

RESULTATS 1^{ER} SEMESTRE 2015-2016 FORTE CROISSANCE DE L'ACTIVITE, DU RESULTAT D'EXPLOITATION ET DU RESULTAT NET – PERSPECTIVES POSITIVES SUR L'EXERCICE

	30 SEPTEMBRE 2015 6 MOIS	30 SEPTEMBRE 2014 6 MOIS
En K Euros - Données non auditées		
Chiffre d'affaires net	21 457	15 132
Coûts d'achat des produits vendus	-11 837	-8 035
Marge Brute	9 620	7 097
Dépenses de personnel	-2 817	-2 645
Services Extérieurs	-3 835	-3 572
Taxes (hors impôt société)	-73	-100
Amort. des immobilisations incorporelles et corp.	-608	-737
Dotations et reprises sur provisions d'exploitation	-397	-475
Autres produits et charges d'exploitation	-1 177	-280
Résultat d'exploitation (III = I + II)	713	-712
Coût de l'endettement net	-276	-292
Autres produits et charges financiers	-196	-409
Autres (pertes) / profits nets	67	112
Dotations et reprises aux provisions financières	0	0
Résultat financier (IV)	-405	-589
Résultat Courant avant impôt (V = III + IV)	309	-1 302
Impôt sur le résultat	250	487
Résultat net	559	-815

1. Chiffre d'affaires et marge :

Le chiffre d'affaires au 30 septembre 2015 est supérieur aux attentes du Groupe et vient confirmer la pertinence des choix stratégiques opérés après une année 2014 de transition. Cette forte progression de l'activité conforte le Groupe dans ses objectifs de croissance rentable pour l'exercice 2015-2016.

Cette croissance est portée par le succès des nouveaux segments, en particulier audio, et des gammes sous licences avec notamment La Reine des Neiges, Les Minions et les premières livraisons sur les nouveautés très attendues sous licence Star WARS.

A taux de change constant, le chiffre d'affaires aurait été en progression de 32 %.

Le tableau ci-dessous présente la marge brute et la marge brute retraitée des impacts de change qui sont inclus dans le résultat financier et d'éléments exceptionnels inclus dans la marge brute :

	Notes	30 SEPTEMBRE 2015 6 MOIS	30 SEPTEMBRE 2014 6 MOIS	30 SEPTEMBRE 2013 6 MOIS *
Chiffre d'affaires net		21 456 928	15 131 653	17 550 353
Coûts d'achat des produits vendus		-11 836 536	-8 034 728	-9 560 876
Marge brute		9 620 392	7 096 925	7 989 477
Taux de marge brute		44,8%	46,9%	45,5%
Impact net de change	19	-118 184	-286 751	-13
Refacturations aux usines de fret aérien et de SAV (coûts inclus dans les coûts d'achat des produits vendus)		0	0	0
Marge brute retraitée		9 502 208	6 810 174	7 989 464
Taux de marge brute retraitée		44,3%	45,0%	45,5%

*Colonne 30 septembre 2013 retraitée des éléments détaillés dans la note 1.4 des comptes consolidés.

Grâce au mix produit et à notre politique de couverture de change, la marge brute retraitée de l'impact de change a été préservée, en léger recul de 0.7 points.

2. Résultat d'exploitation :

Le niveau de résultat d'exploitation, en hausse de 1,4 M€ trouve essentiellement sa source dans la croissance d'activité évoquée ci-dessus, les autres postes de charges restant maîtrisés.

3. Résultat financier :

Le résultat financier, en progression de près de 184 K€ est tiré à la hausse grâce à l'évolution des taux de change au cours du semestre qui ont permis de dégager sur le premier semestre 2015/2016 une perte de change de 118 K€ contre une perte de 287 K€ au 30 septembre 2014.

Les impôts de la période représentent un profit de 250 K€ lié à des variations de valeur des actifs d'impôt différés (cf. Note 20 des comptes consolidés).

Dans ce contexte, le résultat net consolidé au 30 septembre 2015 se porte à 559 K€ contre une perte de 815 K€ au 30 septembre 2014.

4. Bilan :

Le Groupe a obtenu un financement de 1 M€ sur 10 ans avec 5 ans de franchise auprès du GIAC en mai 2015.

Le succès de l'augmentation de Capital du 5 Août 2015 contribue à renforcer les fonds propres du Groupe de 1,78 M€ dont 0.41 M€ en capital et 1,37 M€ en prime d'émission.

La société Lexibook a remboursé la dernière échéance de 196 K€ du crédit moyen terme obtenu auprès des partenaires bancaires pour 3.9M€. Ce crédit a été totalement remboursé en avril 2015.

La société Lexibook a également remboursé deux échéances du Crédit de Développement Participatif obtenu auprès d'OSEO, contribuant à désendetter le groupe de 100 K€.

Les fonds propres incluant le profit du premier semestre 2015-2016 de 559 K€ se portent à 5,9 M€ au 30 septembre 2015 contre 3,3 M€ au 31 mars 2015.

L'endettement net est de 12,1 M€ au 30 septembre 2015 contre 11,3 M€ au 31 Mars 2015. Cette variation résulte principalement de l'obtention du financement GIAC (+1 M€) et du remboursement des dettes court termes (196 K€ +100 K€).

5. Perspectives :

Compte tenu du carnet de commandes actuellement en portefeuille, de la performance du premier semestre, et de ses lignes bancaires pour cette année, le Groupe anticipe une croissance à 2 chiffres de son activité annuelle.

Le deuxième semestre est également très dynamique en termes de commandes. Le niveau de commandes enregistrées est en effet en forte croissance vs 2014. Le Groupe bénéficie du succès des produits déclinés sous de nouvelles licences, mais aussi des nouveautés qui sont communiquées en publicité télévisée d'Octobre à Décembre: la console Playdroid TV et le robot éducatif pingouin Marbo.

Pour 2016, le Groupe se montre optimiste quant aux perspectives de développement. Il a consolidé en 2015 sa place de leader européen sur le marché des produits électroniques multimédia sous licence à destination des enfants, et son réseau de distribution européen est aujourd'hui bien établi. Lexibook a d'ores et déjà conclu de nouveaux accords de licence importants pour 2016. Ceux-ci seront dévoilés dans les prochaines semaines.

Prochaine communication : Chiffre d'affaires T3 2015/2016 le 15 février 2016

Contact LEXIBOOK – David MARTINS - 01 73 23 23 23 - davidmartins@lexibook.com
Alternext / Mnemo LEX / ISIN FR00000335999 / Nombre de titres 4.960 062
Retrouvez l'ensemble de l'information financière sur www.lexibook.com