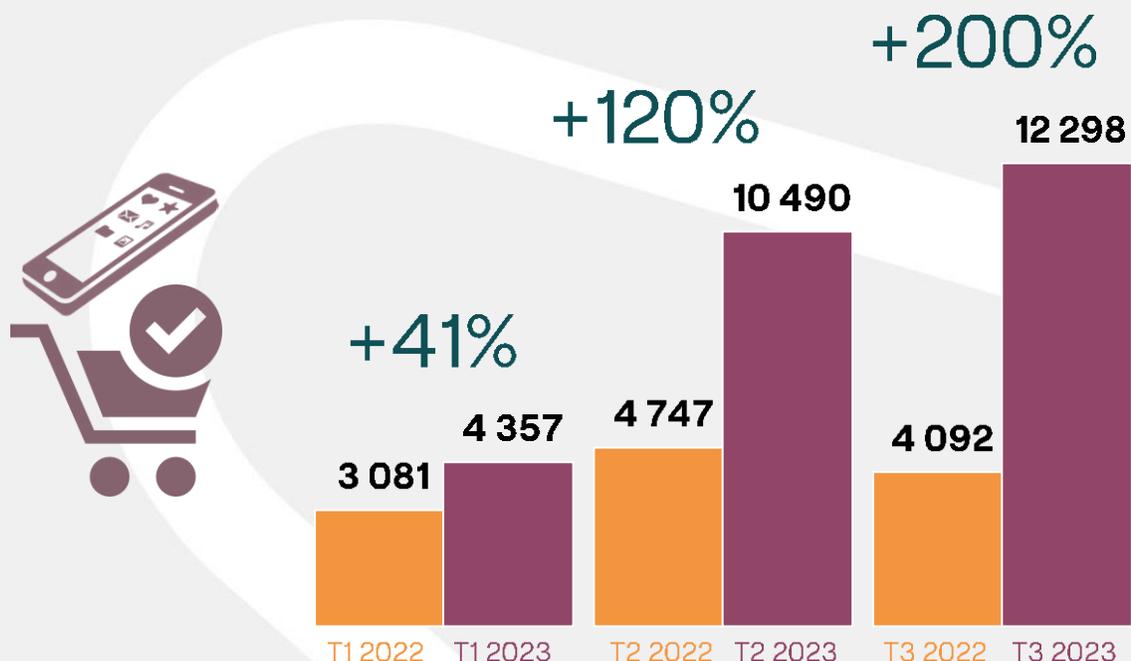
**Approvisionnement en
circuit court**





Accélérer l'approvisionnement en circuit court

**Volume de reprises en circuit court au 30/09/2023
en hausse de 128% vs. 30/09/2022**



- **Forte augmentation de la marge**

- Marge unitaire plus élevée
- Effacement de la distorsion de concurrence lié au régime fiscal de ces produits
- Aucun frein aux volumes de ventes

