

Résultats de l'exercice 2012

Compte de Résultat (en M€)	2012	2011	Var (M€)	Var (%)
Chiffre d'affaires	154,9	171,4	-16,5	-10%
Marge brute avant provision pour écoulement de stock	12,7	32,1	-19,4	-60%
Taux Marge brute hors provisions	8,2%	18,7%		
Dotation aux provisions sur stocks	-6,6	0,8	-7,4	N/A
Marge brute après dotation	6,1	32,9	-26,8	-81%
Charges d'exploitation	24,9	24,3	0,6	2%
Résultat opérationnel courant	-18,7	8,6	-27,4	N/A
Charges non récurrentes	-4,8	0	-4,8	N/A
Résultat opérationnel	-23,5	8,6	-32,1	N/A
Résultat financier	-0,3	-0,6	0,3	N/A
Impôt sur les résultats	-14,9	-2,4	-12,5	N/A
Résultat net consolidé	-38,7	5,7	-44,4	N/A

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 22 mars 2013. Les procédures d'audit ont été substantiellement effectuées. Le rapport des commissaires aux comptes relatif à leur certification est en cours d'émission.

Chiffre d'affaires (en M€)	2012	2011	Var en M€	Var en %
Europe et autres	103,2	117,9	-14,7	-12,5%
Asie	35,0	25,0	10,0	40,1%
Etats Unis	16,7	28,6	-11,9	-41,4%
TOTAL	154,9	171,4	-16,5	-9,6%

Le chiffre d'affaires cumulé sur l'année 2012 a atteint 154,9 M€, en baisse de 10% par rapport à 2011. Cette baisse est sensible surtout sur le dernier trimestre, le Groupe ayant favorisé le contrôle de ses stocks en vue du renouvellement de gamme annoncé au CES en Janvier 2013. Sur l'année, ARCHOS garde une part de marché de 8 % en volume sur le segment des tablettes à moins de 400€ en Europe¹ et reste en troisième position après Apple et Samsung.

La **marge brute** du Groupe sur la période s'élève à 6,1 M€, impactée par 6,6 M€ de dotations aux provisions sur stocks. La marge brute hors provisions s'établit à 12,7 M€. Les provisions constituées au 30 juin 2012 ont été utilisées à hauteur de 4,2 M€ et de nouvelles provisions ont été constituées à la fin de l'exercice pour 4,9 M€ afin de tenir compte des incertitudes sur la valeur de réalisation du stock.

Les **dépenses de Recherche et Développement** en 2012 s'élèvent à 3,1 M€ contre 3,8 M€ en 2011. Les **dépenses commerciales et de marketing** s'élèvent à 9,3 M€ en baisse de 6 % par rapport à 2011, cette baisse étant due aux charges en lien avec le chiffre d'affaires (comme les commissions sur ventes et les autres frais promotionnels dans le réseau). Les **dépenses générales et administratives** s'élèvent à 12,4 M€, en progression de 1,8 M€, essentiellement sur les postes concernant le suivi de production et la qualité. Au total, les **charges d'exploitation** sont globalement en augmentation de 2% par rapport à 2011.

Impact des produits et charges non récurrents

A fin 2012 le Groupe a enregistré une charge non récurrente de 4,8 M€ correspondant pour 3,2 M€ à la dépréciation de certains actifs de Recherche et Développement précédemment activés, en application de la norme IAS 38. De plus, un montant de 1,1 M€ a été provisionné à la clôture au titre des charges de restructuration liées au plan de réorganisation lancé au 4^{ème} quatrième trimestre 2012.

¹ GfK Panel Market jan12-dec 12 Europe 7 (France, Allemagne, UK, Espagne, Italie, Pays Bas, Belgique), tablettes de plus de 5,2 pouces

Le **résultat financier** consolidé présente en 2012 un solde net de -0,3 M€ contre -0,6 M€ en 2011. La baisse résulte essentiellement des charges d'intérêts. Les impacts de change ressortent à -0,2 M€ d'euros sur l'année contre +0,4 M€ en 2011.

