

LEXIBOOK: RESULTAT NET 2011/12: + 48%. STRUCTURE DE BILAN EQUILIBREE ET NIVEAU DE DESENDETTEMENT HISTORIQUE. ENDETTEMENT NET : -55%.

Chiffre d'affaires consolidé (M€)	2011/2012	2010/2011	2011/2012	Var
1 ^{er} trimestre	5.4	5.6		-3%
Dont FOB	0.7	2.0		
Dont Non FOB	4.7	3.6		
2 ^{ème} trimestre	17.3	15.0		+16%
Dont FOB	6.4	10.4		
Dont Non FOB	10.9	4.6		
3 ^{ème} trimestre	16.1	15.4		+5%
Dont FOB	1.3	2.3		
Dont Non FOB	14.8	13.1		
4 ^{ème} trimestre	1.4	2.9		-52%
Dont FOB	0.8	1.0		
Dont Non FOB	0.6	1.9		
Total 12 mois	40.2	38.9		+3.3%

Activité de l'exercice (M€)	2011/2012	2010/2011	2009/2010
Chiffre d'affaires	40.2	38.9	39.4
Marge brute	18.3	16.9	15.9
Résultat d'exploitation	1.9	1.9	-2.9
Résultat financier	-0.3	-0.6	-0.7
Résultat courant avant impôts	1.6	1.4	-3.6
Résultat des activités cédées	-0.2	-0.5	-
Impôt sur le résultat	-0.3	-0.2	-0.2
Résultat net part du groupe	1.0	0.7	-3.8

Le Conseil de Surveillance arrête les comptes le 15 Mai 2012. Le document de Reference devrait être disponible le 21 Mai 2012 sur le site de l'AMF et sur celui de Lexibook.

1. Chiffre d'affaires et marge :

Le Groupe a augmenté son chiffre d'affaires annuel de 3.3% tout en améliorant sa marge brute de 2.1% et en achevant la mise en sommeil de ses filiales européennes et le recentrage sur la France et Hong-Kong exclusivement. Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice clos au 31 mars 2012 se porte ainsi à 40,2 millions d'euros contre 38,9 millions d'euros sur l'exercice précédent.

La répartition des activités entre Hong-Kong (ventes FOB) et France (ventes Domestiques ou NON FOB) a varié respectivement de -42% (9,1M€ au 31/03/2012 vs 15,7M€ au 31/12/2011) et +34% (31,1M€ au 31/03/2012 vs 23,2M€ au 31/12/2011). Cette évolution de la répartition est sans incidence sur la rentabilité globale du Groupe. Elle reflète l'adaptabilité du Groupe pour répondre aux demandes des clients de privilégier une facturation sur une base FOB ou domestique.

Conformément à ses objectifs, le Groupe a privilégié la rentabilité à la croissance du chiffre d'affaires, tout en consolidant sa position d'acteur de référence sur les tablettes pour enfants, en s'appuyant en priorité au cours de l'exercice sur le marché français. Sa marge brute* de l'exercice s'améliore de 2,1 points à 45,5% contre 43,4% sur l'exercice 2010-2011 et 40,3% sur l'exercice 2009-2010.

2. Charges d'exploitation :

Sur l'exercice, le groupe Lexibook a contenu ses charges logistiques et salariales dans le respect de ce qui avait été engagé lors des efforts de restructuration des années précédentes, mais a consacré un investissement particulier dans les dépenses publicitaires et en particulier télévisuelles pour accompagner le lancement réussi de ses tablettes pour enfants, ce qui explique que la stabilité du résultat d'exploitation à 1.9M€.

3. Situation financière :

L'endettement net apparent est de 4M€ au 31 Mars 2012, contre 10 M€ au 31 Mars 2011 et 15 m€ au 31 Mars 2010 et traduit les efforts du groupe pour se désendetter et alléger son bilan. La trésorerie nette s'améliore de 3.4 M€, dont 2.2 M€ liés à la capacité d'autofinancement sur l'exercice. Le chiffre d'affaires de T4 en baisse explique la diminution des créances et dettes d'exploitation.

Le résultat financier passe de -0.6 M€ au 31 mars 2011 à -0.3 M€ au 31 mars 2012.

Dans ce contexte, l'exercice consolidé au 31 mars 2012 est clôturé avec un bénéfice net de 1M€, contre +0.7M€ d'euros au 31 mars 2011, soit une amélioration de 48% du résultat net.

Le résultat de l'exercice et la conversion des 2/3 de l'emprunt obligataire Turenne Capital réalisée au cours de l'exercice permettent aux fonds propres de revenir à 5.3 M€ au 31 mars 2012 contre 3.6 m€ au 31 mars 2011 et 0.5 m€ au 31 mars 2010.

Le ratio d'endettement net calculé en prenant le total des dettes financières retraité de l'affacturage moins la trésorerie active, rapporté au total des fonds propres progresse ainsi de manière spectaculaire pour atteindre 55% au 31 Mars 2012, vs 212% en 2011 et 2611% en 2010.

Au regard de l'accord avec les banques garantissant les lignes nécessaires pour financer l'exercice 2012 /2013, les fonds propres ou quasi fonds propres devront être maintenus à 6M€ au 31/12/2013, incluant le résultat des neuf premiers mois de l'année 2011/12. Le maintien de la rentabilité sur l'exercice 2011/2012 et les perspectives sur l'exercice en cours permettent au Groupe d'être confiant sur l'atteinte de cet objectif.

LANCEMENT D'UNE NOUVELLE GAMME DE TABLETTES ET D'APPLICATIONS POUR ENFANTS

Grâce à des gammes en constante évolution, le Groupe a pour objectif de prendre le leadership sur le monde de l'« Edutainment ». Lexibook ambitionne ainsi de renforcer ses positions commerciales sur les produits multimédia à destination des enfants ainsi que sur ses niches traditionnelles sur l'exercice (Produits Multimédia, notamment sous licence, Jouets éducatifs, Consoles de jeux, Stations Météo, Dictionnaires Electroniques).

Fort du succès entamé l'année dernière, Lexibook lancera pour Noël en France et à l'international une gamme de tablettes tactiles pour enfants segmentées par tranche d'âge avec des contenus, designs et fonctionnalités adaptées. Celles-ci seront à nouveau soutenues par une campagne de publicité télévisée et un programme de merchandising massif dans l'ensemble de la distribution. Le Groupe est optimiste quant au potentiel de ces produits innovants sur un marché porteur.

Lexibook complètera également d'ici la rentrée des classes 2012 son offre d'applications éducatives et de contenus payants téléchargeables depuis le Lexibook Market ou le site www.lexibook.com, et présentera une gamme d'accessoires adaptés à ses tablettes.

Enfin, le Groupe dévoilera dans les prochains mois les résultats de ses efforts commerciaux aux USA, notamment sur les tablettes et les produits sous licence Spiderman.

***Marge brute** est le chiffre d'affaires diminué des RRR, Remise de Fin d'Année, des achats directs et des frais accessoires sur achats

Prochaines communications : Chiffre d'Affaires 1^{er} trimestre au 15 aout 2012