

Présentation des résultats annuels Avril 2008 – Mars 2009

- **Présentation du Groupe**
- Les événements majeurs de l'exercice
- Les chiffres
- Derniers faits marquants : Lexibook 2.0

LEXIBOOK® conçoit, fabrique et commercialise des produits électroniques de loisir.

- **Leader européen des produits électroniques de loisir sous licence**

Une maîtrise en propre de la chaîne de valeur

**Marketing
produits**



Ingénierie



Commercialisation

France
8 pers.

Hong-Kong
20 pers.

7 filiales
41 pays

Une production en sous-traitance

- > Optimisation des coûts
- > Flexibilité accrue

Environ 1/3 des produits en catalogue est renouvelé chaque année

Une stratégie de produits sous licence...

- Des licences fortes, reconnues au niveau international et souvent exclusives : Spider-Man, Barbie, Oui-Oui/Noddy, Disney, etc.
- Des produits à valeur ajoutée qui intègrent de l'électronique : ordinateurs éducatifs, télévisions, matériel audio, etc.

... complétées par les niches et les nouveautés.

Des marques propres fortes et reconnues

- MeteoClock
- Digital Emotions
- LXB
- Chessman
- Interceptor
- Power Plasma



© Lexibook 2009 Un portefeuille de 200 marques déposées

Les licences **incontournables**

Barbie : 50 ans en 2009 et toujours star des poupées mannequins

Spider-Man : le héros aux aventures trépidantes : plus de 600 millions de recettes pour le derniers opus. Le 4^{ème} arrive dans les salles en 2011.

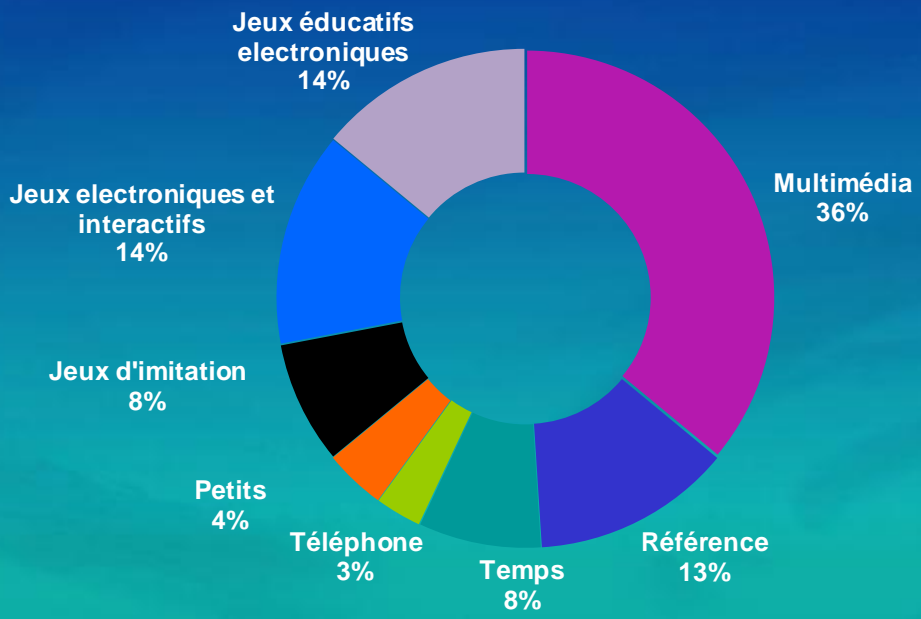
Oui-Oui : l'éternel ami des enfants depuis 60 ans !

Disney : le leader incontesté des marques dérivées pour enfants.

