



Comptes annuels consolidés au 31 mars 2013

Chiffre d'affaires consolidé : 70,8 M€ (+ 12%)

Résultat net : 6,2 M€ (9% du chiffre d'affaires)

En milliers d'euros	31/03/2013	31/03/2012	Variation
Chiffre d'affaires	70.782	63.168	+12,1%
Marge brute	42.588	36.786	+15,8%
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>60,2%</i>	<i>58,2%</i>	
Résultat d'exploitation	8.773	7.947	+10,4%
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>12,4%</i>	<i>12,6%</i>	
Résultat financier	206	394	
Résultat courant avant impôt	8.979	8.340	+7,7%
Résultat exceptionnel	(130)	81	
Impôt sur les bénéfices	(2.469)	(2.577)	
Résultat net part du Groupe	6.117	5.661	+8,1%
	8,6%	9,0%	
Résultat net minoritaires	262	183	
Capitaux propres Groupe	49.160	43.432	
Dettes financières	4	62	
Trésorerie	19.946	20.653	

Chiffre d'affaires : + 12,1%

Pour la première fois de son histoire, le Groupe TRILOGIQ dépasse le seuil des 70 M€ de chiffre d'affaires, avec une présence internationale forte de 20 filiales à travers le monde et plus de 480 collaborateurs. L'Export représente aujourd'hui 89% du chiffre d'affaires consolidé :

En milliers d'euros	31 mars 2013	% CA	31 mars 2012	% CA	Variation
France	7.807	11%	8.179	13%	-5%
Export	62.974	89%	54.988	87%	+15%
Total	70.782	100%	63.168	100%	+12%

La contribution de chaque zone géographique au chiffre d'affaires consolidé se détaille comme suit :

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012	Variation
Europe	43.504	39.073	+11%
Amériques	23.247	19.896	+17%
Afrique / Asie	4.031	4.199	-4%
Total	70.782	63.168	+12%

En Europe (+11% sur l'année), la situation est contrastée entre des ventes en recul principalement en France, en Allemagne et en Italie, et une hausse du chiffre d'affaires au Benelux, en Espagne, au Royaume-Uni, en Suède et en Europe Centrale.

Sur le continent américain (+17%), si TRILOGIQ a continué à gagner des parts de marché aux Etats-Unis et au Mexique, l'activité brésilienne a été impactée par le ralentissement de l'économie locale.

Dans la zone Afrique / Asie, le chiffre d'affaires est resté quasiment stable.

Marge brute (60,2% du chiffre d'affaires)

Dans un contexte économique mondial compliqué, le Groupe TRILOGIQ est parvenu à augmenter son taux de marge brute de 1,9 point pour atteindre 60,2% du chiffre d'affaires.

Résultat d'exploitation (12,4% du chiffre d'affaires)

Le résultat d'exploitation (8.773 K€) a augmenté de 10,4% par rapport à 2012 (7.947 K€).

Au 31 mars 2013, il s'élève à 12,4% du chiffre d'affaires à comparer à 12,6% lors de l'exercice précédent, soit une baisse de 0,2 point.

Cette évolution s'explique par la poursuite de la stratégie d'investissements industriels et commerciaux de TRILOGIQ dont les principaux impacts sont :

- la hausse de 2,4 points des charges de personnel, essentiellement du fait du recrutement de 75 collaborateurs, portant les effectifs consolidés à plus de 480 personnes. Les frais de personnel rapportés au chiffre d'affaires s'élèvent à 24,7% du chiffre d'affaires, à comparer à 22,3% au 31 mars 2012,
- les augmentations de 0,1 point des dotations aux amortissements et provisions et de 0,6 point des autres charges d'exploitation (redevances de brevets),
- la comptabilisation en charges des dépenses relatives à la recherche et au développement de nouveaux produits.

Cet impact négatif de 3,1 points de chiffre d'affaires est partiellement compensé par une meilleure maîtrise des autres achats et charges externes qui diminuent de 1 point pour atteindre 18,2% du chiffre d'affaires au 31 mars 2013.

Résultat net part du Groupe (8,6% du chiffre d'affaires)

Après la prise en compte de l'impôt sur les résultats (2.469 K€ en 2013 à comparer à 2.577 K€ en 2012), les comptes consolidés arrêtés au 31 mars 2013 se traduisent par un résultat net part du Groupe de 6.117 K€ à comparer à 5.661 K€ sur l'exercice précédent.

La contribution de chaque société aux résultats d'ensemble, répartie par grandes zones géographiques, peut être résumée comme suit :

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
<i>Chiffre d'affaires interne</i>	22.066	1.457	1	-23.524	0
<i>Chiffre d'affaires externe</i>	43.504	23.247	4.031	0	70.782
Chiffre d'affaires total	65.570	24.704	4.032	-23.524	70.782
Résultat d'exploitation	6.464	2.147	162	0	8.773
Résultat courant avant impôt	6.467	2.340	173	0	8.979
Résultat net	4.872	1.460	47	0	6.380

Structure financière du Groupe

Au 31 mars 2013, l'endettement global du Groupe (hors trésorerie à l'actif) s'élève à 4 K€.

Par ailleurs, TRILOGIQ dispose d'une trésorerie excédentaire significative, d'un montant de 19.946 K€ au 31 mars 2013, à comparer à 20.653 K€ sur 2012.

Cash-flows

L'exercice clos au 31 mars 2013 a été marqué par :

- des investissements industriels significatifs pour un montant de 7,7 M€, soit plus de 10% du chiffre d'affaires consolidé,
- une meilleure maîtrise du BFR qui n'a augmenté que de 2,1 M€ à comparer à 3,9 M€ au cours de l'exercice clos le 31 mars 2012.

Il est intéressant de noter que dans ce contexte d'investissements massifs et de poursuite de la croissance de l'activité, la capacité d'autofinancement du Groupe (9,1 M€) a quasiment permis de couvrir ces investissements ainsi que l'augmentation du BFR, la trésorerie du Groupe n'ayant diminué que de 0,7 M€ au 31 mars 2013.

Effectifs consolidés du Groupe

	31.03.2013	31.03.2012
Europe	269	240
Amériques	164	128
Afrique / Asie	48	38
Total	481	406

PERSPECTIVES D'AVENIR

Le Groupe TRILOGIQ entend poursuivre sa stratégie :

- de conquête de nouvelles parts de marché, essentiellement dans les zones américaines,
- d'amélioration de son niveau de marge brute.