- **Nette amélioration du BFR**



Impact significatif sur la rentabilité 2023



Priorité 2

Le pilotage industriel





Pilotage et Analyse de la performance

Mettre en place les outils d'aide à la prise de décision

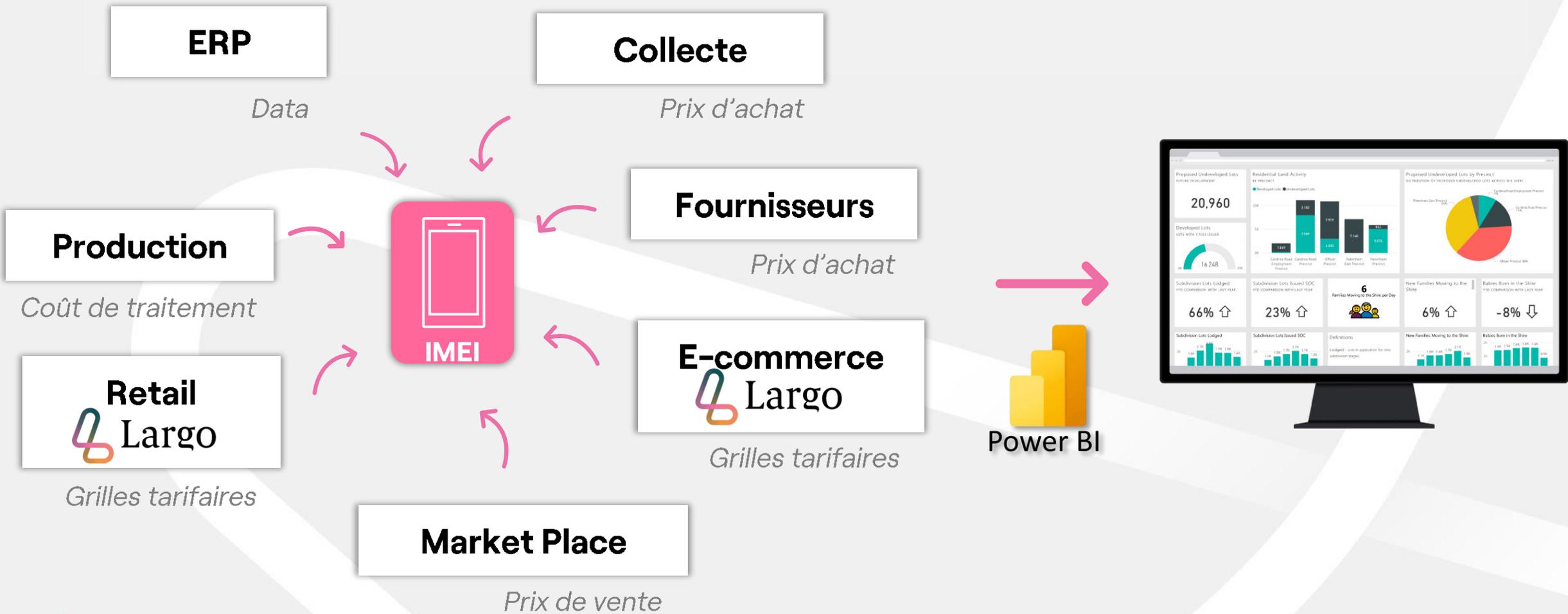
Au service de la performance économique

Transverses à tous les services





Exploiter les diverses sources de données





ACHATS

Suivi opérationnel des commandes d'achat

Statut de traitement, critères d'alertes
Performance comparée des fournisseurs
→ **Monitorer nos commandes d'achat**



PRODUCTION

Marge embarquée par IMEI

Coût prévisionnel de réparation en fonction des pannes
Identifiées et des différents scénarii de ventes
→ **Orienter les produits à la sortie du Diagnostic**



COMMERCE

Tableau des stocks

Quantité disponible par nature, âge moyen et valeur
→ **Accélérer la rotation des stocks en maximisant la valeur**



LARGO

Suivi de l'encours issu de la collecte

Statut des produits, nature, valeur
→ **Piloter la collecte**



Accélération de la rotation de stock

Stock antérieur à 2023

- Volonté de vendre le stock antérieur à 2023 pour avoir un stock d'achat « nouvelle stratégie »
- 57% du stock antérieur à 2023 a été écoulé au S1 2023 avec un impact négatif sur la marge mais positif sur la trésorerie

Stock 2023 nouvelle stratégie

- Délai de traitement optimisé entre l'achat des produits et leur mise en vente
- Très bonne rotation de stock sur l'ensemble des produits achetés en 2023

L'objectif est de vendre tous les stocks antérieurs à 2023 d'ici fin décembre pour démarrer 2024 avec uniquement des produits issus de la nouvelle stratégie