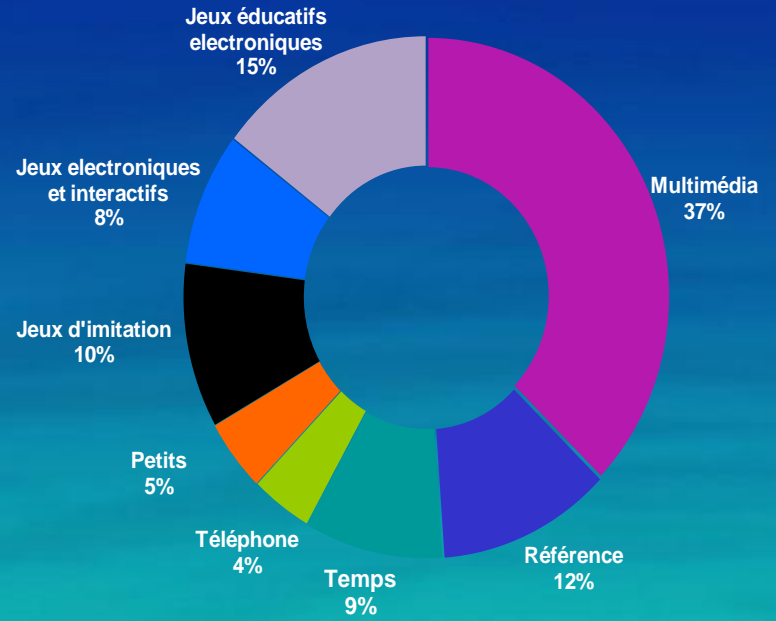
Ferrari : une marque légendaire de notoriété mondiale.



Répartition du chiffre d'affaires annuel par segment



2007-2008



2008-2009

Des parts de marché significatives

➤ France

Leader sur nos principaux segments :

- Calculatrices 4 opérations
- Dictionnaires électroniques
- Stations météo

➤ Europe

Leader sur :

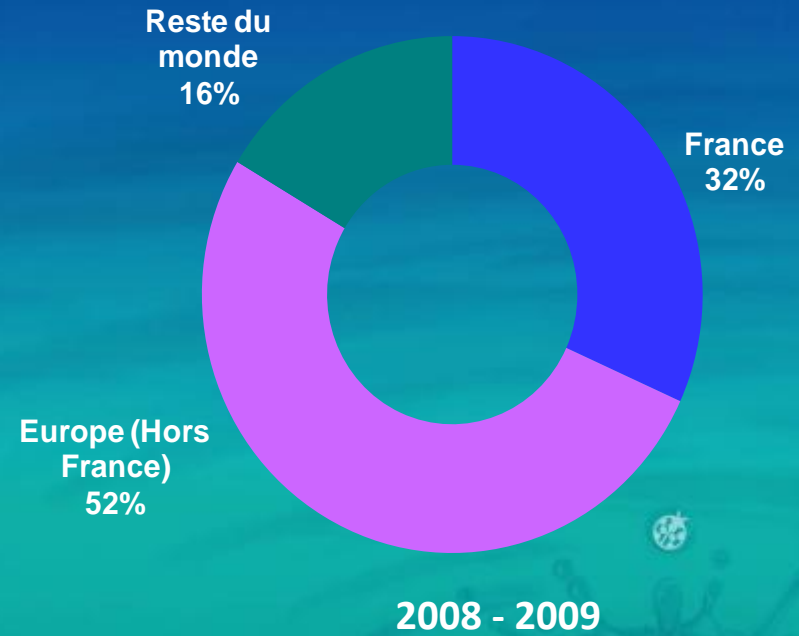
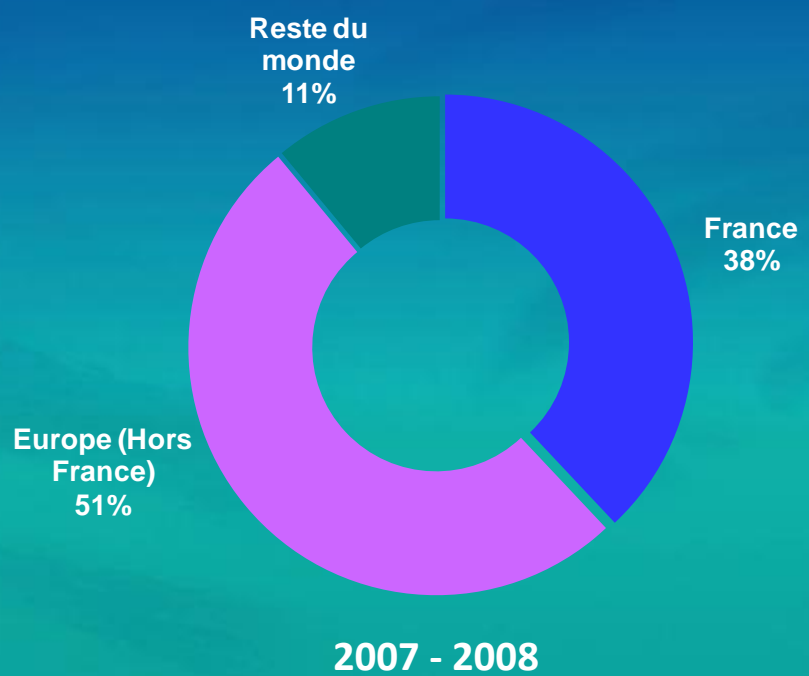
- Jeux électroniques à licences
- Jeux d'imitation filles
- Ordinateurs d'échecs et batailles navales

