

Information financière semestrielle de l'exercice 2023-2024

6 mars 2024

damartex
GROUP



Executive summary



- Semestre dédié à la mise en œuvre du plan Dare.Act.Impact
 - Pilotage concentré sur l'optimisation du FCF avec une discipline quotidienne sur la gestion de la trésorerie
 - Implémentation du plan de restructuration des frais fixes présenté en septembre Economie déjà actée de 6 M€ sur une base annuelle
 - Maintien des investissements dans les efforts de modernisation de l'expérience client
- Cession d'Afibel finalisée

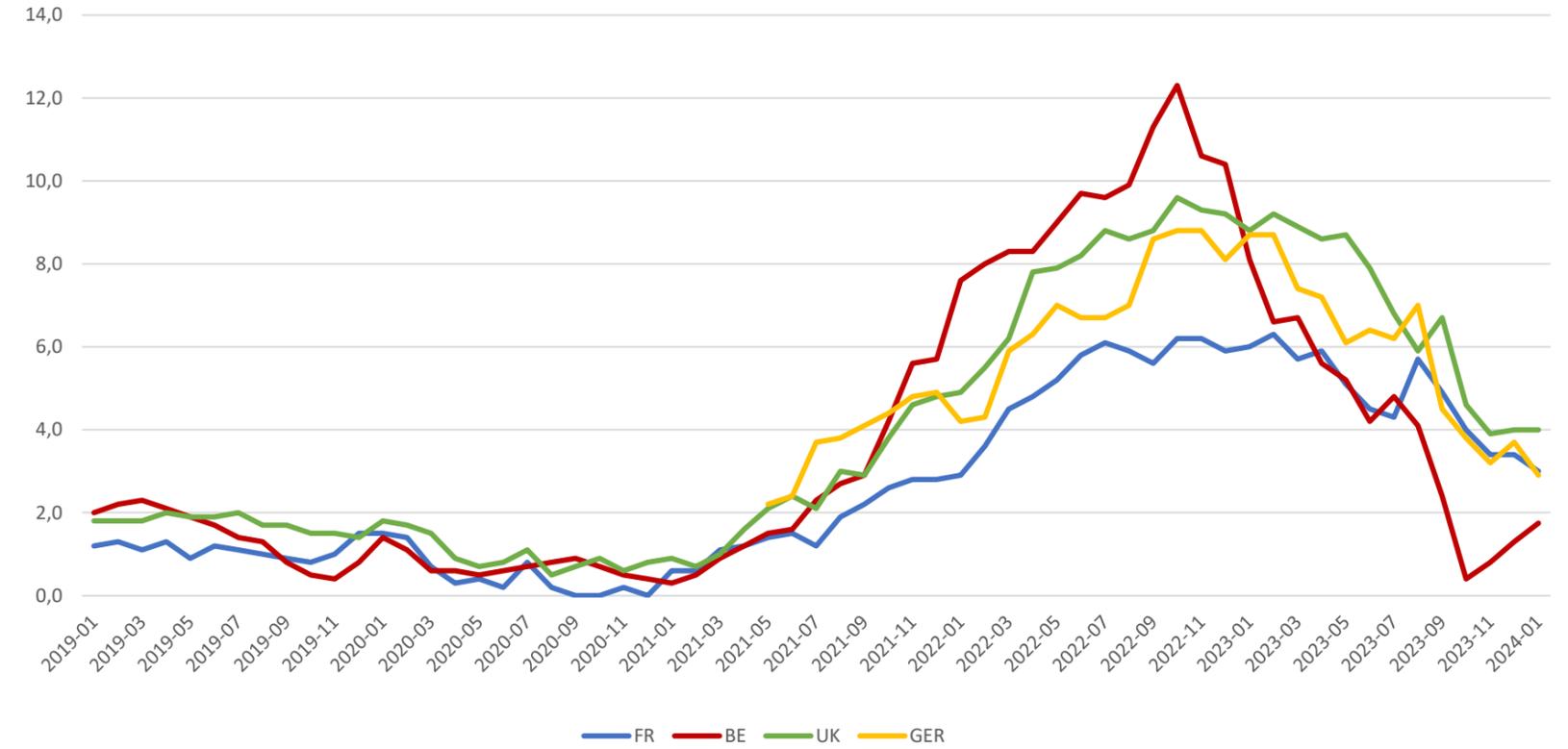
Les raisons de notre confiance :

- Amélioration du BFR avec des progrès significatifs dans le pilotage des stocks
- Amélioration du NPS
- Dynamique positive confirmée sur la PSAD, Xandres et les nouveaux canaux de distribution (Market places, click & collect, réseaux sociaux)

