



DES RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021 EXCEPTIONNELS

- Chiffre d'affaires consolidé record : 160 M€, soit une hausse de +45,6% (+18,5% vs. S1 2019)
- EBITDA courant multiplié par 2 à 31,4 M€
 - Marge d'EBITDA de 19,6% (+5,5 points vs. S1 2020 et +4 points vs. S1 2019)
- Capacité d'autofinancement : 31,6 M€ (vs. 15,7 M€ au S1 2020)
- Forte hausse des cash-flows liés à l'exploitation : 36,3 M€ (vs. 15,6 M€ au S1 2020)
- Trésorerie nette (hors dettes locatives IFRS 16) : 37,2 M€ (vs. 25,0 M€ au 31.12.2020)

Paris, le 24 septembre 2021

ROCHE BOBOIS SA (ISIN : FR0013344173 - Mnémonique : RBO), la référence internationale de l'ameublement haut de gamme et du *French Art de Vivre*, publie ses résultats semestriels 2021. Le Directoire de ROCHE BOBOIS SA réuni le 20 septembre 2021 a arrêté les comptes, suite à la revue limitée par les commissaires aux comptes.

Même si le début d'année 2021 a été à nouveau perturbé avec des fermetures de magasins imposées (notamment Royaume-Uni, Allemagne, France, Suisse, Canada), le Groupe a su rebondir très rapidement avec à la fois la conclusion de nombreuses ventes à distance pendant les périodes de fermeture et des niveaux de commandes très soutenus à la réouverture des magasins.

Le Groupe, avec l'appui de ses fournisseurs, est peu impacté par les difficultés d'approvisionnements en matières premières et reste en capacité de livrer ses commandes dans le délai habituel ou avec des retards maîtrisés. Ainsi, avec les niveaux de volume d'affaires exceptionnels tels qu'enregistrés sur le premier semestre le Groupe est très confiant sur la publication de résultats annuels record en 2021 et table désormais sur un chiffre d'affaires supérieur à 325 M€ et un EBITDA en très forte croissance.

La dynamique des commandes s'est poursuivie durant l'été avec un volume d'affaires total à fin août à 409,4 M€ (+38,3% versus 2020).

Cette rentrée 2021 est également marquée par les 50 ans du Mah Jong, produit emblématique de Roche Bobois. Pour célébrer ses 50 ans, le Mah Jong s'habille de nouveaux tissus de créateurs dessinés par Kenzo Takada, Jean-Paul Gaultier ou Missoni Home et se pose sur d'élégantes plateformes qui le réinventent et subliment sa ligne et son confort.

Par ailleurs, le Groupe investit significativement sur ses sites internet Roche Bobois et Cuir Center pour s'appuyer prochainement sur la plateforme Salesforce™ Commerce Cloud afin, dans les prochains mois, d'améliorer encore l'ergonomie, la personnalisation des produits en ligne et l'efficacité du e-commerce.

Normes IFRS (en M€)	1 ^{er} semestre 2020	1 ^{er} semestre 2021	Var. 2020/2021
Ventes de marchandises	95,3	140,9	+47,8%
Redevances et autres services	14,2	18,7	+31,7%
Chiffre d'affaires	109,6	159,6	+45,6%
Marge brute sur vente de marchandises	58,9%	59,4%	+0,5pts
Ebitda courant	15,5	31,4	+102,0%
Marge d'EBITDA	14,1%	19,6%	+5,5pts
Résultat opérationnel courant	0,4	13,8	+3 325%
Résultat opérationnel	0,4	13,7	+3 592%
Résultat financier	(1,3)	(0,9)	-
Charge d'impôts	(0,3)	(3,8)	-
Résultat net	(1,2)	9,0	-
Résultat net pdg	(1,1)	9,0	-

Au 30 juin 2021, ROCHE BOBOIS SA publie un chiffre d'affaires de 159,6 M€ contre 109,6 M€, en forte croissance de +45,6% (+49,1% à changes constants), avec des niveaux d'activité très élevés sur l'ensemble des zones géographiques et en particulier aux États-Unis et en Europe. La progression du chiffre d'affaires est de +18,5% par rapport au niveau d'avant crise sanitaire il y a 2 ans.

La marge brute progresse en valeur de +27,4 M€ sous l'effet de la forte hausse des volumes et de +0,5 point à 59,4 % contre 58,9 % au 1^{er} semestre 2020 bénéficiant notamment du mix géographique (forte croissance de la zone US/Canada).

Les charges opérationnelles restent parfaitement maîtrisées.

Malgré l'augmentation du chiffre d'affaires, les charges externes reviennent à un niveau équivalent au 1^{er} semestre 2019 (-1,7%) à 34,4 M€. Le premier semestre 2020 affichait un niveau de charges certes inférieur, à 28,7 M€, mais était fortement marqué par les conséquences de la crise sanitaire (diminution de la publicité locale et des frais de congrès (1,4 M€) et négociation de remises de loyer (1,1 M€)).