➤ Canada

Leader sur les ordinateurs éducatifs

Une force commerciale présente dans 9 pays

- France, UK, USA, Italie, Espagne, Portugal, Chine, Allemagne, Canada

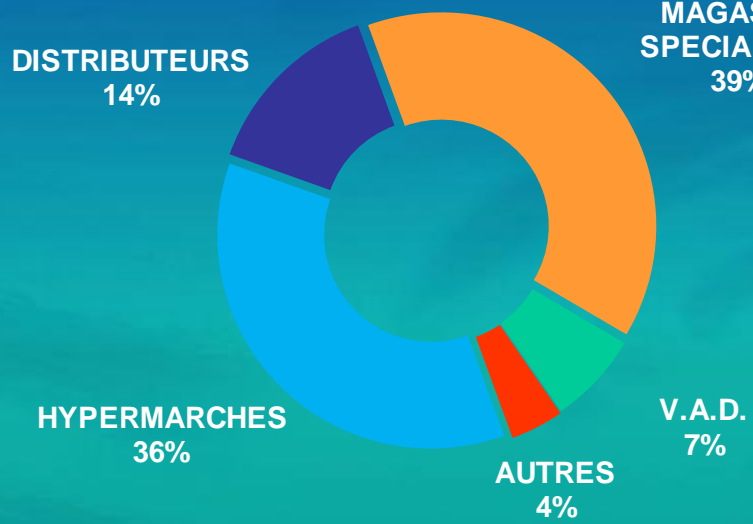


Une organisation logistique qui nous permet de couvrir
41 pays

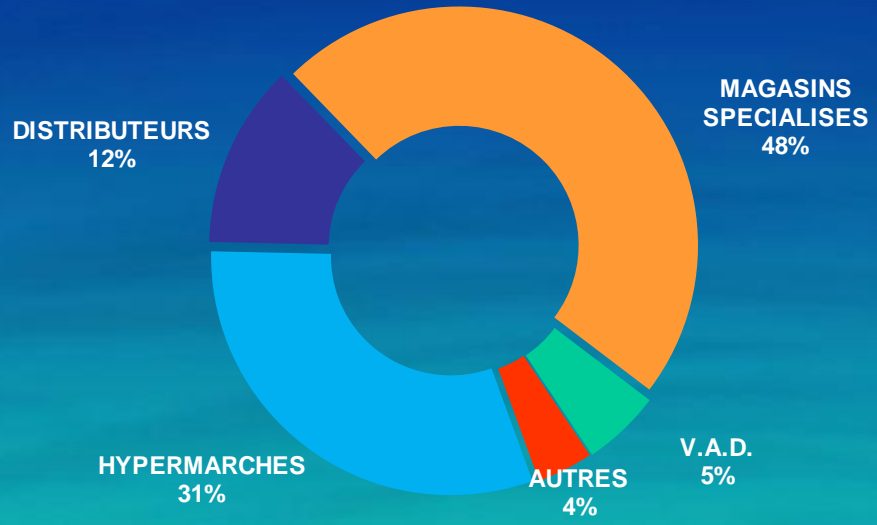