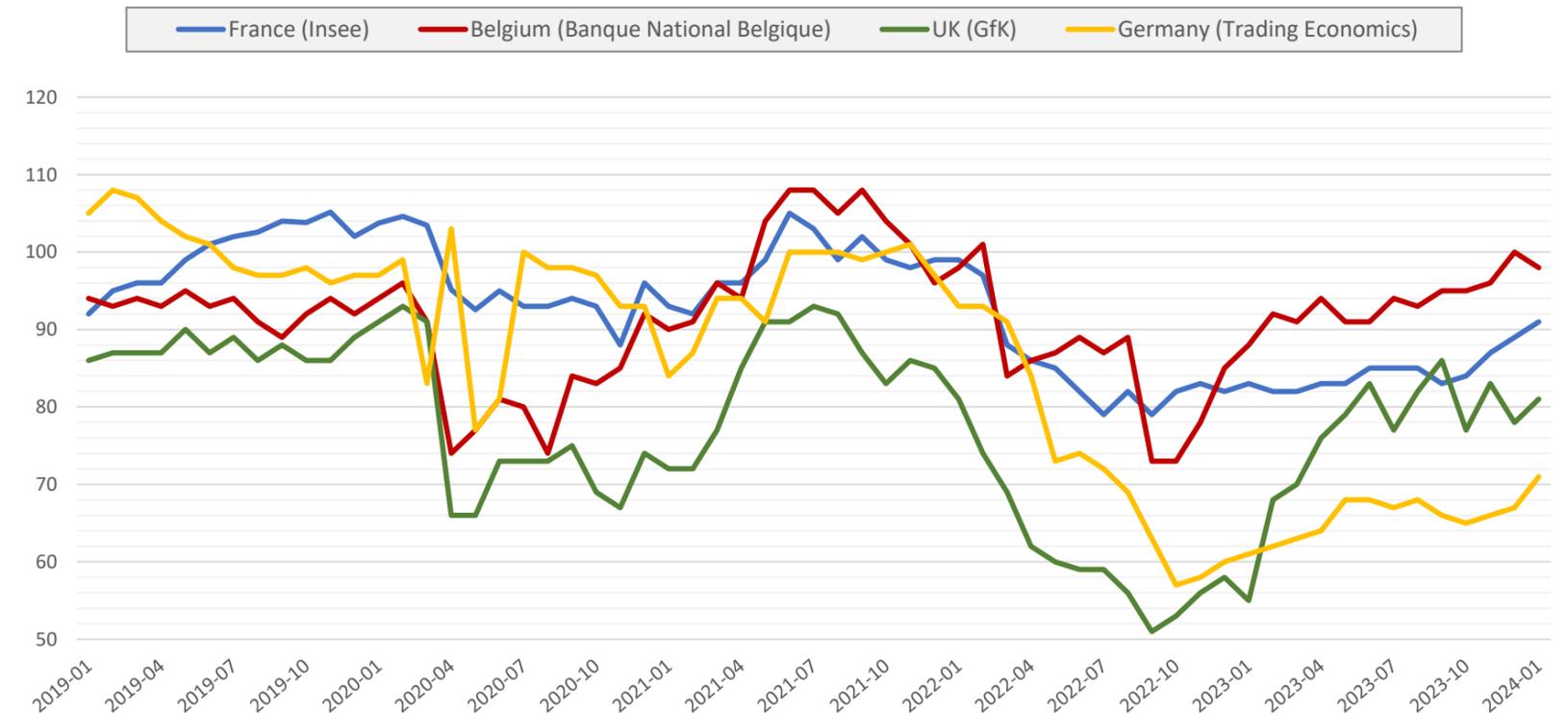
Environnement

- Confiance des ménages stable
Inquiétudes sur le marché Allemand
- Inflation stabilisée mais perception toujours élevée
(effet fin des blocages de prix, ex : l'électricité)
- Evolution des priorités de consommation
Tensions sur les produits & dynamique positive sur les services
- Volatilité sur le fret maritime en termes de coûts, délais et qualité
- Marché toujours en croissance structurelle sur la PSAD pour la période 2017 à 2022 :
Perfusion : CAGR +9,2%, PPC : CAGR 6,1%

