

## **Mise à disposition du rapport financier semestriel 2012 & point sur la situation financière du Groupe**

**Paris, le 24 décembre 2012 – Dane-Elec Memory, fabricant et distributeur de produits numériques à base de mémoire flash, publie son rapport financier semestriel 2012.**

### **Point d'étape concernant la procédure de sauvegarde**

Afin de disposer du cadre juridique le plus adapté à la définition et la mise en œuvre de son plan de relance, le groupe a sollicité et obtenu du Tribunal de commerce de Bobigny (93), l'ouverture d'une procédure de sauvegarde le 17 octobre 2012 pour les entités françaises Dane-Elec Memory et Dane-Elec SA.

Ce jugement ouvre une période d'observation de 6 mois au cours de laquelle le Groupe doit définir et mettre en œuvre un plan de restructuration, principalement en France, afin de relancer son activité et apurer le passif. La Direction s'est engagée à construire ce plan avec les salariés et partenaires de l'entreprise dont l'implication et la collaboration sont indispensables à la réussite du projet.

Ce plan de restructuration a pour double objectif de redynamiser les ventes tout en continuant à adapter les charges fixes. Il viendra en complément des mesures engagées depuis le début de l'année qui permettent aux filiales internationales du groupe de se redresser progressivement (externalisation de la logistique, fermeture du site industriel en Irlande, etc.).

Les travaux de définition du plan de relance sont en cours (analyse de la situation, arbitrages, finalisation du business plan). Une annonce sera faite ultérieurement, une fois le plan finalisé et en accord avec les obligations légales de la société.

### **Comptes semestriels définitifs**

Les comptes définitifs à fin juin 2012 intègrent un certain nombre de provisions et d'ajustements pour tenir compte de l'évolution de la situation du Groupe depuis la fin du semestre. Par rapport aux données provisoires communiquées le 28 septembre 2012, des dépréciations complémentaires d'actifs ont été comptabilisées à hauteur de 0,3 M€.

Au final, le chiffre d'affaires est en repli à 33,3 M€ contre 47,8 M€ à fin juin 2011. Le résultat opérationnel courant s'améliore de 0,7 M€ sur un an (-5,1 M€ contre -5,8 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2011) grâce à la remontée de la marge brute et aux premiers effets du programme d'économies sur les charges de personnel et les charges externes. Le résultat net semestriel ressort à -6,0 M€, en amélioration de 0,5 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2011.

Au 30 juin 2012, les fonds propres du Groupe s'élèvent à 2,9 M€. L'endettement financier net est en baisse de 3,0 M€ depuis le début de l'année, à 18,2 M€.

## Arrêté des comptes semestriels

La procédure de sauvegarde étant réservée aux sociétés qui ne sont pas en situation de cessation de paiement, Dane-Elec Memory poursuit son exploitation dans des conditions normales pendant la période d'observation. Les comptes consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2012 ont donc été élaborés et arrêtés par le Conseil d'administration du 20 décembre 2012 selon le principe de continuité d'exploitation.

Toutefois, devant les incertitudes relatives à 1/ la finalisation et la mise en œuvre du plan de relance, 2/ sa validation par le Tribunal de commerce et 3/ l'issue de la procédure de sauvegarde, les Commissaires aux comptes, sur la base de leur examen limité, ne sont pas en mesure d'exprimer une conclusion sur la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire.

## Mise à disposition du rapport financier semestriel

Le rapport financier semestriel a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers et mis à la disposition du public. Il peut être consulté sur le site Internet de la société.

**A propos de Dane-Elec** [www.dane-elec.fr](http://www.dane-elec.fr)

Dane-Elec Memory est une société d'envergure internationale spécialisée dans la fabrication et la distribution de produits numériques (mémoires Flash et Dram). Reconnu pour son expertise et la qualité de ses produits, Dane-Elec est aussi distributeur exclusif de produits de mémoire flash de grandes marques, incluant Duracell, Marvel Comics, Harry Potter et Disney.