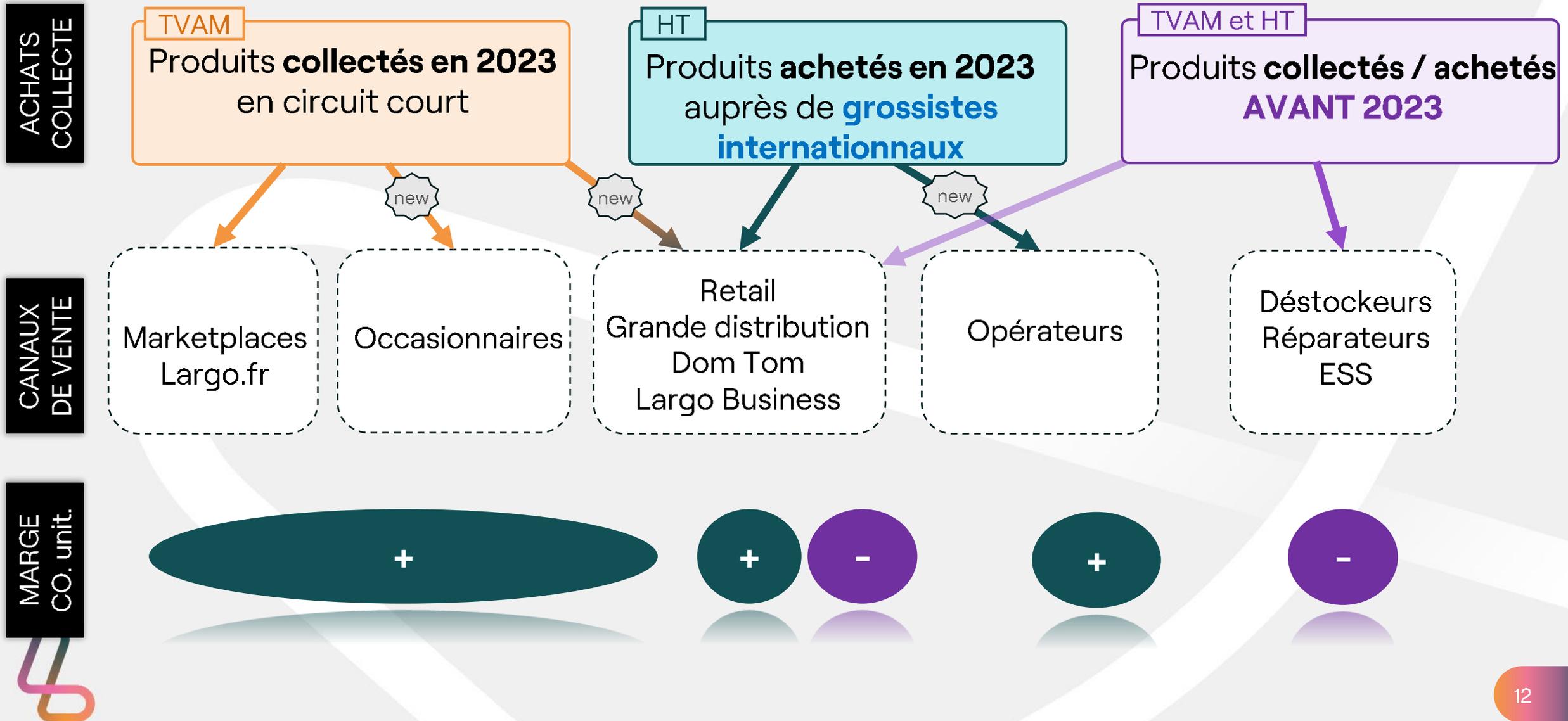


Priorité 3

Les canaux à forte valeur



Des canaux de vente complémentaires équilibrés en valeur





**COLLECTE EN
CIRCUIT-COURT
=
DES VENTES À
+ FORTE VALEUR**



Ventes digitales

- Très fort potentiel en volume
- Forte marge unitaire grâce à l'implémentation d'outils SI
- Rotation rapide des stocks & faible dépréciation
- Fluidité de production



Ventes Retail à forte valeur

- Sécurisation complète de la marge en amont
- Arbitrage des commandes
- Développement des canaux occasionnaires



Largo Business

- Nouveaux clients entreprises (directs et indirects) et collectivités
- Accompagnement politique RSE & verdissement du numérique
- 3 métiers : Ventes, Collectes et Services



Signature d'un contrat avec un opérateur télécom français majeur



Audit réalisé sur l'ensemble de la chaîne de valeur



- Achats
- Processus industriel
- Pôle "Méthodes"
- QSE (Qualité, Sécurité et Environnement)
- RSE (Responsabilité Sociétale des Entreprises)

Distribution étendue



- Sites Internet
- Réseau de magasins en France
- Offre B2B dédiée aux entreprises

Marque Largo



- Les smartphones reconditionnés (modèles Apple et Samsung) seront commercialisés sous la marque "Largo"



X



Forte augmentation des ventes sur le canal Opérateur à partir du S2 2023



Réalisations RSE

Une politique RSE concrète et volontariste sur 2023

Obtention du **Label RecQ** récompensant la qualité des produits reconditionnés



Nouveau score **ESG 75/100** soit le niveau **OR**



Initiatives pour limiter l'empreinte environnementale



Réduction de **10%** de nos émissions de CO₂ (entre 2021 et 2022)



Recyclage de **73 %** de nos DEEE grâce à la valorisation des écrans et composants



