



Sablé-sur-Sarthe, le 6 janvier 2025

Chiffre d'affaires du 3^e trimestre 2024-2025

Nouvelle hausse des volumes commercialisés et contribution des acquisitions

Sablé-sur-Sarthe - LDC (FRFR0013204336 - LOUP) annonce le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2024-2025 (de septembre à novembre 2024).

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2024-2025 s'élève à 1 583,2 M€ contre 1 530,7 M€ au troisième trimestre 2023-2024, en hausse de 3,4% (stable à -0,1% à périmètre identique). La dynamique de hausse des volumes commercialisés qui a porté l'activité sur le premier semestre 2023-2024 (+4,9% à période comparable) s'est accélérée au cours du troisième trimestre (+10,8% par rapport au troisième trimestre 2023-2024). A périmètre constant, la hausse des volumes s'élève à 4,8% sur le troisième trimestre.

La bonne tenue de la consommation de volaille a permis de soutenir la dynamique d'amélioration des volumes commercialisés, en dépit des tensions persistantes sur le pouvoir d'achat. Cette nouvelle progression des volumes associée à la contribution des acquisitions a permis de porter le chiffre d'affaires cumulé à neuf mois à 4 567,9 M€ (contre 4 553,0 M€ à période équivalente) faisant ressortir des ventes globalement stables à +0,3% à fin novembre (-2,2% à périmètre identique).

| En M€ | 2024-2025 | | | | 2023-2024 | | | |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|---------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|---------|
| | 1 ^{er} trimestre | 2 ^e trimestre | 3 ^e trimestre | Cumulé | 1 ^{er} trimestre | 2 ^e trimestre | 3 ^e trimestre | Cumulé |
| Volaille France (dont Amont) | 1 099,5 | 1 060,4 | 1 101,2 | 3 261,1 | 1 098,3 | 1 112,2 | 1 114,9 | 3 325,3 |
| International | 184,4 | 184,5 | 232,7 | 601,5 | 193,2 | 193,3 | 186,2 | 572,8 |
| Traiteur | 233,7 | 222,1 | 249,4 | 705,2 | 223,2 | 202,1 | 229,6 | 654,9 |
| Total | 1 517,6 | 1 466,9 | 1 583,2 | 4 567,9 | 1 514,7 | 1 507,6 | 1 530,7 | 4 553,0 |

Volaille France : recul des ventes en valeur limité par la croissance des volumes

Sur la Volaille, hors amont, les volumes commercialisés au cours du troisième trimestre sont en hausse de 3,4% avec un chiffre d'affaires qui s'élève à 968,6 M€ contre 977,1 M€ correspondant à une baisse des ventes en valeur de 0,9% (-1,2% à périmètre identique).

Cette progression est portée par la reprise des volumes en poulet du quotidien (+3,7%), en poulet label (+3,7%), ainsi qu'en canard (+15,2%) et en produits élaborés (+3,5%).

En cumulé à fin novembre, les volumes commercialisés sur le pôle Volaille (hors amont) sont en hausse de 4,1% et les ventes en valeur en recul de 3,0%. A périmètre identique, (hors Savic-Freslon intégrée au 1^{er} mai 2023 et Favid intégrée au 1^{er} juillet 2024), les volumes commercialisés sont en hausse de 4,0% tandis que les ventes en valeur sont en repli de 3,3%.

Dans un contexte général de baisse des prix, la croissance des volumes commercialisés est portée par la dynamique des ventes à marques, du poulet du quotidien et des spécialités (dinde et canard). Comme anticipé, les familles Label résistent bien et sont désormais stables en volumes.

En intégrant l'amont, le chiffre d'affaires du **pôle Volaille France** au troisième trimestre 2024-2025 est en baisse de 1,2% à 1 101,2 M€ contre 1 114,9 M€.

En cumul sur neuf mois, les ventes s'élèvent à 3 261,1 M€ en retrait de 1,9% contre 3 325,3 M€ à fin novembre 2023 avec des volumes commercialisés en hausse de 4,1%. A périmètre identique, les ventes en valeur s'élèvent à 3 220,7 M€ en baisse de 3,1%. Les volumes commercialisés sont en hausse de 4,0%.

International : contribution des acquisitions

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2024-2025 (juillet à septembre) progresse de 24,9% à 232,7 M€ contre 186,2 M€ au troisième trimestre 2023-2024. Les volumes vendus progressent de 40,9% à période comparable. Cette forte dynamique s'explique par la contribution d'Indykpol (activité dinde) et dans une moindre mesure par celle de Calibra (produits élaborés), intégrées dans le périmètre du Groupe depuis le 1^{er} août 2024. A périmètre identique le chiffre d'affaires est de 194,5 M€, en croissance de 4,4% avec des volumes qui progressent de 12,8%.

Sur les neuf premiers mois de l'exercice 2024-2025, le chiffre d'affaires s'élève à 601,5 M€ contre 572,8 M€, en hausse de 5,0%. Ce bon niveau d'activité s'explique par la bonne dynamique sur les découpes poulet et dinde liée à l'intégration d'Indykpol en Pologne. A périmètre identique et taux de change constants, le chiffre d'affaires est en repli de 5,6%. Cette évolution s'explique par la baisse des prix sur le canard et le poulet (baisse des prix du vif). Les tonnages commercialisés ressortent en progression de 16,1% (+6,9% à périmètre identique) grâce à la hausse des volumes en poulet, en dinde et en produits élaborés. La hausse des volumes bénéficie également de la reprise au Royaume-Uni sur les activités de poulet BIO, de Free range et du développement de la famille dinde.