Une clientèle de grands comptes

Répartition par profil de clients



2007 - 2008



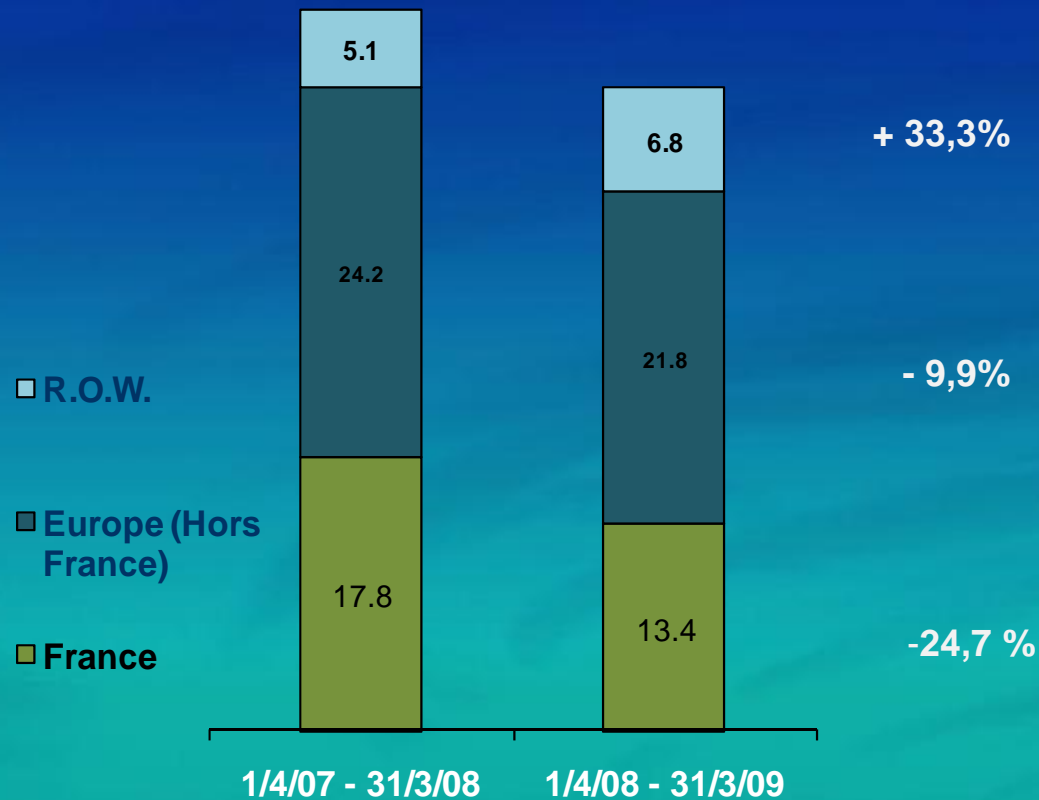
2008 - 2009

- **Présentation du Groupe**
- **Les événements majeurs de l'exercice**
- **Les chiffres**
- **Derniers faits marquants : Lexibook 2.0**

