

LEXIBOOK : MEILLEURS RESULTATS ANNUELS DEPUIS 10 ANS

- **CA annuel : +17,9% à 27,4 M€ : un exercice fiscal dynamique malgré les confinements**
- **REX : +2,2 M€, en progression de 1 860%**
- **EBITDA : +3,1 M€ en progression de 3 M€**
- **RN : +1,6 M€, en croissance de 1,7 M€**
- **Endettement net du Groupe diminué de 37% à 2,7 M€ au 31 Mars 2021**
- **Forte accélération de la croissance du Chiffre d’Affaires attendue au T1 2021-22**

Lexibook (ISIN FR0000033599) annonce aujourd’hui ses états financiers annuels audités pour l’exercice clos au 31 Mars 2021.

| <i>En k euros</i> | 2020/21 | 2019/20 | Variation |
|--------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Chiffre d’affaires | 27 361 | 23 199 | 4 162 |
| Résultat d’exploitation | 2 235 | 114 | 2 121 |
| Ebitda | 3 087 | 96 | 2 991 |
| Résultat Net | 1 574 | -111 | 1 685 |

Aymeric Le Cottier, Président du Directoire de Lexibook, a commenté : « Comme nous l’avions annoncé l’année dernière, l’exercice fiscal 2020-21 confirme l’accélération de l’activité, en croissance de 18% pour la deuxième année de suite, à la faveur des ventes en ligne et à l’international. Nous avons en outre renforcé nos positions internationales, allégé nos charges et renforcé notre structure financière. Nous sommes prêts pour une nouvelle phase de croissance rentable ».

| En K€ | 31 MARS 2021 | 31 MARS 2020 | Variation % | Variation valeur |
|---|-----------------|-----------------|----------------|---------------------|
| Chiffre d'affaires net | 27 361 | 23 199 | 17,9% | 4 162 |
| Coûts d'achat des produits vendus | -13 357 | -12 142 | 10,0% | -1 215 |
| Marge Brute | 14 004 | 11 057 | 26,7% | 2 947 |
| Services Extérieurs | -6 434 | -5 526 | 16,4% | -908 |
| Taxes (hors impôt société) | -77 | -64 | 20,8% | -13 |
| Dépenses de personnel | -3 283 | -3 466 | -5,3% | 183 |
| Autres produits et charges d'exploitation | -1 974 | -1 887 | 4,6% | -87 |
| Résultat d'exploitation | 2 236 | 115 | 1844,1% | 2 121 |
| EBITDA | 3 087 | 96 | 3115,6% | 2 991 |
| Coût de l'endettement net | -286 | -381 | -25,0% | 95 |
| Intérêts nets relatifs aux contrats de location | -35 | -42 | -16,6% | 7 |
| Autres produits et charges financiers | -299 | 190 | -257,4% | -489 |
| Résultat financier | -620 | -232 | 167,2% | -388 |
| Résultat Courant avant impôt | 1 616 | -118 | -1469,3% | 1 734 |
| Impôt sur le résultat | -41 | 6 | -780,0% | -47 |
| Résultat net | 1 575 | -112 | -1506,2% | 1 687 |

1. Chiffre d'affaires et marge :

Au 31 Mars 2021, le chiffre d'affaires du Groupe ressort à 27,36 M€ contre 23,2 M€ au 31 Mars 2020, soit une progression de 17,93 %. Cette nette croissance de l'activité s'explique par les facteurs suivants :

- L'engouement sur ses nouveaux produits, notamment les robots Powerman, les jouets éducatifs, les jeux de société et les talkies-walkies.
- La très forte croissance des ventes sur le e-commerce grâce à une politique adaptée de mise en avant de ses produits et une organisation logistique sans faille.
- Le succès des produits sous licence avec notamment la Reine de Neiges, Spiderman, Pat' Patrouille et les nouvelles licences Super Mario et Baby Shark.
- Le développement des ventes à l'international, notamment au UK, en Italie, en Europe du Nord et en Europe de l'Est.
- Une très bonne consommation des produits Lexibook lors de la saison de Noël.

Le tableau ci-dessous présente la marge brute, la marge brute retraitée des impacts de change qui sont inclus dans le résultat financier et d'éléments exceptionnels inclus dans la marge brute et la marge 4 nets après participations publicitaires et royalties :

| | 31 MARS 2021 | 31 MARS 2020 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Chiffre d'affaires net | 27 361 283 | 23 199 378 |
| Coûts d'achat des produits vendus | -13 357 027 | -12 142 241 |
| Marge brute | 14 004 256 | 11 057 137 |
| Taux de marge brute | 51,2% | 47,7% |
| Impact net de change | -219 629 | 209 487 |
| Marge brute retraitée | 13 784 627 | 11 266 624 |
| Taux de marge brute retraitée | 50,4% | 48,6% |
| Participations publicitaires | 1 875 854 | 1 240 657 |
| Royalties | 1 561 722 | 1 389 947 |
| Marge 4 nets retraitée | 10 347 051 | 8 636 020 |
| Taux de marge 4 nets retraitée | 37,8% | 37,2% |

Dans un contexte de croissance soutenue de l'activité, la société a continué ses efforts de déstockage. Le niveau de stock a atteint un point historiquement bas après la saison de Noël. L'arrivée de nouveaux produits et le succès des gammes proposées en particulier auprès des e-tailers expliquent la progression de la marge brute retraitée des effets de change qui se porte à 50,4% vs 48,6% un an plus tôt. Cette amélioration se retrouve logiquement sur la marge 4 nets retraitée qui se monte à 10,347 M€ vs 8,636 M€ un an plus tôt, tout en accroissant la pression publicitaire sur les marques et produits du Groupe.