Traiteur : croissance organique et contribution de l'intégration des Délices de Saint-Léonard

Le chiffre d'affaires du pôle au cours du troisième trimestre (de septembre 2024 à novembre 2024) progresse de 8,6% en valeur à 249,4 M€ contre 229,6 M€ à période comparable. Les volumes commercialisés progressent de 10,2% bénéficiant de l'intégration de l'usine Les Délices de St-Léonard le 1^{er} janvier 2024 dans le périmètre consolidé du Groupe.

A périmètre identique, les ventes en valeur progressent de 3,2% et les volumes vendus sont en hausse de 2,4%. Cette évolution s'explique par une croissance dynamique des principales familles de ventes du pôle Traiteur (plats cuisinés, pizzas, produits exotiques, ...).

En cumulé à fin novembre 2024, les ventes progressent de 7,7% à 705,2 M€ et les tonnages vendus ressortent en hausse de 8,6% grâce aux ventes de produits à marque Marie (plats cuisinés et pizzas surgelées). A périmètre identique, les ventes affichent une hausse de 2,1% avec des volumes en légère progression de 0,7%.

Perspectives

Au-delà des acquisitions d'Indykol, Calibra et Favid qui ont déjà contribué aux performances du troisième trimestre de l'exercice 2024-2025, LDC bénéficiera au quatrième trimestre de l'intégration de la Société Konspol à compter du 1^{er} octobre 2024 (chiffre d'affaires de 35 M€ sur l'exercice 2023) et d'ECF en Allemagne à compter du 1^{er} décembre 2024 (80 M€ de chiffre d'affaires en 2024).

Le Groupe LDC a obtenu l'autorisation de l'Autorité de la concurrence pour acquérir le Groupe Routhiau, qui sera intégré à compter du 1^{er} janvier 2025 et contribuera donc au chiffre d'affaires pour deux mois au titre du quatrième trimestre 2024-2025. Pour rappel le chiffre d'affaires du Groupe Routhiau était de 75 M€ en 2023. LDC reste en attente de la décision de l'Autorité de la Concurrence concernant l'acquisition de 100% du capital du Groupe Pierre MARTINET.

Au regard de ce troisième trimestre et des fêtes de fin d'année globalement conformes aux anticipations du Groupe, LDC confirme son objectif visant à dépasser un chiffre d'affaires de 6,2 milliards d'euros associé à une marge opérationnelle courante d'environ 5% pour son exercice 2024-2025.

Au-delà de l'exercice en cours, les négociations sur les hausses tarifaires nécessaires pour les prochains mois sont désormais engagées. LDC réaffirme sa confiance et confirme l'ensemble des objectifs fixés dans le cadre de son plan stratégique : franchir le cap des 7 milliards d'euros de chiffre d'affaires sur l'exercice 2026-2027 et réaliser un EBITDA de près de 560 M€.

| | Chiffre d'affaires | | Chiffre d'affaires | | Var. | Var. organique | Impact périmètre | Impact Change |
|---------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------|----------------|------------------|---------------|
| | 2024-2025 | | 2023-2024 | | 24-25/23-24 | | | |
| | En M€ | En % de CA | En M€ | En % de CA | | | | |
| Volaille France | 3 261,1 | 72% | 3 325,3 | 73% | -1,9% | -3,1% | +1,2% | |
| International | 601,5 | 13% | 572,8 | 13% | +5,0% | -5,6% | +6,7% | +3,9% |
| Traiteur | 705,2 | 15% | 654,9 | 14% | +7,7% | +2,1% | +5,6% | |
| Total Groupe | 4 567,9 | 100% | 4 553,0 | 100% | +0,3% | -2,7% | +2,5% | +0,5% |

1. Chiffres non audités
2. Impact de change calculé en appliquant aux chiffres d'affaires en devises de l'année courante les taux de conversion de l'année antérieure
3. Les impacts de périmètre sont calculés en retraitant le chiffre d'affaires de la contribution des entités acquises dans l'année et de celle des entités acquises l'exercice précédent jusqu'à la date anniversaire de l'acquisition.

A propos de LDC

LDC (Lambert Dodard Chancereul) est une entreprise agroalimentaire française familiale spécialisée dans la transformation et la commercialisation de volailles ainsi que dans l'élaboration de produits traiteurs frais et surgelés. Avec 102 sites, 25 000 collaborateurs et un chiffre d'affaires 2023-2024 de 6,2 milliards d'euros, le groupe LDC est l'un des leaders européens de la volaille, avec une présence en France, Pologne, Hongrie, Belgique et au Royaume-Uni. Il commercialise ses produits sous les marques Loué, Le Gaulois, Maître CoQ, Doux, Marie, Traditions d'Asie, Drosed, ainsi que Nature et Respect. Sa mission : « Agir pour la souveraineté alimentaire dans le respect des femmes, des hommes et de la nature ».

Le Groupe LDC est coté en Bourse à Paris et connaît un développement durable, équilibré et maîtrisé basé sur de la croissance organique et des acquisitions en Europe.

Prochain rendez-vous :
Publication du chiffre d'affaires annuel 2024-2025
Le 3 avril 2025 après Bourse

CONTACTS

SEITOSEI . ACTIFIN

Natalia Bernard

Directrice Administrative et Financière

02 43 62 70 00

natalia.bernard@ldc.fr

Benjamin Lehari

Consultant

01 56 88 11 11

benjamin.lehari@seitosei-actifin.com

Presse

Jennifer Jullia

01 56 88 11 19

jennifer.jullia@seitosei-actifin.com

Investisseurs

Sébastien Berret

01 56 88 11 22

sebastien.berret@seitosei-actifin.com