Les **impôts courants et différés** représentent une charge nette de 14,9 M€ en 2012 contre 2,4 M€ en 2011. En application des règles de la norme comptable IAS 12, et compte tenu des changements profonds intervenus sur l'environnement observés sur la période, il a été jugé adapté de ne plus retenir les hypothèses du plan d'affaires qui prévalaient lors de l'arrêté des comptes au 31 décembre 2011. Les impôts différés antérieurement activés et correspondant à une partie des déficits indéfiniment reportables de Archos SA ont donc été intégralement repris. Il en résulte une charge d'impôt de 14,1 M€ sans impact sur la trésorerie. Après prise en compte de ces éléments, le **résultat net consolidé** ressort à - 38,7 M€.

Principaux éléments bilanciels

ACTIF en millions d'euros	31/12/2012	30/06/2012	31/12/2011
Actifs non courants	4,7	7,8	21,1
Stocks	31,8	47,5	34,3
Clients	31,6	21,4	51,0
Autres actifs	7,2	6,0	6,3
Disponibilités	14,2	11,7	27,6
TOTAL ACTIF	89,5	94,4	140,3

PASSIF en millions d'euros	31/12/2012	30/06/2012	31/12/2011
Capitaux propres	37,1	53,6	71,9
Dettes financières non courantes	1,1	1,4	1,4
Dettes financières courantes	7,1	2,4	15,5
Fournisseurs	19,3	18,4	27,2
Autres dettes et autres provisions	24,9	18,6	24,3
TOTAL PASSIF	89,5	94,4	140,3

La baisse des actifs non courants provient d'une part de la dépréciation de 14,1 M€ d'impôts différés antérieurement activés et d'autre part de la dépréciation exceptionnelle de certains projets de Recherche et Développement.

Les stocks ont baissé de 15,7 M€ d'euros par rapport au 30 juin 2012. Ils sont également en baisse de 7% par rapport au 31 décembre 2011. Par rapport au 31 décembre 2011, la baisse des créances clients est directement liée à la baisse du Chiffre d'Affaires du dernier trimestre 2012 comparé à celui du dernier trimestre 2011.

Au 31 décembre 2012, l'endettement financier net atteint -6 M€ (contre -10,7 M€ au 31/12/2011) pour des fonds propres de 37 M€. La trésorerie nette courante² s'établit quant à elle à 14,2 M€ contre 27,6 M€ au 31 décembre 2011.

Sur l'exercice, la baisse de la trésorerie de -13,4 M€ résulte principalement des éléments suivants (le sens des signes indique l'impact sur la trésorerie) :

- La Capacité d'Autofinancement (nette des impôts versés) qui ressort à : -11,6 M€
- La réduction du Besoin en Fonds de Roulement (liée à la réduction du poste clients) : +8 M€
- Réduction des encours auprès des organismes d'affacturage (également liée à la réduction du poste client) : -8,6 M€
- Les opérations d'investissement (R&D) pour : -4,7 M€
- L'apport en capital lié à l'exercice de Bons de Souscription d'Actions (BSA 2010) pour : +3,7 M€.

² Trésorerie nette courante = (valeurs mobilières de placement + disponibilités) - Concours bancaires

ARCHOS

Perspectives

Un second communiqué exposant de manière détaillée les perspectives, la stratégie et la gouvernance est diffusé ce même jour et est disponible sur le site www.archos.com dans la section Investisseur.

A propos d'ARCHOS

ARCHOS, précurseur sur le marché des baladeurs audio/vidéo, et désormais spécialiste des Tablettes sous Android, a sans cesse révolutionné le marché des produits Electroniques Grand Public depuis 1988. Aujourd'hui, ARCHOS propose des Tablettes Android, des Tablettes PCs et des baladeurs MP3/MP4. Dès 2000, ARCHOS a lancé le Jukebox 6000, le premier baladeur MP3 avec disque dur. Puis il a introduit en 2003, le premier baladeur multimédia avec enregistrement TV. Dès 2006, les baladeurs sont dotés du WiFi et d'écrans tactiles dès 2007. En 2008, ARCHOS a lancé la première génération de Tablettes connectées en 5" et 7". Enfin, en 2009, ARCHOS a dévoilé la première Tablette sous Android. ARCHOS possède des bureaux aux Etats-Unis, en Europe et en Asie. ARCHOS est coté au compartiment C d'Eurolist, Euronext Paris, ISIN CodeFR0000182479. Site Web : www.archos.com.

ARCHOS

Loïc POIRIER

Directeur Général Délégué

Email : poirier@archos.com

Tél. : 01 69 33 16 90