



Présentation des comptes semestriels consolidés au 30 septembre 2010

Forte hausse de l'activité et des résultats

Chiffre d'affaires consolidé : + 31%

Résultat net part du Groupe : + 43%

| Chiffres clés (K€) | 30.09.2010* 6 mois | 30.09.2009* 6 mois | Variation | 31.03.2010 12 mois |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| Chiffre d'affaires | 26.814 | 20.543 | + 31% | 44.371 |
| Marge brute | 16.196 | 13.159 | + 23% | 27.370 |
| % du chiffre d'affaires | 60,4% | 64,1% | | 61,7% |
| Résultat d'exploitation | 5.408 | 4.252 | + 27% | 8.574 |
| Marge d'exploitation | 20,2% | 20,7% | | 19,3% |
| Résultat financier | 21 | 48 | | 342 |
| Résultat exceptionnel | 124 | <7> | | <60> |
| IS | <1.471> | <1.404> | | <2.740> |
| Résultat net part du Groupe | 4.083 | 2.849 | + 43% | 6.023 |
| Marge nette | 15,2% | 13,9% | | 13,6% |
| Capitaux propres Groupe | 35.482 | 27.997 | | 31.568 |
| Dettes financières | 578 | 1.034 | | 17 |
| Trésorerie | 19.286 | 17.198 | | 18.926 |

* Non revus par les Commissaires aux Comptes

Chiffre d'affaires : + 31%

| En milliers d'euros | 30.09.2010 | 30.09.2009 | Variation |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| Europe Occidentale | 13.191 | 13.227 | = |
| Europe Centrale | 2.339 | 1.520 | + 54% |
| Amérique du Nord | 5.460 | 2.607 | + 109% |
| Brésil | 4.665 | 1.993 | + 134% |
| Hémisphère Sud | 1.159 | 1.196 | - 3% |
| Total | 26.814 | 20.543 | + 31% |

Le fait marquant de la période est la montée en puissance des continents nord et sud-américains qui contribuent aujourd'hui à 38% de l'activité (29% au 31 mars 2010).

Marge brute (60% du chiffre d'affaires) : + 23%

Au 30 septembre 2010, la marge brute s'élève à 16,2 M€, en progression de 23% par rapport au 30 septembre 2009. Dans un contexte d'augmentation des matières premières (acier notamment), les prix de vente aux clients ont connu une légère hausse.

Résultat d'exploitation (20% du chiffre d'affaires) : + 27%

Au 30 septembre 2010, le résultat d'exploitation s'élève à 5,4 M€. Par rapport au 31 mars 2010, la progression de 0,9 point de la marge d'exploitation s'explique essentiellement par :

- Le maintien de la marge brute,
- la maîtrise des frais de personnel (- 2,3 points par rapport au 31 mars 2010) avec un effectif en hausse de 8% (23 personnes) pour atteindre 296 personnes.

Résultat net Groupe : 15% du chiffre d'affaires

Pour la première fois depuis sa reprise en juillet 2008, la filiale anglaise The Tube & Bracket Company est bénéficiaire (150 K€).

Bilan

Le ratio d'endettement brut (avant prise en compte de la trésorerie à l'actif) par rapport aux fonds propres consolidés ressort à 1,6% au 30 septembre 2010. Par ailleurs, TRILOGIQ dispose d'une trésorerie excédentaire d'un montant de 19,3 M€.

Carnet de commandes à 9 mois : + 31%

Le carnet de commandes à 9 mois (avril à décembre) s'inscrit en hausse de 31%, à 43,1 M€, ce que le Groupe considère comme une excellente performance dans le contexte actuel. La répartition par zone géographique est la suivante :

| En milliers d'euros | 31.12.2010 | 31.12.2009 | Variation |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| Europe Occidentale | 21.089 | 19.763 | + 7% |
| Europe Centrale | 4.070 | 2.785 | + 46% |
| Amérique du Nord | 8.516 | 4.743 | + 80% |
| Brésil | 6.781 | 3.983 | + 70% |
| Hémisphère Sud | 2.644 | 1.621 | + 63% |
| Total | 43.100 | 32.895 | + 31% |

Perspectives

Aujourd'hui, TRILOGIQ entend poursuivre sa stratégie de croissance du chiffre d'affaires et des résultats :

A) Gains continus de parts de marché au niveau mondial avec :

- 1) des gammes de produits complémentaires et innovantes (LeanTek - Flex'O - AGC),
- 2) la montée en puissance des filiales ouvertes en 2010 (Turquie et Inde),
- 3) la création de nouvelles filiales en Italie (septembre 2010), Espagne / Portugal (début 2011) et Russie (début 2011),

B) Gains de productivité industrielle et commerciale avec :

- 1) la décision de lancer en France un programme d'investissements en équipements industriels de l'ordre de 2,5 millions d'euros à horizon d'un an destiné à réduire les coûts de revient et à augmenter la marge brute,
- 2) la consolidation des positions acquises dans les zones à forts potentiels (Europe Centrale, Amérique du Nord et Brésil) avec l'accélération des investissements matériels et humains.