Acteur mondial, la société Dane-Elec Memory est implantée en Europe, aux Etats-Unis, en Asie et au Proche-Orient. En France, Dane-Elec Memory dispose d'une filiale de distribution professionnelle de produits nomades (Intervalle).

En 2011, Dane-Elec Memory a réalisé un chiffre d'affaires de 95 M€.

La société Dane-Elec Memory est cotée sur NYSE Euronext à Paris (ISIN : FR000036774, MNEMO : DAN) depuis 1997 et dispose du label « Entreprise Innovante ». L'action Dane-Elec Memory fait partie de l'indice CAC Small.

### Contacts financiers :

**ACTUS finance & communication – [www.actus-finance.com](http://www.actus-finance.com)**

Actionnaires / Analystes / Investisseurs

Jérôme Fabreguettes-Leib

01 77 35 04 36

[jfl@actus.fr](mailto:jfl@actus.fr)

Journalistes

Nicolas Bouchez

01 77 35 04 37

[nbouchez@actus.fr](mailto:nbouchez@actus.fr)

**Recevez gratuitement toute l'information financière de Dane-Elec Memory en vous inscrivant sur**

**[www.dane-elec.fr](http://www.dane-elec.fr)**

### Etat de situation financière consolidée

ACTIF (EN K€)	30/06/12 NET	30/06/11 NET	31/12/11 NET
<b>ACTIF NON COURANT</b>			
Immobilisations incorporelles	78	50	66
Immobilisations corporelles	831	1 068	1 012
Actifs financiers	818	1 430	1 182
Actif d'impôts différés	191	258	186
<b>TOTAL</b>	<b>1 918</b>	<b>2 806</b>	<b>2 446</b>
<b>ACTIF COURANT</b>			
Stocks & en-cours	14 387	18 531	14 665
Clients & comptes rattachés	18 755	21 220	25 013
Autres créances	4 154	4 554	3 670
Disponibilités	1 251	3 745	1 526
<b>TOTAL</b>	<b>38 548</b>	<b>48 050</b>	<b>44 874</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>40 466</b>	<b>50 856</b>	<b>47 321</b>

PASSIF (EN K€)	30/06/12 NET	30/06/11 NET	31/12/11 NET
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	-	-	-
Capital	8 179	8 179	8 179
Titres d'autocontrôle	-2 189	-2 189	-2 189
Instruments financier sur capitaux propres	767	767	767
Primes	14 519	14 519	14 519
Réserves	-14 141	-5 475	-5 774
Réserves de conversion	1 789	-883	1 361
Résultat de l'exercice	-6 017	-6 525	-8 367
<b>TOTAL PART des PROPRIETAIRES DE LA SOCIETE MERE</b>	<b>2 907</b>	<b>8 393</b>	<b>8 496</b>
Participations ne donnant pas de contrôle	-2	-2	-2
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 905</b>	<b>8 391</b>	<b>8 494</b>
<b>PASSIF NON COURANT</b>			
Passifs financiers	11 550	240	13 543
Provisions	2 392	1 422	2 153
<b>TOTAL</b>	<b>13 942</b>	<b>1 662</b>	<b>15 696</b>
<b>PASSIF COURANT</b>			
Passifs financiers	7 917	18 775	9 172
Fournisseurs & comptes rattachés	11 811	18 787	9 421
Autres dettes	3 891	3 241	4 537
<b>TOTAL</b>	<b>23 619</b>	<b>40 803</b>	<b>23 131</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>40 466</b>	<b>50 856</b>	<b>47 321</b>