Inflation Rate - %



Consumer Confidence Index
since 2019



Plan stratégique 2026

**DARE
ACT
IMPACT
2026**

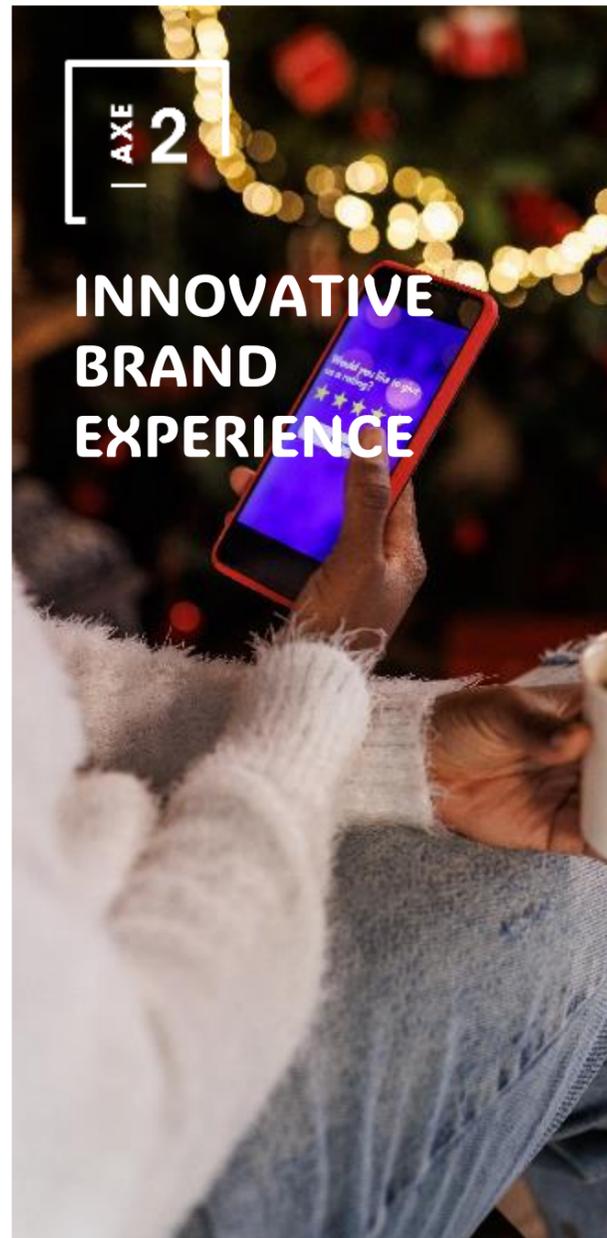
AXE 1

DELIVERING
FINANCIAL
PERFORMANCE



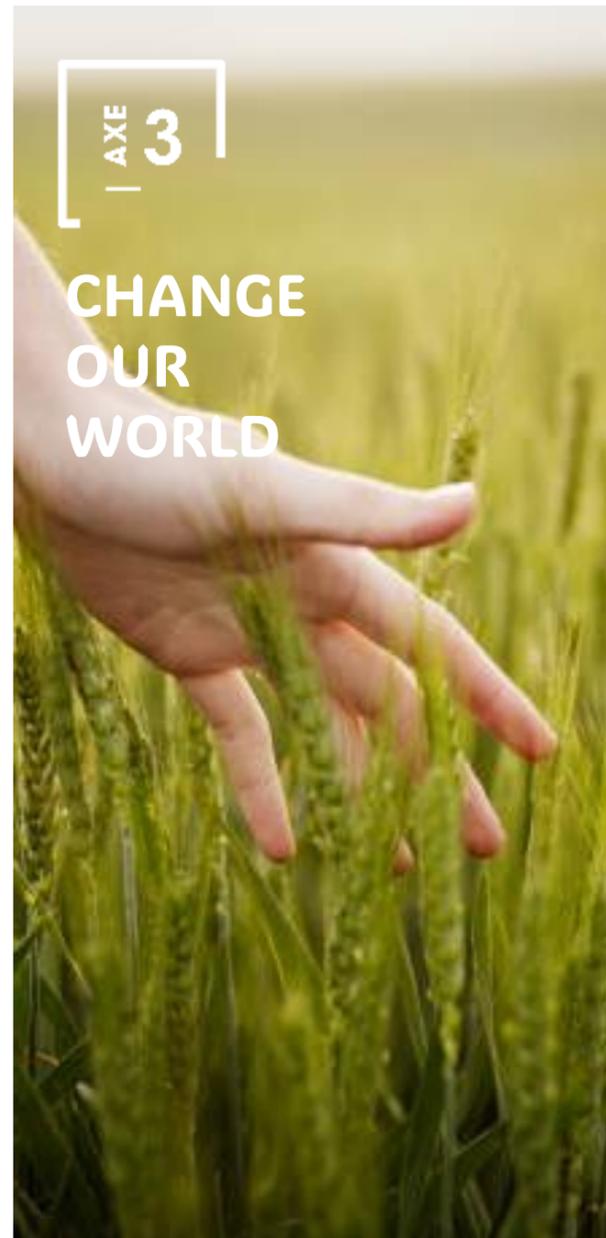
AXE 2

INNOVATIVE
BRAND
EXPERIENCE



AXE 3

CHANGE
OUR
WORLD



AXE 4

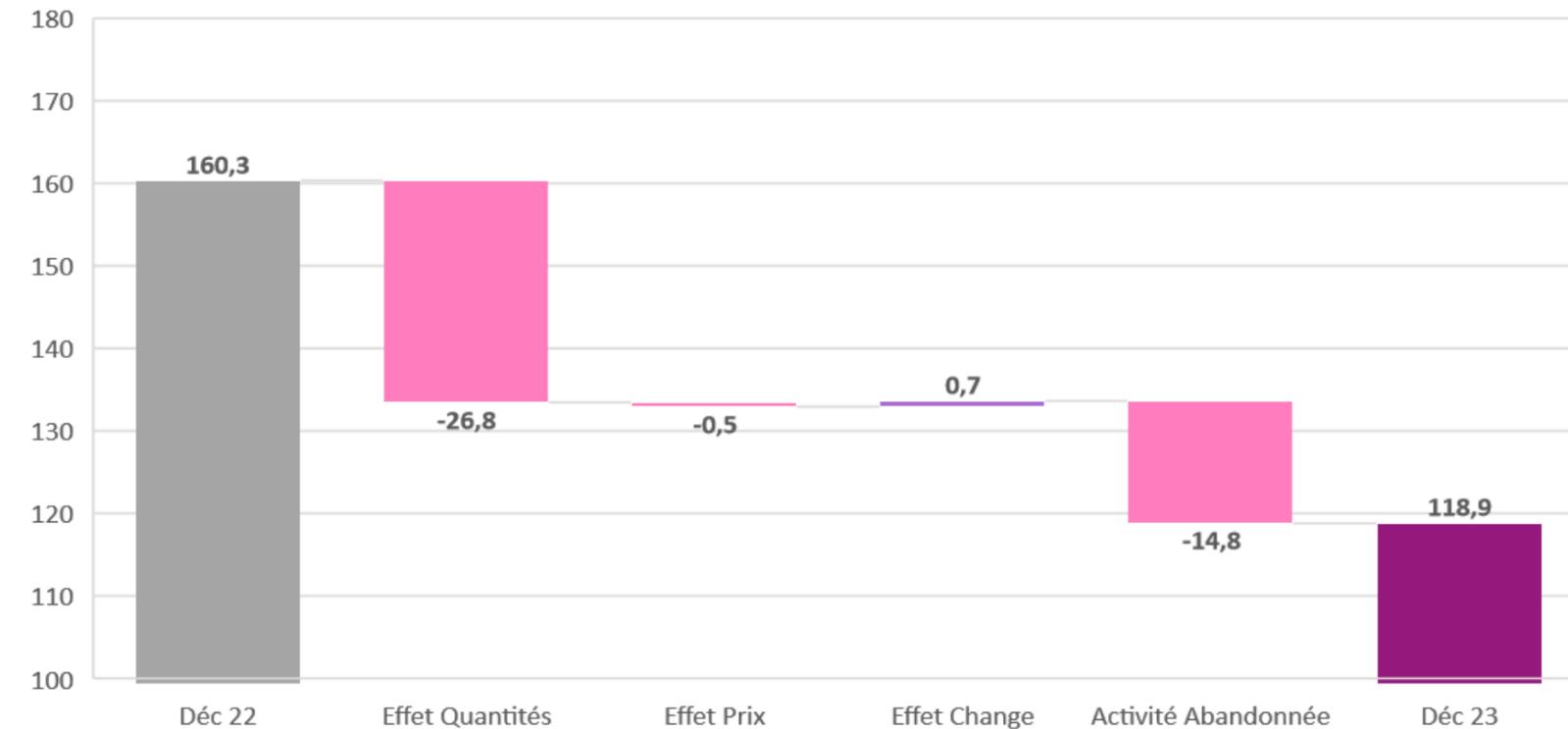
SHARED
LEADERSHIP



Delivering Financial performance

- Baisse des frais fixes : plan de restructuration mis en œuvre → impact de 6M€ sur base annuelle
Ex : Baisse des effectifs en Fashion & HLS
- Amélioration du BFR : progrès sur le phasing des approvisionnements et l'écoulement des stocks
