



Comptes semestriels consolidés au 30 septembre 2015

Ventes stables
Rentabilité en hausse : résultat d'exploitation + 52%
Perspectives incertaines à court terme

« Le premier semestre a été globalement satisfaisant, avec une hausse des ventes GRAPHIT et une progression de la rentabilité » déclare Eric Courtin, Président du Conseil d'Administration.

Chiffres-clés

En milliers d'euros	30/09/2015*	30/09/2014*	Variation	31/03/2015
Chiffre d'affaires	32.304	32.572	- 0,8%	67.049
Marge brute	20.735	19.830	+ 4,6%	41.326
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>64,2%</i>	<i>60,9%</i>		<i>61,6%</i>
Résultat d'exploitation	2.507	1.651	+ 51,8%	4.127
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>7,8%</i>	<i>5,1%</i>		<i>6,2%</i>
Résultat financier	(242)	105		692
Résultat courant avant impôt	2.265	1.757	+ 28,9%	4.820
Résultat exceptionnel	25	(36)		(35)
Impôt sur les bénéfices	875	(639)		815
Résultat net part du Groupe	1.310	992	+ 32,0%	3.771
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>4,1%</i>	<i>3,0%</i>		<i>5,6%</i>
Résultat net minoritaires	106	90		198
Capitaux propres Groupe	56.102	53.037		56.009
Dettes financières	4	9		9
Trésorerie	20.357	21.979		23.652

* comptes non audités par les Commissaires aux Comptes

Chiffre d'affaires stable : - 0,8%

Sur le semestre écoulé, le chiffre d'affaires consolidé de TRILOGIQ a diminué de 0,8%, de 32.572 K€ à 32.304 K€. A titre d'information, à taux de change constants, la baisse ressort à 3,6%.

L'Export représente aujourd'hui 89% du chiffre d'affaires consolidé :

En milliers d'euros	30/09/2015	% CA	30/09/2014	% CA	Variation	31/03/2015	% CA
France	3.620	11%	3.112	10%	+ 16%	6.490	10%
Export	28.684	89%	29.460	90%	- 3%	60.559	90%
Total	32.304	100%	32.572	100%	- 1%	67.049	100%

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

En milliers d'euros	30/09/2015	% CA	30/09/2014	% CA	Variation	31/03/2015	% CA
Europe	19.444	60%	19.958	61%	- 3%	40.592	61%
Amériques	11.331	35%	11.134	34%	+ 2%	23.483	35%
Afrique / Asie	1.529	5%	1.480	5%	+ 3%	2.973	4%
Total	32.304	100%	32.572	100%	- 1%	67.049	100%

En Europe (-3%), la situation reste contrastée avec des ventes en recul en Allemagne, en Italie, dans la péninsule ibérique et en Scandinavie, et une hausse du chiffre d'affaires en France, en Belgique, au Royaume-Uni et en Europe Centrale hors Russie.

Sur le continent américain (+2%), les Etats-Unis et le Mexique ont enregistré une baisse de leur chiffre d'affaires en monnaies locales pendant que le Brésil voyait ses ventes progresser.

Marge brute en hausse : 64,2% du chiffre d'affaires à comparer à 60,9% au 30 septembre 2014

Le Groupe continue à accroître sa marge brute sous l'effet conjugué de la montée en puissance de sa nouvelle gamme de joints en composite GRAPHiT et d'une hausse des ventes de solutions modulaires assemblées, plus rémunératrices que les ventes de composants à l'unité.

Résultat d'exploitation en forte croissance : + 52% (7,8% du chiffre d'affaires)

Le résultat d'exploitation (2.507 K€) s'inscrit en hausse de 52% par rapport au 30 septembre 2014 (1.651 K€). Cette évolution s'explique principalement par l'augmentation de la marge brute, les autres achats et charges externes (+4%) et les charges de personnel (+1%) ayant continué de progresser.

Résultat net part du Groupe (4,1% du chiffre d'affaires)

Les comptes semestriels consolidés au 30 septembre 2015 se traduisent par un résultat net part du Groupe de 1.310 K€ à comparer à 992 K€ au 30 septembre 2014.

Perspectives incertaines à court terme

«Les difficultés rencontrées par TRILOGIQ pour faire basculer d'importants clients historiques vers la nouvelle plateforme composite du fait d'un positionnement prix initial trop élevé ont eu pour conséquence une baisse significative des commandes consolidées lors du troisième trimestre ».

Pour le troisième trimestre de l'exercice (octobre à décembre), le carnet de commandes consolidé s'est en effet élevé à 13.573 K€, en baisse de 27% à comparer aux 18.500 K€ du troisième trimestre de l'exercice précédent :

Commandes en K€	31.12.2015 (3 mois)	31.12.2014 (3 mois)	Variation
Europe	7.559	11.604	- 35%
Amériques	5.249	5.968	- 12%
Afrique / Asie	765	928	- 18%
Total Groupe	13.573	18.500	- 27%

« Afin de corriger cette situation, nos équipes de développement, de marketing et de vente présentent depuis fin janvier une version composite modernisée, disruptive et particulièrement compétitive afin de reconquérir toutes les parts de marchés perdues depuis des années face à la concurrence asiatique» conclut Eric Courtin.

TRILOGIQ - Intégrateur mondial en Lean-Manufacturing
Pour toute information complémentaire : Tel 01 34 30 74 74
ISIN FR0010397901-MNEMONIQUE : ALTRI