## État du résultat global de la période

(en K€)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>33 313</b>	<b>47 811</b>	<b>95 425</b>
Autres produits d'exploitation	289	148	122
Achats consommés	(29 359)	(44 438)	(86 686)
Charges de personnel	(4 740)	(5 784)	(10 686)
Charges externes et autres charges	(4 512)	(5 735)	(10 854)
Impôts et taxes	(199)	(191)	(486)
Dotations nettes aux amortissements & provisions	115	2 380	1 747
<b>Résultat opérationnel récurrent</b>	<b>(5 093)</b>	<b>(5 809)</b>	<b>(11 420)</b>
<b>Autres produits et charges non récurrents</b>	<b>-497</b>	<b>-307</b>	<b>4 017</b>
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>-342</b>	<b>-226</b>	<b>-653</b>
Autres produits et charges financières	-85	-175	-96
Charge d'impôt		-7	-216
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
<b>Résultat net</b>	<b>(6 017)</b>	<b>(6 525)</b>	<b>(8 367)</b>
<b>Résultat net</b>	<b>(6 017)</b>	<b>(6 525)</b>	<b>(8 367)</b>
Part du groupe	(6 017)	(6 525)	(8 367)
Participations ne donnant pas le contrôle			
<b>Résultat net par action</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2011</b>
-de base	-0,22	-0,26	-0,33
-dilué	-0,22	-0,26	-0,33
<b>Etat du résultat global consolidé</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Résultat net</b>	<b>(6 017)</b>	<b>(6 525)</b>	<b>(8 367)</b>
Réévaluation des instruments dérivés de couverture			
Ecart de change résultant de la conversion des états financiers de filiales étrangères	353	(1 080)	513
Ecart de change sur l'investissement net dans une activité à l'étranger	75	-257	378
Résultat global de la période	(5 589)	(7 862)	(7 476)
Part du groupe	(5 589)	(7 862)	(7 476)
Participations ne donnant pas le contrôle			

## Tableau des flux de trésorerie

(En K€)	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<b>Résultat net consolidé avant impôt</b>	<b>-6 017</b>	<b>-6 525</b>	<b>-8 151</b>
Dotations nettes aux amortissements et provisions	824	-334	647
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur			
Plus et moins values de cession	-147	-2	13
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>-5 340</b>	<b>-6 861</b>	<b>-7 491</b>
Coût de l'endettement financier net	342	226	653
Charge d'impôt		7	-104
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et d'impôt</b>	<b>-4 998</b>	<b>-6 628</b>	<b>-6 942</b>
<b>Variation du BFR lié à l'activité (1)</b>	<b>8 029</b>	<b>7 118</b>	<b>2 409</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>3 031</b>	<b>490</b>	<b>-4 533</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-26	-34	-303
Décaissements liés aux acquisitions de participations financières			
Variation des prêts et avances consentis	380	27	340
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>354</b>	<b>-7</b>	<b>37</b>
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital			
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options			
Rachats et reventes d'actions propres			
Emission d'emprunt	-32	3 437	5 104
Retraitement des contrats de leasing en emprunt			
Remboursements d'emprunts	-3 054	-4 548	-3 323
Flux de trésorerie sur les comptes courants			
Intérêts financiers nets versés	-368	-226	-592
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-3 454</b>	<b>-1 337</b>	<b>1 189</b>
Incidence des variations des cours de devises	103	-64	-98
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>34</b>	<b>-918</b>	<b>-3 405</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>-9 816</b>	<b>-6 411</b>	<b>-6 411</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>-9 782</b>	<b>-7 329</b>	<b>-9 816</b>
Trésorerie active	1 251	3 745	1 526
Passif financier non courant	-8 446		-10135
Passif financier courant	-2 587	-11 074	-1 207
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>-9 782</b>	<b>-7 329</b>	<b>-9 816</b>

<b>(1) Variation du BFR lié à l'activité</b>	<b>8 100</b>	<b>7222</b>	<b>2488</b>
Impôts payés	-71	-104	-79
<b>Total variation du BFR</b>	<b>8 029</b>	<b>7 118</b>	<b>2 409</b>