2. Résultat d'exploitation :

Le niveau de résultat d'exploitation, en progression de 2,12 M€, trouve essentiellement sa source dans la hausse du volume d'activité et dans les économies réalisées sur les dépenses de personnel.

La marge reste à un niveau élevé en pourcentage et progresse sensiblement en valeur.

Cela permet au résultat d'exploitation de s'établir à +2,23 M€ au 31/03/2021 vs +115 K€ au 31/03/2020.

3. Résultat financier :

Le résultat financier, en retrait de 388 K€ est principalement marqué par la variation du résultat net de change sur l'évolution des parités USD/EUR, à hauteur de -429 K€, par une provision à hauteur de -70 K€ et par les économies sur le coût de l'endettement net et les intérêts nets relatifs à des contrats de location pour 102 K€.

Les impôts de la période représentent une charge de 40,8 K€ liée à des variations de valeur des actifs d'impôt différés et à des provisions pour impôts sociétés en France.

Dans ce contexte, le résultat net consolidé au 31 Mars 2021 se porte à 1,57 M€ contre -0,1 M€ au 31 Mars 2020.

Baisse marquée du niveau de stock et de l'endettement

La société LEXIBOOK a remboursé un total de 490 K€ pour les Prêts Pour l'Innovation obtenu de Bpifrance, pour GIAC et VATEL, contribuant au désendettement du Groupe.

L'endettement net est de 2,70 M€ au 31 Mars 2021 contre 4,30 M€ au 31 mars 2020. Cette variation résulte principalement du remboursement des dettes court termes (-490 K€), de la variation de l'affacturage (+242 K€), de l'obtention des Prêts Garantis par l'Etat (+2,18 M€) et de la variation nette de trésorerie (+ 3,53 M€).

Le niveau de stock après la saison de Noël a atteint un point historiquement bas à 3,57 M€ au 31/12/2020. Ceci témoigne des efforts continus du Groupe pour réduire ses stocks depuis plusieurs années et ainsi optimiser son besoin en fonds de roulement. Le niveau de stocks au 31/03/2021 ressort néanmoins en légèrement augmentation compte tenu des livraisons à assurer sur le premier trimestre de son nouvel exercice fiscal. Il se porte ainsi à 5 M€ au 31 Mars 2021 vs 4,5 M€ au 31 Mars 2020.

Le taux de dépréciation moyen est stable à 13,8 % au 31 Mars 2021 versus 13,1% au 31 Mars 2020.

Perspectives 2021-2022

Dans le contexte de pandémie mondiale de Covid-19, la première priorité de Lexibook a été de se mobiliser auprès de ses clients, afin de poursuivre le plus efficacement possible les actions commerciales en cours et confirmer le lancement des nouveaux projets et les référencements de fin d'année. Lexibook entend également maintenir une activité commerciale intense, en l'orientant vers les clients qui conservent du potentiel notamment à l'international. Lexibook a eu par ailleurs recours à l'activité partielle à compter du 25 mars 2020 pour l'ensemble de ses équipes françaises pour une durée de plusieurs semaines. Pour 2021, aucun recours à l'activité partielle n'est envisagé.

Sur le plan financier, Lexibook dispose de la trésorerie nécessaire pour son nouvel exercice fiscal : après l'augmentation de capital réalisée en Décembre 2019, Lexibook a obtenu en mars 2020 un prêt moyen terme auprès de Vatel Capital à hauteur de 1,5M€ sur 5 ans amortissable mensuellement, et un Prêt Garanti par l'Etat à hauteur de 2,18M€ remboursable mensuellement jusqu'en juin 2026. Une nouvelle banque s'est associée au pool à compter du 1er juin 2020 pour de nouveaux crédits de campagne pour la saison. L'ensemble des lignes bancaires nécessaires a été renouvelé jusqu'au 31 Janvier 2022.

Après une deuxième année de croissance soutenue, le Groupe entend continuer sur sa lancée et concentre ses efforts sur l'accélération des ventes sur le e-commerce et la distribution spécialisée. Cette tendance se concrétisera dès le premier trimestre par une croissance d'activité très significative.

L'ensemble de ces éléments permet au Groupe d'envisager pour 2021 un nouvel exercice de croissance rentable.

Calendrier financier 2021/2022

- Chiffre d'affaires du 1er trimestre 2021-2022 : le 13 août 2021
- Chiffre d'affaires du 2ème trimestre 2021-2022 : le 15 novembre 2021
- Résultats semestriels au 30 septembre 2021 : le 30 novembre 2021
- Chiffre d'affaires du 3ème trimestre 2021-2022 : le 15 février 2022
- Chiffre d'affaires du 4ème trimestre 2021-2022 : le 13 mai 2022
- Résultats annuels au 31 mars 2022 : le 30 juin 2022

A propos de Lexibook

La société LEXIBOOK conçoit et commercialise une gamme complète de produits électroniques de loisirs : propriétaire de 41 marques déposées, LEXIBOOK est le leader européen des produits électroniques de loisirs sous licence. Le capital social de Lexibook est composé de 7 763 319 actions cotées sur le marché Euronext Growth à Paris. ISIN : FR0000033599 – ALLEX ; ICB : 3743 – Consumer electronics. Pour plus d'information sur la société Lexibook : www.lexibook.com.

Contacts

LEXIBOOK David Martins - DAF - 01 73 23 23 45 / davidmartins@lexibook.com