

INNELEC MULTIMEDIA-IMM
Société Anonyme au capital de 4 605 546,06 Euros
Siège social : Centre d'Activités de l'Ourcq
45, rue Delizy 93692-Pantin Cedex
327 948 626 R.C.S. Bobigny
SIRET 327 948 626 00020 – APE 516G

14 décembre 2022

Rapport du Directoire sur les comptes au 30 septembre 2022

Résultat du premier semestre de l'exercice 2022-2023 (du 1^{er} avril 2022 au 30 septembre 2022) :

Sont intégrées dans les comptes consolidés présentés ci-dessous les société Innelec Technologies et jeux Vidéo and C°, auxquelles il faut ajouter Konix Ltd et MDA.

Nous rappelons que notre société est cotée sur le marché Euronext Growth. Nos Commissaires aux Comptes ne sont donc pas intervenus dans le contrôle de nos comptes semestriels au 30 septembre 2022. Ceux-ci ont été établis avec la même rigueur et selon les mêmes règles que les années passées alors que la cotation sur le compartiment C d'Euronext rendait obligatoire cette revue limitée des Commissaires aux Comptes.

Le chiffre d'affaires au 30 septembre 2022 ressort à 66 M€ contre 53,2 M€ au 30 septembre 2021 soit une progression de 26 %. Elle est portée par l'ensemble des activités, avec une accélération au 2^{ème} trimestre de + 36 %.

Cette progression s'appuie sur une croissance de 26 % de l'activité Gaming (Consoles, jeux vidéo) supérieure au marché qui est en retrait de 10 % et sur la hausse de la contribution des accessoires (+ 21 %) et des produits dérivés (+52 %) dans le mix.

La répartition de notre chiffre d'affaires par activités est la suivante :

- Jeux vidéo et consoles : 55 % (55 % au 30 septembre 2021)
- Accessoires Gaming (dont Konix) : 27% (28 % au 30 septembre 2021)
- Produits dérivés : 10 % (8 % au 30 septembre 2021)
- Autres produits dont cartes prépayées : 8 % (9 % au 30 septembre 2021).

La répartition du chiffre d'affaires par circuit de distribution est la suivante :

- Grande Distribution et Grands Magasins (GSA) : 44 % (52,5 % au S1 de l'exercice précédent),
- Multi-spécialistes : 27,2% (20,3 % au S1 de l'exercice précédent),
- Commerce de proximité et revendeurs professionnels : 12,6 % (9,2 % au S1 de l'exercice précédent)
- Commerce électronique et vente à distance : 6,2 % (5,2 % au S1 de l'exercice précédent)
- Autres canaux de distribution : 10 % (5,2 % au S1 de l'exercice précédent).

Pour apprécier les données financières du semestre clos le 30 septembre 2022, il faut tout d'abord rappeler que compte tenu de la saisonnalité, les comptes semestriels sont historiquement en perte. Ainsi lors de l'exercice clos au 31 mars 2022, la société avait réalisé 39 % de son chiffre d'affaires annuel au cours du premier semestre, tandis qu'elle supporte 50 % de ses coûts.

Notre taux de marge brute est impacté par le mix produits (forte croissance des consoles de jeux avec un taux de marge plus faible que sur le reste de l'offre). Dans ces conditions, la progression de notre marge brute reste inférieure à la progression de notre chiffre d'affaires

Nos autres achats et charges externes progressent de 4,30 M€ à 4,49 M€ alors que nous enregistrons les coûts non récurrents du transfert de notre plate-forme logistique pour 0,37 M€.

Les charges de personnel sont stables de 3,60 M€ pour 3,65 M€ au 30 septembre 2021.

Le Résultat opérationnel courant avant dotation aux amortissements et provisions net de reprise s'élève à 1,01 M€. Il était de 0,29 M€ au 30 septembre 2021.

Après 1M€ d'amortissements, le Résultat Opérationnel Courant enregistre un profit de 0,01 M€. Il était en perte de 0,35 M€ au 30 septembre 2021.

Après un résultat financier (-0,26 M€), le Résultat Net Part du Groupe se traduit par une perte de 0,26 M€ (-0,63 M€ au 30 septembre 2021).

Le total du bilan consolidé est de 100,61 M€ (79,99 M€ au 30 septembre 2021). Les capitaux propres représentent 22,96 M€ et les passifs non courants à 11,45 M€ à comparer à 22,75 M€ d'actifs non courants.

Les actifs courants sont de 66,12 M€ et les passifs courants représentent 66,20 M€. La trésorerie s'élève à 11,74 M€.

Au niveau des ratios financiers, la marge brute d'autofinancement au 30 septembre 2021 est 0,86 M€(0,01 M€ au 30 septembre 2021). L'endettement net représente 20,36 M€ mais intègre 10,8 M€ au titre de l'IFRS 16; le ratio Endettement net/Capitaux propres est de 88,65 %.

La trésorerie nette de clôture qui était de 3,53 M€ au 30 septembre 2021 atteint -2,66 M€ au 30 septembre 2022. Elle est minorée d'avances payées aux fournisseurs pour des jeux livrés en octobre 2021.

Evénements intervenus postérieurement à la clôture :

Perspectives pour les second semestre 2021-2022 (1^{er} octobre 2021-31 mars 2022)

Les moteurs de croissance sont en place pour assurer des perspectives favorables pour le semestre en cours :

- Les livraisons de la Sony PS5 doivent repartir dès le début notre T4 (janvier à mars 2023) après une année 2022 un peu en demi-teinte compte tenu des ruptures enregistrées pour les semi-conducteurs

-La croissance de la base installée des consoles de nouvelle génération entraînera une augmentation des dépenses des consommateurs en jeux et accessoires.

-Notre business Gaming est attendu en croissance grâce au développement de nouveaux business sur des enseignes en France Métropolitaine, à l'ouverture de nouveaux clients sur les DROM-COM, et à la poursuite de la croissance de la distribution de Konix à l'international.

-La signature de deux nouvelles licences premium pour Konix : PSG et One Piece.
-la poursuite de la croissance des produits dérivés avec deux nouveaux accords de distribution (LYO et IUP)

Compte tenu de tous ces axes de développement, nous attendons une croissance de notre activité associée à une amélioration des résultats au cours de ce second semestre de l'exercice 2022-2023 grâce à :

-La saisonnalité de l'activité favorable au second semestre,
-la contribution positive de toutes les lignes de produits,
-Les discussions avancées avec de nouvelles enseignes pour la reprise de leurs rayons,
-l'optimisation des coûts logistiques après le transfert réussi de notre plate-forme,
-La baisse des coûts de transport maritime à l'international.

Tous ces éléments font que le Directoire d'Innelec Multimédia aborde ce second semestre avec confiance et espère réaliser une bonne croissance au cours de la période, tout en sachant que les conséquences de la crise internationale et le retour de l'inflation peuvent toujours influencer sur le succès espéré.

Le Directoire