- Amélioration de l'efficacité Marketing avec une baisse de 12,4 M€ des IC et une amélioration du ROI
Ex : IA en création de contenu et ciblage des investissements sur base d'une LTV par client, réutilisation cadeaux, etc.
- Volontarisme sur les frais variables :
Sous-traitance en Turquie mise en œuvre sur les centres d'appel UK & DE
Optimisation logistique
→ Baisse des effectifs de 98 ETP
- Fermeture des deux magasins non profitables: Rosny et Sète

Stocks bruts Déc 23 vs Déc 22 (en M€)



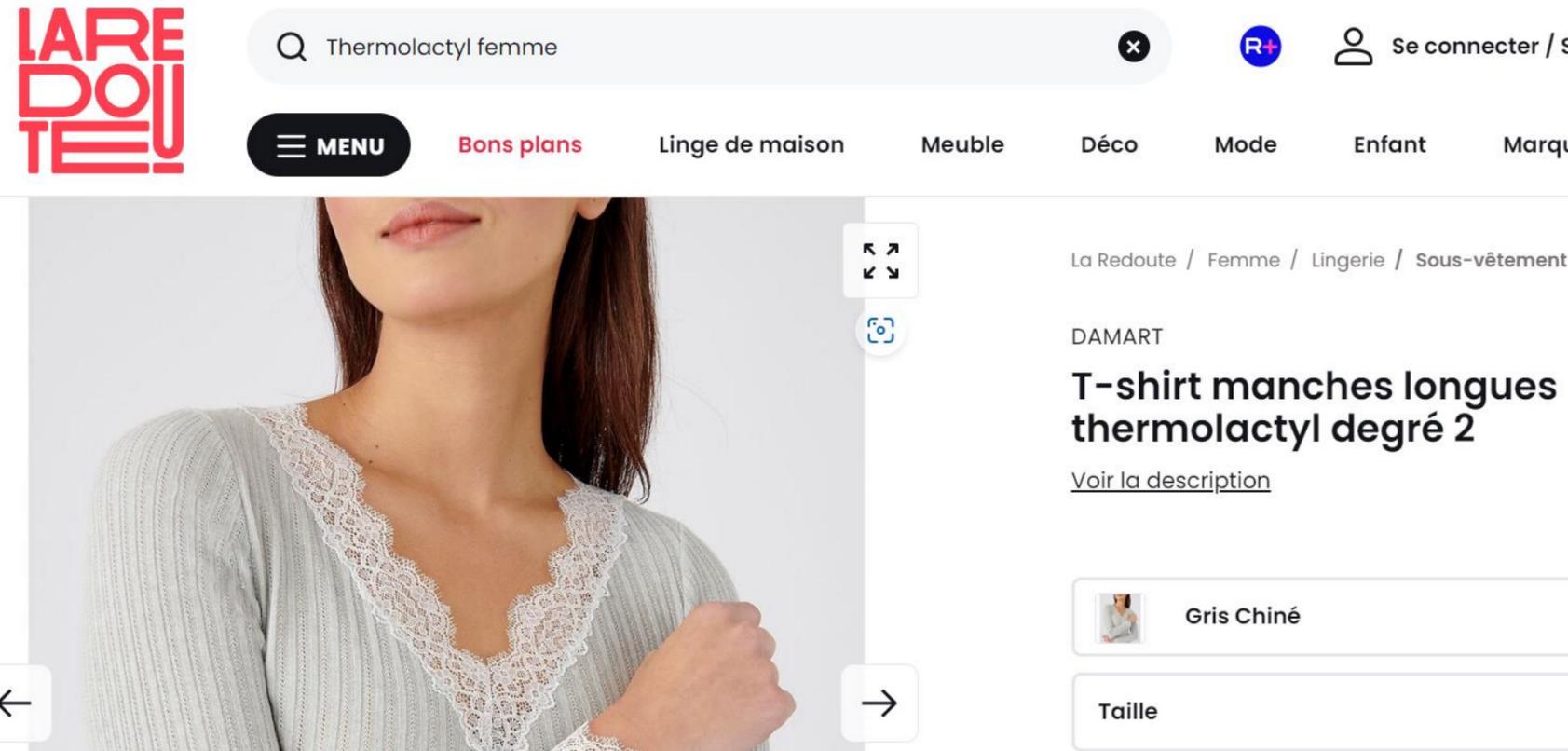
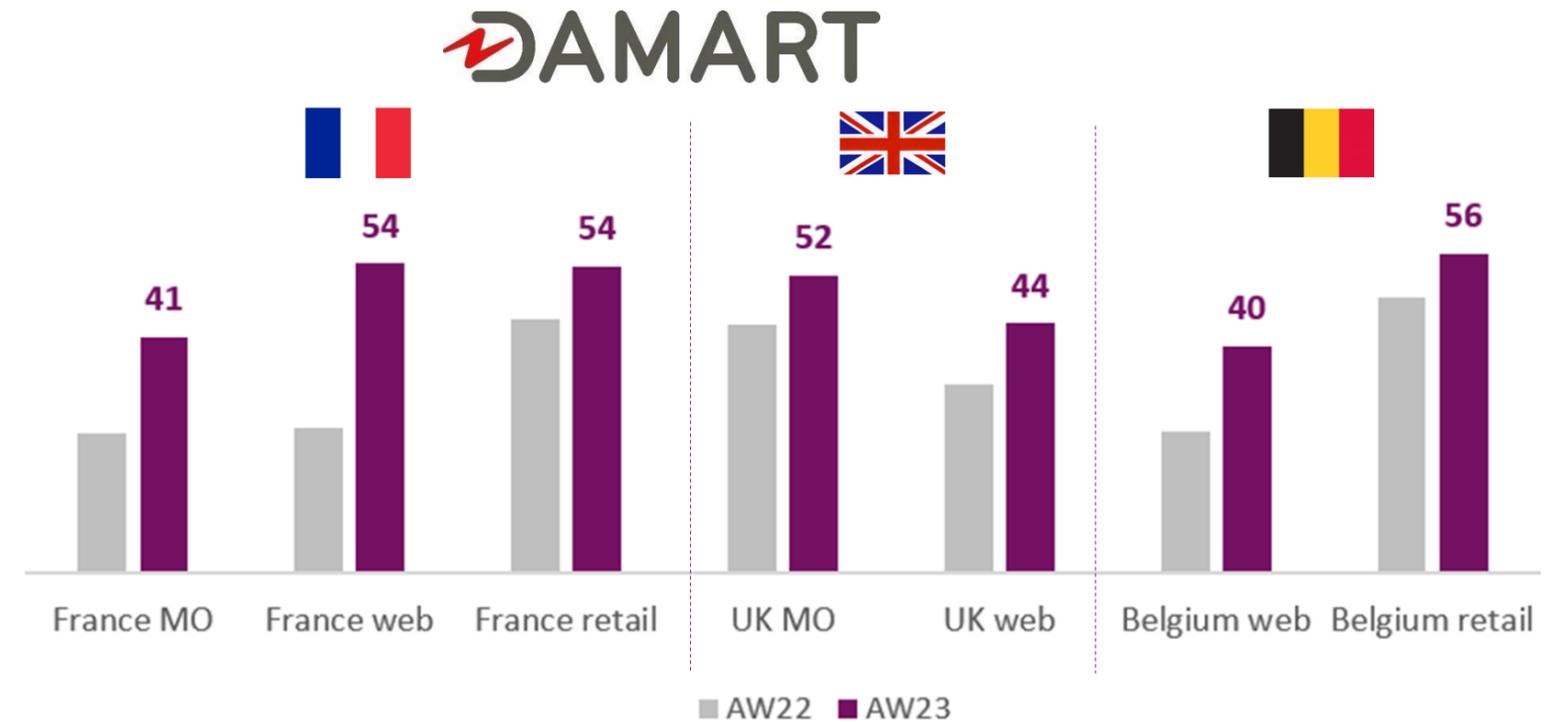
Innovative brand experience