Les charges de personnel s'élèvent à 35,0 M€, en hausse de +49,2% par rapport au 1^{er} semestre 2020 et de +25,2% par rapport au 1^{er} semestre 2019. Cette variation s'explique par (i) la hausse des commissions (rémunérations variables) liée à la forte croissance des prises de commandes et (ii) à la forte diminution du chômage partiel et des subventions associées auquel le Groupe avait eu recours au 1^{er} semestre 2020 (impact de 3,7 M€ au S1 2020). À noter que les charges de personnel incluent également une charge d'AGA (périodes d'acquisition, prorata temporis) pour 1,2 M€.

L'EBITDA courant atteint 31,4 M€ et progresse ainsi de +102% par rapport au 1^{er} semestre 2020 (à changes courants et constant). La hausse de l'EBITDA courant provient essentiellement de Roche Bobois France (+6,2 M€), de Roche Bobois USA / Canada (+3,9 M€) et de la zone Autre Europe (+3,3 M€).

Au 30 juin 2021, la marge d'EBITDA est de 19,6%, à taux de change courant (et constant), en hausse de +5,5 points par rapport au 1^{er} semestre 2020 et de +4 points par rapport au 1^{er} semestre 2019.

Après comptabilisation des dotations aux amortissements et provisions (16,3 M€), le résultat opérationnel ressort en très forte progression à 13,8 M€ au 30 juin 2021 contre 0,4 M€ au 30 juin 2020.

Après prise en compte du résultat financier de (0,9) M€ et de l'impôt pour (3,8) M€, le résultat net s'élève à 9,0 M€ au 30 juin 2021.

BFR parfaitement maîtrisé et flux de trésorerie opérationnels en forte progression

La capacité d'autofinancement du Groupe progresse fortement à 31,6 M€ au 30 juin 2021 contre 15,7 M€ au 30 juin 2020 (+101,7%).

Le BFR est parfaitement maîtrisé avec une variation positive de 8,3 M€ au 31 juin 2021 contre 0,7 M€ au 30 juin 2020.

Les flux de trésorerie opérationnels progressent nettement à 36,3 M€ au 30 juin 2021 contre 15,6 M€ au 30 juin 2020 (soit +133%) et permettent de financer en totalité les investissements (6,8 M€), les dividendes (4,9 M€), les intérêts financiers (1,3 M€) et les rachats de minoritaires (1,3 M€) correspondants au solde de l'acquisition de Déco Center 95. À noter que le Groupe a remboursé également en totalité sur la période le Prêt Garanti par l'État de 25 M€ qui lui avait été octroyé.

La trésorerie disponible reste très élevée à 63,7 M€ au 30 juin 2021 contre 73,3 M€ au 31 décembre 2020.

Les dettes financières brutes s'élèvent à 26,6 M€ contre 48,4 M€ au 31 décembre 2020. Les dettes locatives, exclusivement liées à l'application de la norme comptable IFRS16, s'élèvent à 136,1 M€ au 30 juin 2021.

La trésorerie nette (hors dettes locatives IFRS 16) est ainsi de 37,2 M€ au 30 juin 2021 contre 24,9 au 31 décembre 2020.

Poursuite du plan d'ouvertures de magasins

Roche Bobois poursuit son plan d'ouvertures international de magasins comme prévu. Au 1^{er} semestre 2021, trois nouveaux magasins ont ouvert : 1 magasin en propre à Leeds Redbrick, UK et 2 magasins en franchises en Chine (Huzhou et Xian).

Le Groupe a également procédé au transfert du magasin de Barcelone, sur un emplacement premium, à proximité immédiate de l'Avenida Diagonal.

D'ici la fin de l'année, le Groupe va ouvrir un magasin en propre à Monaco. Il entend également réaliser deux nouveaux développements, également en propre, aux États-Unis (Floride et Californie) avec des travaux sur la fin de cette année 2021 et des ouvertures au tout début de 2022.

ROCHE BOBOIS SA rappelle que son réseau représente 339 magasins dans 55 pays au 30 juin 2021.

Cap des 400 M€ de volume d'affaires franchi à fin août – Guidance financière pour l'exercice 2021

À l'issue de ce 1^{er} semestre 2021, ROCHE BOBOIS SA rappelle avoir enregistré un volume d'affaires record (toutes enseignes confondues) de 312,2 M€ contre 208,0 M€ au 1^{er} semestre 2020, soit une forte hausse de +50% (et +26,9% par rapport au 1^{er} semestre 2019), provenant essentiellement du Like-for-Like (périmètre des magasins existants). La croissance d'activité a été particulièrement forte aux États-Unis.

