

RESULTAT NET 1^{ER} SEMESTRE 2012-2013 STABLE A +1.5 M€ VS +1.7 M€
PERSPECTIVES ANNUELLES POSITIVES

	30 SEPTEMBRE 2012 6 MOIS	% CA	30 SEPTEMBRE 2011 6 MOIS	% CA	30 SEPTEMBRE 2010 6 MOIS	% CA
Chiffre d'affaires net	18 353		22 655		20 632	
Coûts d'achat des produits vendus	-9 782		-11 917		-11 477	
Marge Brute	8 571	46,7%	10 738	47,4%	9 155	44,4%
Dépenses de personnel	-2 634		-2 133		-2 362	
Services Extérieurs	-3 284		-4 016		-3 642	
Taxes (hors impôt société)	-123		-104		-125	
Amort. des immobilisations incorporelles et corp.	-848		-1 545		-2 060	
Dotations et reprises sur provisions d'exploitation	56		-90		477	
Autres produits et charges d'exploitation	-110		-254		-266	
Résultat d'exploitation	1 630	8,9%	2 596	11,5%	1 177	5,7%
Coût de l'endettement net	-207		-297		-350	
Autres produits et charges financiers	319		-522		1 232	
Autres (pertes) / profits nets	33		456		-548	
Résultat financier	144		-363		333	
Résultat Courant avant impôt	1 774	9,7%	2 234	9,9%	1 510	7,3%
Impôt sur le résultat	-346		-451		-166	
Produits (charges) des activités abandonnées	78		-24		-1	
Résultat net	1 506	8,2%	1 759	7,8%	1 343	6,5%

1. Chiffre d'affaires et marge :

En ligne avec le dernier communiqué du 16 Octobre 2012, le chiffre d'affaires du Groupe au 30 septembre 2012 est en baisse de 19% par rapport au premier semestre 2011-2012, se portant ainsi à 18,3 M€ contre 22.6 M€ au 30 septembre 2011. La baisse constatée est liée à un décalage de livraisons. Pour rappel, Lexibook avait livré 40 000 tablettes sur le mois de Septembre en 2011. Sur l'exercice 2012/2013, les nouvelles tablettes seront livrées principalement sur le troisième trimestre fiscal.

La répartition des activités entre Hong-Kong (ventes FOB*) et France (ventes Domestiques ou NON FOB) ont varié respectivement de +10% (7.8 M€ au 30/09/2012 vs 7 M€ au 30/09/2011) et -32% 10.6M€ au 30/09/2012 vs 15.6 M€ au 30/09/2011).

Après une amélioration significative de la marge sur le premier semestre 2011/2012 par rapport à 2010/2011, la marge brute sur le premier semestre fiscal 2012 /2013 reste stable à 46.7% contre 47.4% au 30/09/2011, ceci malgré une évolution défavorable de la parité EUR /USD.

2. Résultat d'exploitation :

Les effets du plan d'économie engagé dès 2009 continuent de porter leurs fruits sur le semestre : le résultat d'exploitation au 30 septembre 2012 reste à un niveau de 9% contre 11 % au 30/09/2011 et 5.7% au 30/09/2010. Les investissements publicitaires supplémentaires dans une nouvelle campagne télévisée sur la rentrée des classes et le renforcement des équipes commerciales pour supporter le développement des ventes à l'international expliquent les 2% d'écart entre l'exercice en cours et le précédent.

3. Résultat financier :

Le résultat financier passe de -0.36 M€ au 30 septembre 2011 à +0.14 M€ au 30 septembre 2012. Cette amélioration provient des postes suivants :

- Un effet de change positif de 0.36 M€ en amélioration de 0.39 M€ par rapport à la période précédente.
- Des charges financières de -0.22 M€ en amélioration de 0.12 M€ grâce à la diminution de l'endettement moyen terme.

Dans ce contexte, l'exercice consolidé au 30 Septembre 2012 est clôturé avec un bénéfice net de 1.506 K€ (8.2%), contre 1.702 K€ (7.8%) au 30 Septembre 2011 et 1.343K€ (6.5%) au 30 Septembre 2010.

4. Bilan :

Les fonds propres part du Groupe continuent à progresser et s'établissent à 6.62M€ au 30/09/2012 vs 5.36 M€ au 30/09/2011, grâce au résultat du semestre.

Au regard du protocole signé avec les banques, les fonds propres ou quasi fonds propres devront être maintenus à 6M€ au 31/12/2012, incluant le résultat des neuf premiers mois de l'année 2012/13.

Cet objectif, déjà dépassé au 30 septembre 2012, sera largement atteint au 31/12/2012 compte tenu des perspectives du troisième trimestre fiscal et de l'obtention du Crédit de Développement Participatif d'OSEO pour 1 M€, assimilé à des quasi fonds propres au sens du protocole et portant le total à 7.6 M€ au 30/09/2012 contre 5.3M€ au 30/09/2011.

Le Groupe poursuit ses efforts de désendettement : l'endettement net apparent est de 12 M€ au 30 septembre 2012, contre 4 M€ au 31 Mars 2012 et 14 M€ au 30 septembre 2011.

PERSPECTIVES :

Le Groupe continue à se consolider financièrement et commercialement en France et à l'international. Fidèle à son positionnement stratégique sur le segment des tablettes ludo-éducatives le Groupe connaît actuellement un franc succès, conforté par les premières statistiques de vente de la distribution. Le Groupe renforce sa communication télévisée en France et engage par ailleurs pour la première fois des campagnes publicitaires télévisées à l'international en Allemagne, Espagne. Le Groupe attend donc une activité soutenue au second semestre et se montre très confiant pour l'atteinte de ses objectifs.

Prochaine communication : Chiffre d'affaires T3 2012/2013 le 15 février 2013

Contact LEXIBOOK – David MARTINS - 01 73 23 23 23 - davidmartins@lexibook.com
Eurolist compartiment C / Mnemo LEX / ISIN FR0000033599 / Nombre de titres 4.041.012
Retrouvez l'ensemble de l'information financière sur www.lexibook.com