- Efforts sur la communication / le discours client, les délais de livraison (malgré une forte pression sur les coûts)
- Plus haut niveau de NPS jamais atteint en AH

34,9  48,5

AW22 AW23

- Croissance du canal Market places de 14,4%
Présence chez Zalando, La Redoute, Amazon, Veepee, Showroom, Decathlon, Ebay, Manor, Bol.com, Breuniger
- Ajustement en cours de positionnement de la nouvelle entité Healthcare Almadia pour mieux adresser la demande



Change Our World & Shared Leadership

Change our world

- Progrès sur la part de produits Eco-responsables dans le pôle Fashion :
SS23 : 21,5% → AH23 : 37,5%
Exemple gamme Damart Sport :
produite à base de polyester 100% recyclé

Shared Leadership

- Lancement du « Leadership development » auprès de 30% de notre top team
- Accompagnement concret de la transformation vers une culture plus agile et entrepreneuriale





Résultats financiers



ON SENIORS'SIDE

Opération :

- Vente de l'intégralité des actions composant le capital social d'Afibel au Groupe CTFI en date du 27 février 2024

Contexte spécifique :

- Climat social : Avis favorable à l'unanimité du CSE d'Afibel
- Homologation par le Tribunal de Commerce de Lille Métropole en date du 14 février – cession réalisée sous mandat de conciliation

