

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



BILAN CONSOLIDE

Actif

En K€	notes	sept-22	sept-21	mars-22
Goodwill	3.1	655	655	655
Immobilisations incorporelles	3.2	5 584	5 634	5 614
Immobilisations corporelles		13 386	4 826	13 905
Actifs financiers non courants	3.3	1 839	1 761	1 893
Actifs d'impôts différés	3.10	1 283	840	1 282
Actifs non courants		22 747	13 716	23 349
Stocks		16 108	11 918	13 435
Clients		33 988	22 872	15 903
Autres créances	3.4	16 026	15 058	8 970
Actifs financiers courants				
Trésorerie et équivalent de trésorerie		11 739	16 426	19 573
Actifs courants		77 861	66 274	57 881
TOTAL ACTIFS		100 608	79 990	81 229

Passif

En K€	notes	sept-22	sept-21	mars-22
Capital	3.5	4 511	4 386	4 511
Réserves liées au capital		20 483	18 884	19 307
Réserves consolidées		-1 320	-1 474	-1 307
Résultat consolidé groupe		-258	-628	1 170
Actions propres		-458	-489	-476
Capitaux Propres Consolidés		22 959	20 679	23 204
Dont Intérêts Minoritaires		0	0	0
Provisions à long terme		687	721	655
Passifs financiers non courants	3.6	10 578	3 893	12 241
Autres dettes non courantes		0	0	0
Passif d'impôts différés		190	176	190
Passifs non courants		11 454	4 791	13 086
Provisions à court terme		0	0	0
Dettes fournisseurs	3.7	35 857	28 335	21 991
Passifs financiers courants	3.6	21 567	17 942	4 248
Autres dettes courantes	3.7	8 770	8 243	18 701
Passifs courants		66 195	54 520	44 940
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		100 608	79 990	81 229

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En K€	notes	sept-22	sept-21	mars-22
Chiffre d'affaires, hors taxes	3.8	65 979	52 285	134 422
Autres produits de l'activité		247	434	582
Produit des activités ordinaires		66 225	52 719	135 005
Prix de revient des ventes		-56 838	-44 245	-113 581
Marge brute		9 388	8 474	21 423
Charges externes	3.9	-4 494	-4 302	-9 928
Impôts et taxes		-289	-227	-791
Frais de personnel		-3 598	-3 654	-8 077
Dotations et reprises aux amortissements		-996	-717	-1 472
Dotations et reprises de provisions		-4	78	345
Résultat opérationnel courant		7	-348	1 501
<i>% du CA HT</i>		0,01%	-0,67%	1,12%
Autres produits et charges opérationnels		0	0	0
Résultat sur cession de participations consolidées		0	0	0
Résultat sur cession de participations non consolidées		0	0	0
Résultat opérationnel non courant		0	0	0
Produits financiers		28	-6	71
Charges financières		-293	-239	-727
Résultat avant impôt		-258	-593	845
<i>% du CA HT</i>		-0,39%	-1,13%	0,63%
Impôt sur les bénéfices	3.10	0	-34	324
Résultat des sociétés intégrées		-258	-627	1 170
Quote part dans le résultat des sociétés M.E.E.		0	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		-258	-627	1 170
<i>% du CA HT</i>		-0,39%	-1,20%	0,87%
Dont, part des intérêts minoritaires		0	0	0
Dont, part du Groupe		-258	-627	1 170
Dont, résultat des sociétés en vue d'être cédés		0	0	0