Mise en place d'une **politique d'achat responsable**



Renforcement des **formations internes** notamment au pôle réparation

Labels



Communauté



Soutient associatif

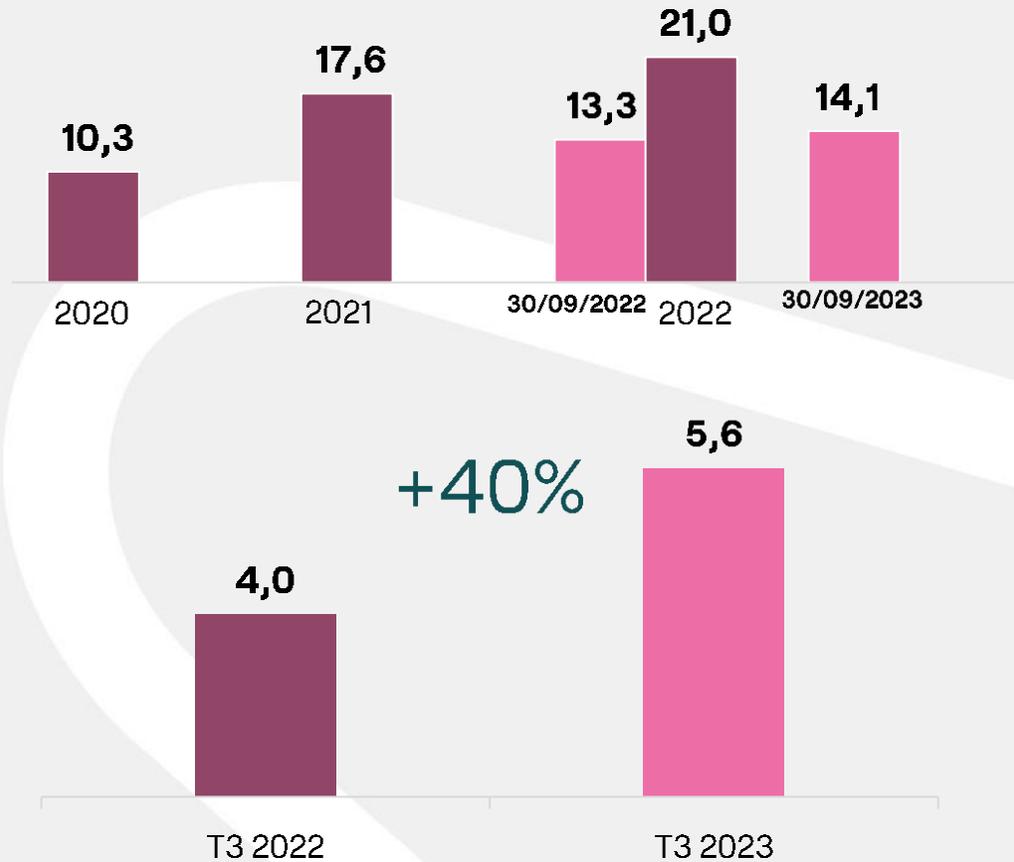


Résultats financiers

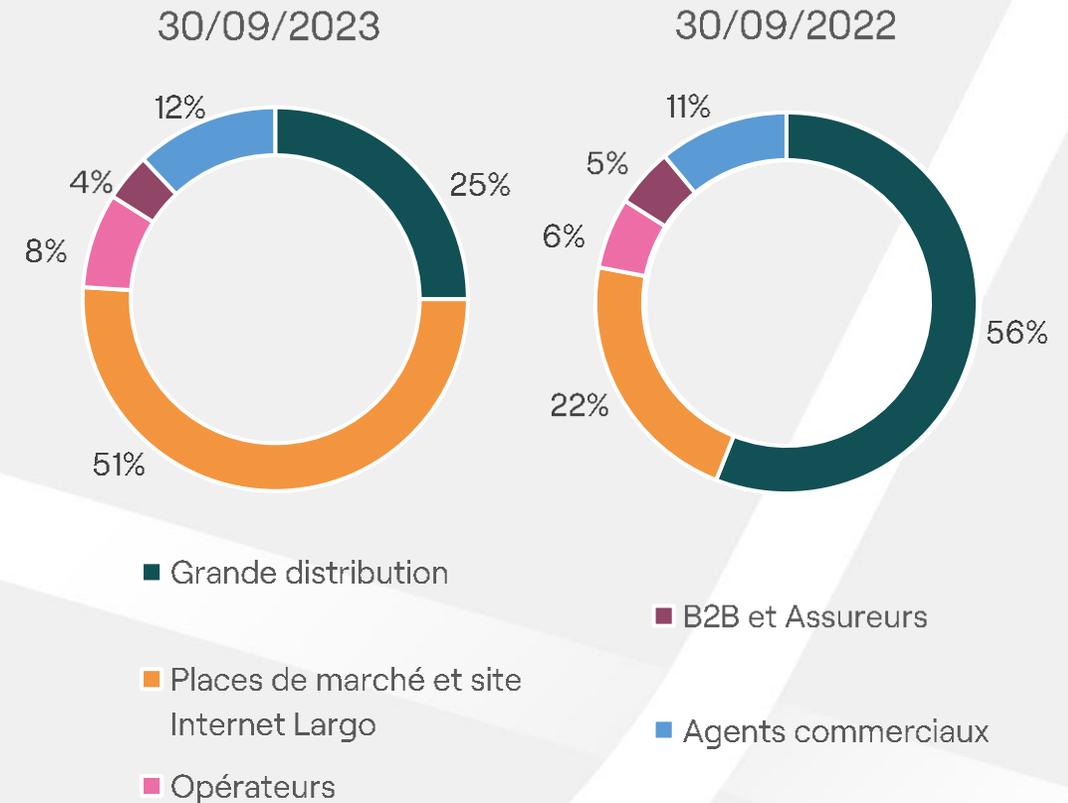
Progression du chiffre d'affaires & Maintien d'un mix de distribution à forte valeur