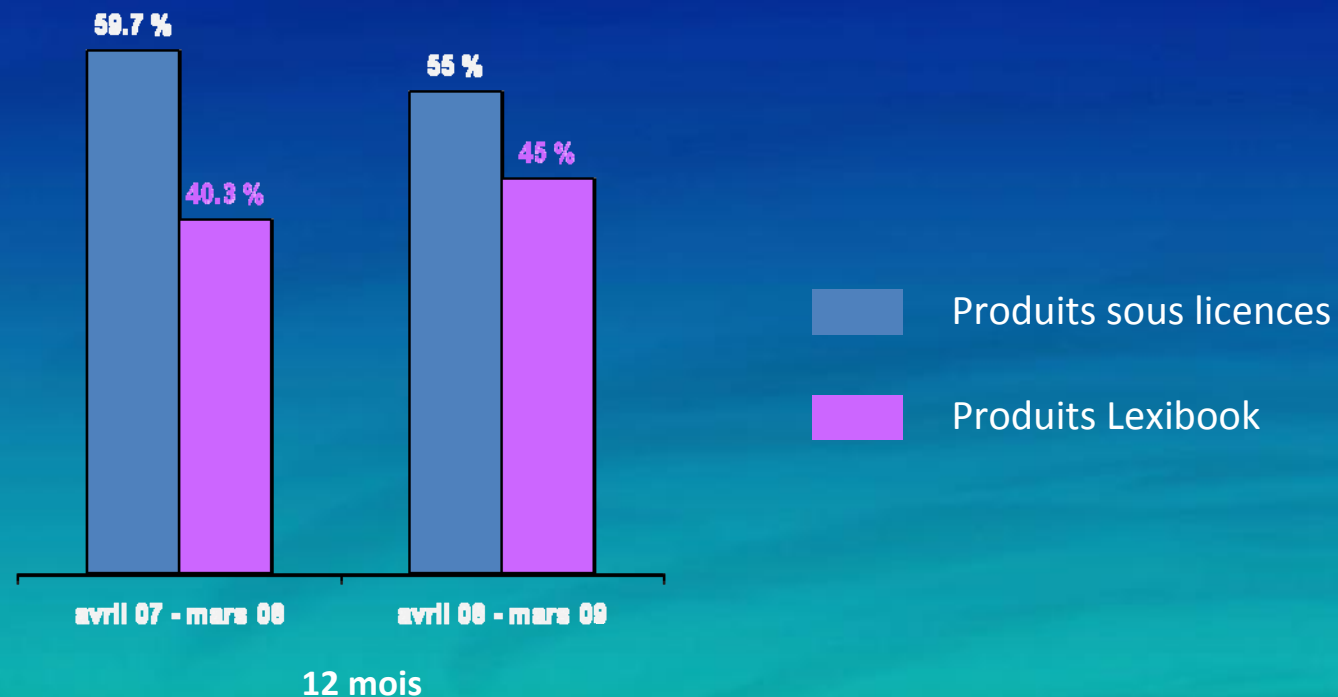
Un exercice difficile

- Un retournement vif et brutal de l'environnement économique mondial
- Un renouvellement de l'équipe commerciale France qui a lourdement impacté l'activité
- Un impact significatif de la variation des monnaies (surtout GBP)
- Le coût de la réorganisation

Évolution du chiffre d'affaires par régions (M€)



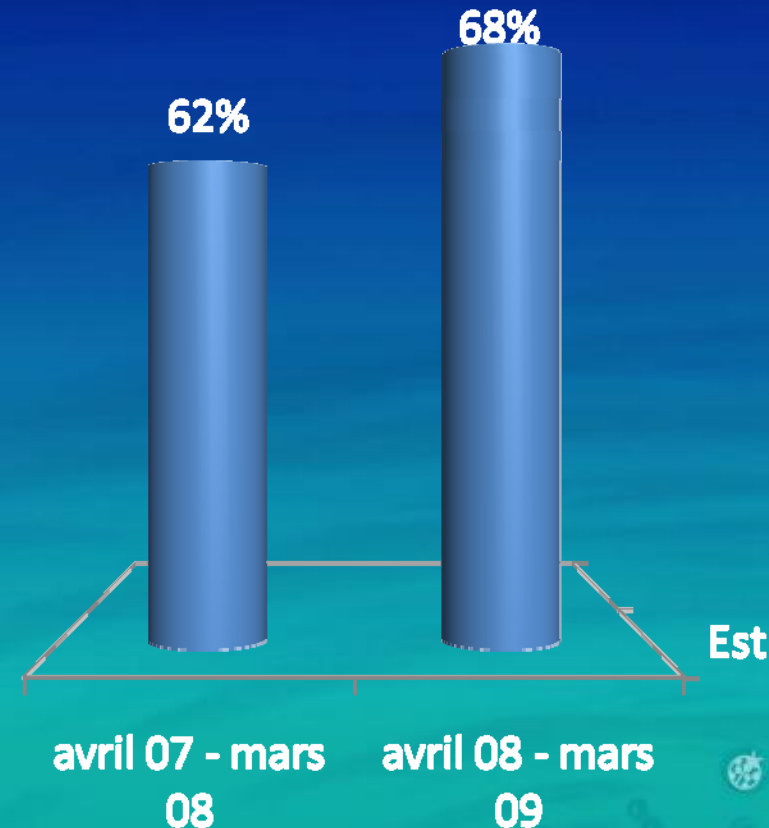
Une contribution des licences toujours satisfaisante



Les produits sous licence ont généré 55 % du chiffre d'affaires consolidé au 31 mars 2009 (23,1 M€) contre 59,7% au 31 mars 2008 (28,2M€).