La tendance est restée favorable sur les mois de juillet et août. **Le Groupe affiche désormais un volume d'affaires total de 409,4 M€ à fin août 2021 contre 296 M€ à fin août 2020, en progression de +38,3%, toutes enseignes confondues (+29% par rapport à 2019).**

Au cumul à fin août 2021, sur le périmètre des magasins en propre, le volume d'affaires des enseignes Roche Bobois et Cuir Center s'établit à 222,7 M€ contre 157 M€ à fin août 2020 (+41,9% par rapport à 2020). Roche Bobois rappelle également qu'au terme de ce 1^{er} semestre 2021, sur l'ensemble des enseignes, le portefeuille de commandes global restant à livrer était de 131,2 M€ au 30 juin 2021 contre 103,0 M€ au 30 juin 2020, en hausse de +27,4%.

Fort de ces éléments, la Société réitère sa confiance sur son exercice 2021 et annonce ses objectifs financiers avec un chiffre d'affaires annuel attendu à un montant supérieur à 325 M€ et un EBITDA en forte hausse.

Mise à disposition du rapport financier semestriel au 30 juin 2021

ROCHE BOBOIS SA annonce avoir mis à la disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers son rapport financier semestriel au 30 juin 2021. Ce document est consultable en ligne sur son site Internet : www.finance-roche-bobois.com

À propos de ROCHE BOBOIS SA

ROCHE BOBOIS SA est une entreprise familiale française fondée en 1960. Le Groupe est présent dans 55 pays avec un réseau de 339 magasins (au 30 juin 2021), en propre et en franchise, au travers de ses deux marques : Roche Bobois, marque d'ameublement haut de gamme, à forte dimension internationale et Cuir Center, positionnée sur un segment milieu de gamme avec une empreinte essentiellement française. Avec sa marque Roche Bobois, le Groupe incarne le *French Art de Vivre* qu'il fait rayonner à travers le monde, avec des créations originales et audacieuses réalisées par des designers de talents (Bruno Moinard, Jean Nouvel, Ora Ito, Sacha Ladic, Christophe Delcourt, Stephen Burks, Kenzo Takada ou encore Bina Baitel...), et des partenariats avec le monde de la mode et de la haute couture. Roche Bobois est aussi un partenaire engagé dans le monde de la culture et des arts. En 2020, le volume d'affaires réalisé par les deux enseignes, incluant les franchisés, s'est élevé à 484,5 M€ HT, dont 392,8 M€ HT pour Roche Bobois et 92 M€ HT pour Cuir Center.

Le chiffre d'affaires consolidé de ROCHE BOBOIS SA en 2020 s'est élevé à 266,0 M€.

Plus d'informations sur www.finance-roche-bobois.com

CONTACT

Actus Finance – Anne-Pauline PETUREAUX

Relations investisseurs

Tél. : 01 53 67 36 72 / apetureaux@actus.fr

Actus Finance - Serena BONI

Relations Presse

Tél : 04 72 18 04 92 / sboni@actus.fr

Déclarations prospectives

Ce communiqué contient des déclarations prospectives. Ces déclarations ne constituent pas des garanties quant à la performance future de ROCHE BOBOIS SA. Ces informations prospectives ont trait aux perspectives futures, à l'évolution et à la stratégie commerciale de ROCHE BOBOIS SA et sont fondées sur l'analyse de prévisions de résultats futurs et d'estimations de montants non encore déterminables. Par nature, les informations prospectives comportent des risques et incertitudes car elles sont relatives à des événements et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se réaliser dans le futur. ROCHE BOBOIS SA attire votre attention sur le fait que les déclarations prospectives ne constituent en aucun cas une garantie de ses performances futures et que sa situation financière, ses résultats et cash-flows réels ainsi que l'évolution du secteur dans lequel ROCHE BOBOIS SA opère peuvent différer de manière significative de ceux proposés ou suggérés par les déclarations prospectives contenues dans ce document. De plus, même si la situation financière de ROCHE BOBOIS, ses résultats, ses cash-flows et l'évolution du secteur dans lequel ROCHE BOBOIS SA opère étaient conformes aux informations prospectives contenues dans ce document, ces résultats ou ces évolutions peuvent ne pas être une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de ROCHE BOBOIS SA. Une description des événements qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur l'activité, la situation financière ou les résultats de ROCHE BOBOIS SA, ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs figure au chapitre 4 « Facteurs de risque » du document de base.

GLOSSAIRE

Le terme « EBITDA » courant, en anglais, « earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization », est le bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement. Il désigne le bénéfice avant impôt du Groupe avant que n'y soient soustraits les intérêts, les dotations aux amortissements et les dépréciations des immobilisations (mais après dépréciation des stocks et créances clients), les frais d'ouverture de magasins, les charges de paiements en actions y compris le forfait social attaché.