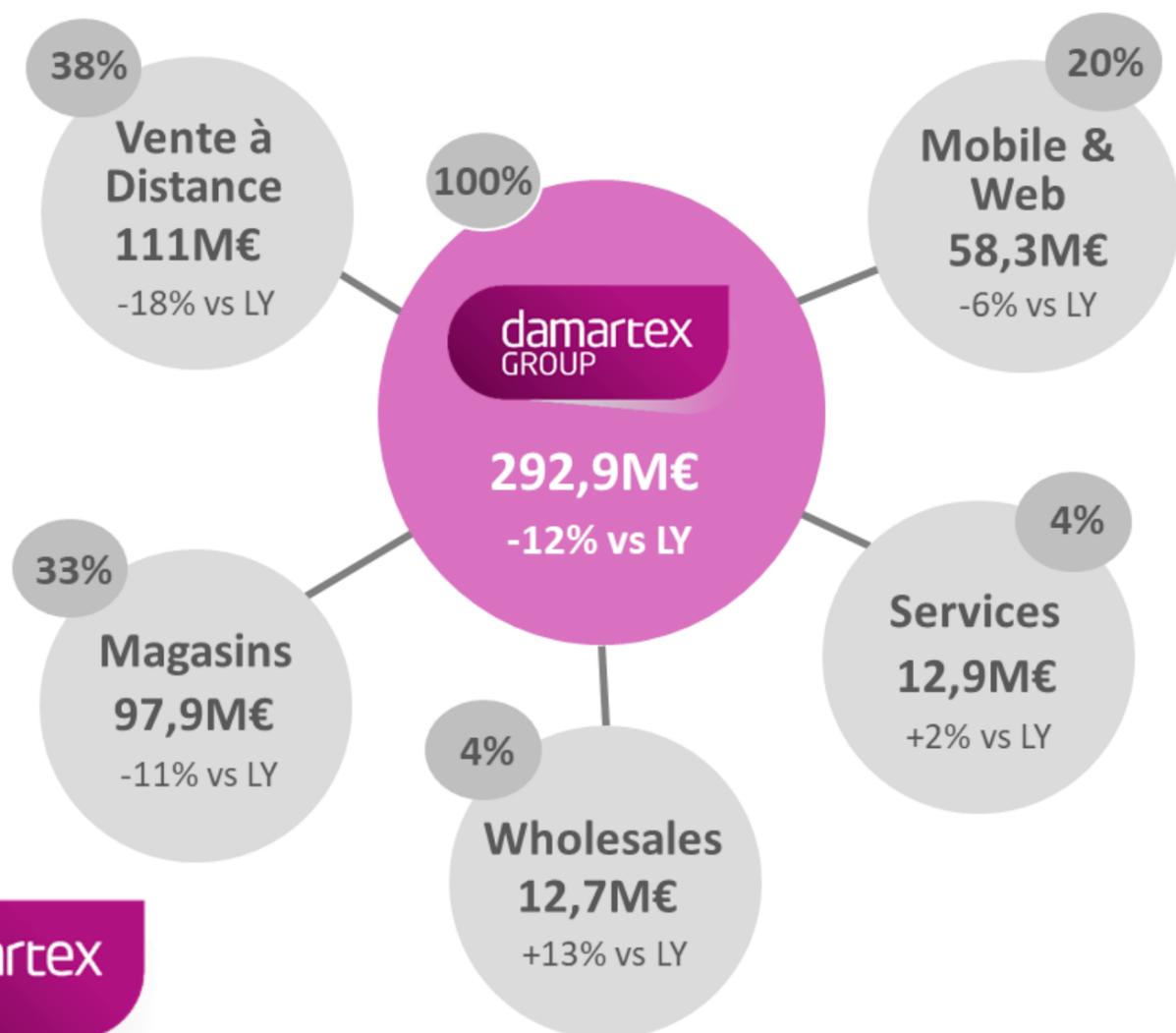
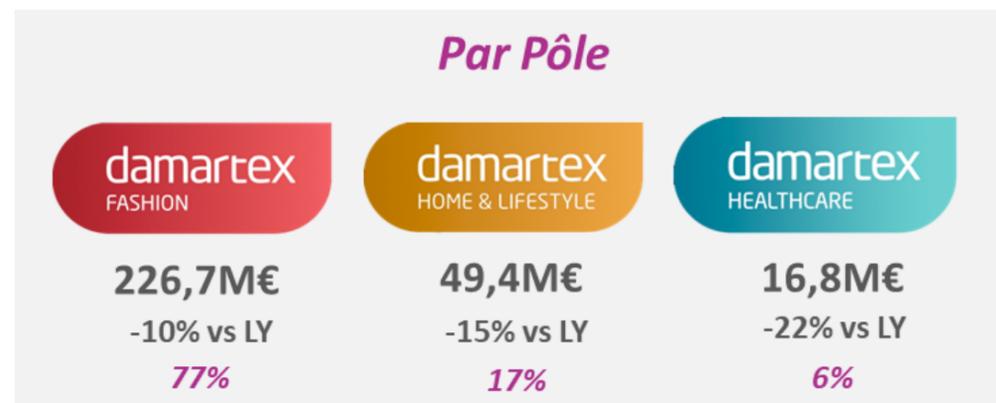
Éléments clés :

- Maintien de l'emploi
- Ensemble immobilier repris par Damartex
- En ligne avec le Business Plan de refinancement

Conséquences sur la présentation des comptes au 31 décembre 2023:

- IFRS 5 : Classement en Activités abandonnées / Actifs destinés à être cédés

Chiffres d'affaires semestriels au 31 décembre 2023



M€	AW23	% Groupe	vs AW22
Damart	210,3	72%	-11%
Xandres	16,4	6%	13%
Fashion	226,7	77%	-10%
Coopers of Stortford	20,7	7%	-21%
3 Pagen	23,3	8%	-8%
Vitrine Magique	5,4	2%	-15%
Home & Lifestyle	49,4	17%	-15%
Santeol	8,1	3%	7%
Almadia	7,3	2%	-43%
MSanté	1,4	0%	3%
Healthcare	16,8	6%	-22%
DAMARTEX Group	292,9	100%	-12%

Toutes les données sont communiquées hors Afibel (classées en activité abandonnée selon IFRS 5 au 31 décembre 2023). Ainsi les flux du 31 décembre 2022 ont été retraités.