La bonne résistance des ventes à l'international

Le chiffre d'affaires hors France représente 68% du CA consolidé au 31 mars 2009 (28,7 M€), contre 62% au 31 mars 2008 (29,2 M€).



-> Succès confirmés au Canada et en Amérique du Sud

- **Présentation du Groupe**
- **Les événements majeurs de l'exercice**
- **Les chiffres**
- **Derniers faits marquants : Lexibook 2.0**

Comptes de résultat simplifié (M€)

	Mars 07 - Avril 08	Mars 08 - Avril 09
(en M€)	12 mois	12 mois
Chiffre d'affaires	47.2	42.0
Résultat d'exploitation	2,9	-0.8
Résultat financier	-1.9	-1.8
Résultat courant avant impôt	1,1	-2.6
Impôt sur le résultat	0,2	-0.2
Résultat net part du groupe	1,4	-2.8

Bilan simplifié au 31 mars 2009

Actif	2009	Passif	2009
Actifs non courants	10,1	Capitaux propres	4,4
dont Immo incorp.	7,2	Passifs non courants	5,0
Immo corp.	0,8	Passifs courants	33,9
Actifs courants	33,2	dont dettes financières	24,1
dont Stocks	9,7	dettes d'exploitation	8,3
Créances d'exp.	18,3	Autres dettes d'exp.	2,9
Trésorerie	5,1		
Total	43,3	Total	43,3

Gearing proche de 432 % (contre 169 % au 31 mars 2008)

Tableau des Flux de Trésorerie

FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (M€)	Avril 07- Mars 08	Avril 08- Mars 09
Résultat net avant intérêts minoritaires	1.4	-2.8
Marge brute d'autofinancement	2.4	-1.9
Variation des éléments du fonds de roulement	-2.3	-6.5
Flux de trésorerie d'exploitation	0.1	-8.4
Flux de trésorerie d'investissements	-3.3	-1.6
Flux de trésorerie de financement	5.7	0.2
Effet de change sur la trésorerie	-0.3	1.0
Variation de trésorerie de la période	2.3	-8.8
Trésorerie d'ouverture	-5.1	-2.8
Trésorerie de clôture	-2.8	-11.6 

- **Présentation du Groupe**
- **Les événements majeurs de l'exercice**
- **Les chiffres**
- **Derniers faits marquants : Lexibook 2.0**

Contexte de la réorganisation

- Une réelle nécessité d'opérer des changements profonds
- Une volonté d'abaisser significativement le point mort
- Le respect des axes stratégiques définis en 2007 (licences & électronique de loisir)

Les axes de la réorganisation

- Regroupement des services centraux en France et à Hong-Kong
- Réduction des coûts fixes et en particulier les frais liés au personnel
- Allègement des filiales, réorganisées en structures légères de ventes
- Une optimisation de la Supply Chain
- Une rationalisation du mix Clients/Produits

Une organisation des ventes optimisée

Une réorganisation complète de la force de vente française, pivot du groupe

Définition d'un nouveau périmètre de zones prioritaires autour des filiales

Développement des ventes FOB Hong-Kong

Développement des ventes directes en ligne

Une optimisation de la Supply Chain

- Un entrepôt européen
- Des process rationalisés (ADV HK)
- Une réduction régulière des stocks programmée
- Des coûts optimisés

Perspectives en chiffres

Pour l'exercice 2009/2010

Compte-tenu de la réorganisation profonde...

... Un retour durable à la rentabilité

Evolution du cours depuis 3 ans

Répartition du capital

Famille Le Cottier : 52.58 %

Public : 47.42 %

NB d'actions : 1 128 068

