

Résultats semestriels

Le 3 décembre 2015

Le Conseil d'Administration a arrêté les comptes semestriels au 30 septembre 2015 revus par les Commissaires aux Comptes. La société Thérias & l'Économe acquise le 31 août n'a pas été consolidée. Elle sera intégrée dans les comptes au 31 mars 2016.

(en M€)	30/09/2015 6 mois	30/09/2014 6 mois	31/03/2015 12 mois
Chiffre d'affaires	42,3	35,9	85,9
Résultat opérationnel	-1,4	-1,9	-2,9
Coût de la dette	-0,3	-0,5	-0,7
Autres résultats financiers	0,3	-0,1	0,0
Impôts	-0,2	-0,3	-0,6
Résultat net	-1,6	-2,7	-4,2

Le chiffre d'affaires ressort en croissance de 18,1% (15,2% à périmètre et taux de change constants). L'art de la table et de la cuisine progresse de 7,1% et l'industrie de 40,7%.

La violente variation des changes par rapport au premier semestre de l'année précédente, ainsi qu'une évolution du mix d'activité se traduisent par une baisse du taux de marge groupe, compensée en partie par les résultats de couverture, positionnés dans le compte de résultat sur la ligne « autres résultats financiers ». Après prise en compte de l'accroissement des charges de commercialisation du fait de la consolidation de la nouvelle filiale Degrenne North America, le résultat opérationnel progresse de 0,5 M€ par rapport au premier semestre de l'exercice précédent. Le résultat économique des opérations, constitué du résultat opérationnel et des résultats de couverture progresse de 0,8 M€.

	30/09/2015 6 mois	30/09/2014 6 mois	31/03/2015 12 mois
Marge brute d'autofinancement	0,9	-0,2	0,6
Impôts versés	-0,2	-0,3	-0,5
Variation du besoin en fonds de roulement	-3,4	-0,2	-0,9
Flux net de trésorerie de l'activité	-2,6	-0,7	-0,8
Investissements nets	-2,6	-1,1	-2,9
Intérêts financiers versés	-0,3	-0,5	0,7
Cash-flow	-5,5	-2,2	-3,0

La variation du besoin en fonds de roulement intègre une augmentation du poste client en raison de la progression de l'activité, la régularisation de retards de règlements de fournisseurs ainsi que la constitution de stocks pour les ventes de fin d'année. Les investissements de la période, qui s'élèvent à 2,6 M€, intègrent l'acquisition de Thérias et l'Econome.

En tenant compte du succès de l'augmentation de capital réalisée en septembre 2015, les capitaux propres consolidés s'élèvent à 56,0 M€. La dette financière nette s'élève à 9,8 M€, faisant ressortir un gearing de 17%.

*Pour toute information, vous pouvez vous adresser
à la Direction Financière,
rue Guy Degrenne, , 14002 Vire - France
Tél : + 33.(0)1.60.19.73.70 - Fax : + 33.(0)1.60.19.73.79
e-mail : relationsinvestisseurs@guydegrenne.fr
web: http://www.guydegrenne.fr/groupe/relations_investisseurs*