Profitabilité opérationnelle courante

damartex
GROUP

CA : 292,9M€
ROC : -2,3M€
EBITDA : +4,9M€

damartex
FASHION

CA : 226,7M€
ROC : +2,0M€
EBITDA : +6,8M€

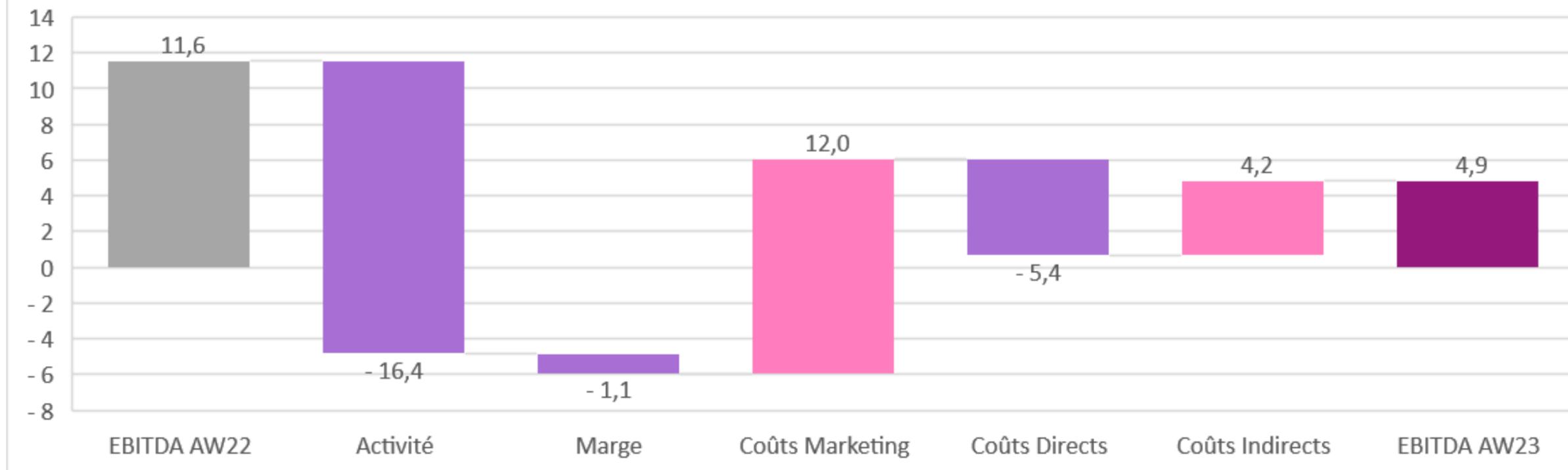
damartex
HOME & LIFESTYLE

CA : 49,4M€
ROC : -2,6M€
EBITDA : -2,1M€

damartex
HEALTHCARE

CA : 16,8M€
ROC : -1,6M€
EBITDA : +0,1M€

EBITDA AW23 vs AW22 (M€)



damartex
GROUP

Toutes les données sont communiquées hors Afibel (classées en activité abandonnée selon IFRS 5 au 31 décembre 2023). Ainsi les flux du 31 décembre 2022 ont été retraités.

Résultats semestriels

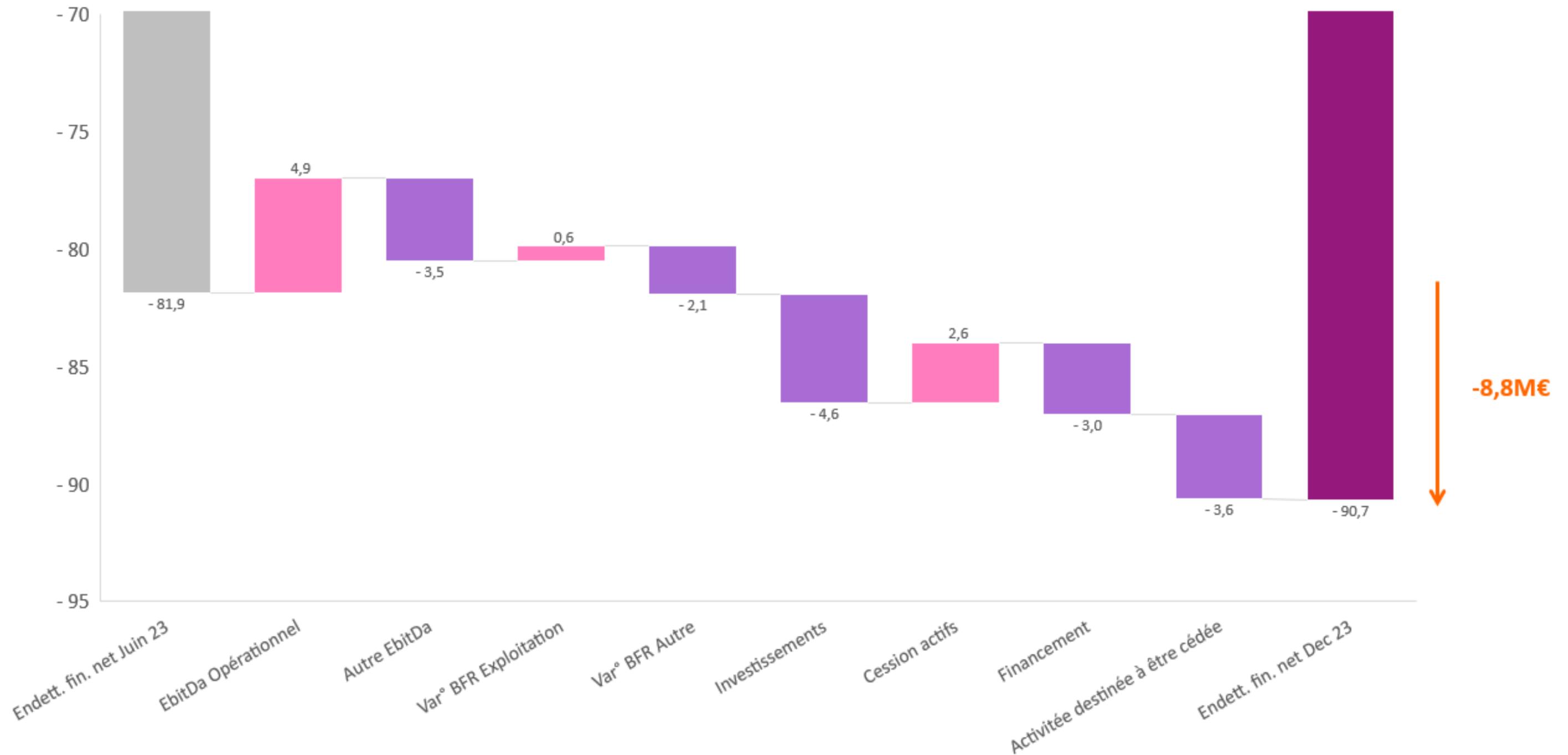
en millions d'euros

	31 Déc 2022 Retraité *	31 Déc 2023
Chiffre d'affaires	331,4	292,9
EBITDA opérationnel	11,6	4,9
EBITDA IFRS16	20,6	14,5
Résultat opérationnel courant	2,5	-2,3
Autres produits et charges opérationnels	3,2	-0,7
Dépréciations d'actifs	-3,0	-4,3
Résultat opérationnel	2,7	-7,2
Résultat financier	-0,3	-4,4
Résultat avant impôts	2,4	-11,6
Impôts sur les bénéfices	-1,0	-1,1
Résultat des activités poursuivies	1,4	-12,7
Résultat des activités abandonnées	-4,3	-3,7
Résultat net	-2,9	-16,4

* Toutes les données sont communiquées hors Afibel (classées en activité abandonnée selon IFRS 5 au 31 décembre 2023). Ainsi les flux du 31 décembre 2022 ont été retraités.