Evolution du chiffre d'affaires en M€



Répartition du chiffre d'affaires par canal de vente



Trésorerie de 4,2 M€ au 30/09/2023, afin d'anticiper les achats de fin d'année, période où la demande est plus élevée

Reprise de la croissance au T3 2023 en ligne avec l'objectif annuel : croissance de 10% du chiffre d'affaires & poursuite de la forte progression des canaux Vente Directe





Compte de résultat simplifié de S1 2023

Nouvelle stratégie

En K€	Anciens produits ¹	Produits achetés au S1 2023	S1 2023 Retraité ²	S1 2023	S1 2022
1 Chiffre d'affaires	3 707	4 836	8 543	8 543	9 283
2 Marge brute	-2	1 492	1 490	797	1 129
En % du CA	0,0%	+30,9%	+17,4%	- 5,8%	12,2%
3 Marge après coûts de reconditionnement ³	-633	829	195	- 498	0
En % du CA	-17,1%	+17,1%	+2,3%	- 5,8%	0,0%
EBITDA			-2 613	-3 376	-2 319
Résultat d'exploitation			-3 062	- 3 062	-2 599
Résultat financier			-128	- 128	-220
Résultat net			-2 970	-2 970	-2 819

Commentaires

1 Léger repli du CA suite à la stratégie visant à maîtriser le volume d'activité au profit de l'amélioration de sa rentabilité

2 Commercialisation du stock de l'ancienne stratégie au détriment de la marge mais au profit de la trésorerie dont le flux opérationnel est à l'équilibre sur le 1^{er} semestre 2023

Marge brute sur les produits achetés au S1 2023 : 30,9%, validant la stratégie collecte en circuit court et ventes à valeur

3 Marge après coûts de reconditionnement sur les produits achetés au S1 2023 : +17,1%

Trésorerie de 5,5 M€ au 30/06/2023 (vs 6,0 M€ au 31/12/2022)

Notes: 1) Produits en stock au 31/12/2022

2) Retraité de la reprise de provision pour dépréciation de stocks enregistrée dans les comptes au 31/12/2022

3) Marge après coûts de reconditionnement = Marge brute - Salaires chargés affectés à la production - Coût structure de la production

Validation du modèle économique de la nouvelle stratégie traduit par l'amélioration significative du taux de marge sur le S1 2023

Focus sur les marges par ancienneté de stock

	S1 2023	Nouvelle stratégie Achats 2023	Achats < 2023	Déstockage
Volume	36K	16K	15K	5K
Chiffre d'affaires M€	8,54	4,84	3,59	0,11
Marge Brute % CA	17,4%	30,9%	6,9%	-195,6%
Marge après coûts de reconditionnement % CA	2,3%	17,1%	-10,7%	-195,6%
Dont reprise de provisions M€	0,69		0,07	0,62





Questions – Réponses

Bilan simplifié



Actif

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	250	210
Immobilisations corporelles	951	1 034
Autres actifs financiers	221	173
Total actif immobilisé	1 422	1 417
Stock et en-cours	4 246	6 331
Créances clients et comptes rattachés	1 564	1 732
Autres créances	602	689
Disponibilités	5 560	6 006
Charges constatées d'avance	209	131
Total actif circulant	12 181	14 889
Total Actif	13 603	16 306

Passif

En K€	30/06/2023	31/12/2022
Capitaux Propres	5 672	8 642
<i>Dont résultat de la période</i>	<i>- 2 970</i>	<i>- 5 017</i>
Provisions pour risques et charges	174	153
Emprunts et dettes financières	4 080	4 325
<i>Dont PGE</i>	<i>668</i>	<i>778</i>
<i>Autres prêts bancaires</i>	<i>3 412</i>	<i>3 547</i>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 830	1 073
Dettes fiscales et sociales	1 382	1 495
Autres dettes	465	618
Total emprunts et dettes	7 757	7 511
Total Passif	13 603	16 306