Endettement financier net

en millions d'euros



Cash flows, BFR d'exploitation & Stocks Bruts

en millions d'euros

	31 Déc 2022 Retraité *	31 Déc 2023
EBITDA opérationnel	11,6	4,9
Variation BFR brut exploitation	-11,5	0,6
CAPEX	-5,9	-4,4
Acquisition Leasing	-0,9	-0,5
FREE CASH FLOWS Exploitation	-6,7	0,6
BFR Net Exploitation	82,3	65,9
- <i>Stocks</i>	143,9	105,8
- <i>Clients</i>	44,4	33,3
- <i>Fournisseurs</i>	-106,0	-73,3



2 Perspectives



ON SENIORS'SIDE

Perspectives

- Maintien du cap avec détermination sur l'optimisation des frais fixes et variables, de la gestion active de la trésorerie et du besoin en fonds de roulement.
Mise en œuvre du plan de cession d'actifs.
- Investissements maintenus sur le développement d'une expérience client-patient modernisée et innovante.
- Renforcement des valeurs et de notre responsabilité envers toutes les parties prenantes.

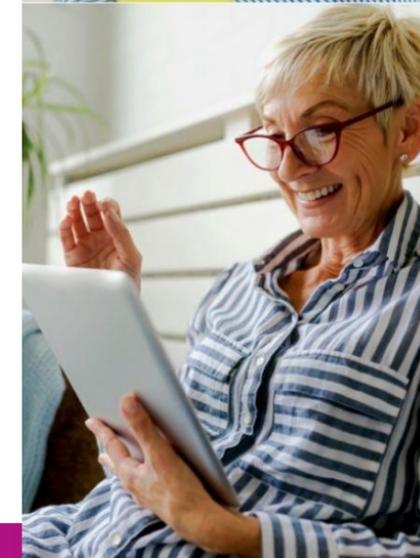
damartex
GROUP

DARE
ACT
IMPACT
2026

damartex
GROUP

ON SENIORS'SIDE

**NOS
CLIENTS
LES 55+**



Les Seniors d'aujourd'hui sont connectés, actifs et curieux. Ils apprécient les relations humaines fondées sur le respect et la confiance.

Chez Damartex, nous construisons des relations durables avec tous nos Seniors à travers nos marques et sur l'ensemble de nos canaux de vente.



Annexes



ON SENIORS'SIDE

Comptes de résultats détaillés

en millions d'euros

	31 Déc 2022 Retraité *	31 Déc 2023
Chiffre d'affaires	331,4	292,9
Achats consommés	-119,2	-107,2
Charges de personnel	-64,5	-62,1
Charges externes	-127,1	-109,0
Dotations aux amortissements exploitation	-9,7	-8,7
Dotations aux amortissements droits usage	-8,5	-8,9
Dotations et reprises de provisions	0,1	0,8
Résultat opérationnel courant	2,5	-2,3
Autres produits et charges opérationnels	3,2	-0,7
Dépréciations d'actifs	-3,0	-4,3
Résultat opérationnel	2,7	-7,2
Résultat financier	-0,3	-4,4
Résultat avant impôts	2,4	-11,6
Impôts sur les bénéfices	-1,0	-1,1
Résultat des activités poursuivies	1,4	-12,7
Résultat des activités abandonnées	-4,3	-3,7
Résultat net	-2,9	-16,4

* Toutes les données sont communiquées hors Afibel (classées en activité abandonnée selon IFRS 5 au 31 décembre 2023). Ainsi les flux du 31 décembre 2022 ont été retraités.

Bilans détaillés

en millions d'euros

	31 Déc 2022	30 Juin 2023	31 Déc 2023
Situation nette	143,9	116,0	99,8
Passifs financiers	2,6	0,9	115,6
Passifs liés aux engagements locatifs (LT)	53,3	62,1	56,5
Autres passifs non courants	39,0	34,8	30,2
Passifs non courants	94,8	97,8	202,3
Ecart d'acquisition	71,2	63,5	63,4
Immo. incorporelles	72,2	73,6	66,6
Immo. corporelles	57,7	53,3	50,8
Droits d'utilisation	76,5	86,8	80,2
Autres actifs non courants	7,0	6,7	4,8
Actifs non courants	284,6	283,8	265,7
Stocks	143,9	126,2	105,8
Clients	25,7	17,0	21,7
Fournisseurs	98,8	82,0	68,5
Autres dettes courantes	30,1	29,6	25,8
Besoin en fonds de roulement net	40,6	31,6	33,3
Provisions	2,7	4,6	3,7
Instruments dérivés nets	-0,5	-3,7	-1,2
Autres dettes financières	-0,2	0,0	0,6
Passifs liés aux engagements locatifs (CT)	18,9	19,5	18,7
-Actifs/+Passifs Nets destinés à être cédés	-0,9	-1,5	0,5
Autres passifs courants	0,0	0,0	2,0
Trésorerie	-65,5	-75,2	29,8
Total Bilan	515,7	509,3	468,1

damartex
FASHION

damartex
HOME & LIFESTYLE

damartex
HEALTHCARE

damartex
GROUP

ON SENIORS'SIDE

DAMART

le confort d'être soi

3PAGEN

pfiffig | praktisch | preiswert!

COOPERS
OF STORTFORD

VITRINE
magique

santéol

MSANTÉ

partenaire de mon parcours de soins

la prestation de
santé à domicile



XANDRES
BELGIUM

le luxe abordable

décoration
jardin
vie pratique
bien-être

almadia

accompagner à domicile

le maintien
à domicile

