

Les Ulis, le 30 août 2009

UN 1^{ER} SEMESTRE 2009 MARQUE PAR UNE CONJONCTURE DIFFICILE

Conformément à la tendance déjà constatée en début d'année, le groupe Prologue a enregistré sur l'ensemble du 1er semestre 2009 un chiffre d'affaires de 13,5 M€ en recul de -17,0% par rapport à 2008. La baisse d'activité, liée à une conjoncture très attendriste, a été constatée en France (-12,9%) comme en Espagne (-20,5%) où le groupe a réalisé respectivement 45,2% et 52% de ses ventes.

Chiffre d'affaires consolidé en M€	2009	2008	Variation (%)
1er trimestre	6,7	7,7	-12,5%
2ème trimestre	6,8	8,5	-21,0%
1er semestre	13,5	16,2	-17,0%

Par domaine d'expertise, l'activité d'Édition (37% du CA total) et l'activité d'Intégration de Systèmes (63% du CA total) ont connu respectivement des baisses de -18,9% et -15,7%.

REPARTITION PAR DOMAINE D'EXPERTISE

(Données en M€)	S1 2009	S1 2008	Variation (%)
Intégration de systèmes et services	8,5	10,1	-15,7%
Activité d'édition	5,0	6,2	-18,9%
- Linux	1,7	1,8	-4,4%
- Traditionnel	1,0	1,9	-48,3%
- Sécurité et Communication	1,2	1,4	-16,9%
- Dématérialisation	1,1	1,0	+4,7%
Total Groupe	13,5	16,2	-17,0%

Face à cette conjoncture difficile, le groupe a poursuivi ses efforts d'optimisation de ses coûts de structure avec notamment une réduction de:

- 0,3 M€ de ses charges de personnel et,
- 0,4M€ de coûts liés à la sous-traitance.

Ces économies n'ayant été prises que partiellement en compte sur le semestre, Prologue a enregistré sur cette période un résultat opérationnel courant bénéficiaire 0.1 M€ contre un bénéfice de 0,7 M€ un an plus tôt.

Compte de résultats simplifié en M€	1er semestre 2009	1er semestre 2008
Chiffre d'affaires	13,5	16,2
Résultat opérationnel courant	0,1	0,7
Résultat opérationnel	-0,3	1,3
Coût de l'endettement	-0,2	-0,2
Résultat net	-0,7	0,7

Après prise en compte de (0,4) M€ de charges opérationnelles non courantes liées notamment aux opérations de restructuration, le résultat opérationnel enregistré au 1^{er} semestre 2009 une perte de (0,3) M€ contre un bénéfice de 1,3 M€ sur la même période en 2008. A noter qu'au 1^{er} semestre 2008, le groupe avait bénéficié, avec la cession de sa filiale IMECOM, d'un produit opérationnel non courant de 0,7 M€.

Le coût de l'endettement financier s'est amélioré de 0,1 M€ passant de (0,2) M€ au 1^{er} semestre 2008 à (0,1) M€ au 1^{er} semestre 2009.

Au final, après déduction de (0,3) M€ de charges financières dues à l'actualisation de la dette liée au Redressement Judiciaire, le résultat net s'établit à (0,7) M€ contre un bénéfice de 0,7 M€ sur la même période en 2008.

En termes de structure financière, la perte constatée sur le semestre s'est accompagnée d'une forte dégradation de la trésorerie qui est ainsi passée de 2,3 M€ au 30 juin 2008 à 0,6 M€ au 30 juin 2009.

PERSPECTIVES :

Au cours du prochain semestre le groupe n'anticipe pas de retournement rapide de la conjoncture et devrait connaître une activité équivalente à celle enregistrée en début d'exercice. Toutefois, les mesures prises au 1^{er} semestre pour réduire le point mort de la société devraient permettre au groupe d'enregistrer sur la seconde partie de l'année une amélioration de son résultat opérationnel. .

En termes financier et conformément à l'échéancier des dettes étalées dans le cadre du plan de continuation, Prologue doit effectuer un versement de 0,8 M€ le 7 novembre prochain. Au vu de la forte dégradation des comptes de la société, le groupe pourrait avoir à recourir à une augmentation de capital avec maintien du DPS de l'ordre de 2 M€, précédée d'une réduction de capital pour faire face à cette échéance.

Les comptes complets du 1^{er} semestre 2009 sont disponibles sur le site de la société : www.prologue.fr

Prochaine communication : le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2009 le 30/10/2009.



A propos de Prologue :

Créé en 1986, Prologue est un éditeur de solutions logicielles dédiées au déploiement et à l'exploitation des applications métier dans les environnements Linux et Windows (gestion de la mobilité, de la sécurité, de la messagerie, dématérialisation...). Sa plate-forme logicielle Use it Suite exploite les atouts de la technologie Linux et intègre toutes les expertises de la société en matière de systèmes d'exploitation. Parmi ses références, nous citerons : EDF, Société Générale, LCL, Orange, Adecco, Lactalis... En 2000, Alhambra Eidos, société espagnole de services informatiques et télécoms, a rejoint Prologue permettant ainsi au groupe de renforcer sa position sur le marché européen. Le groupe Prologue compte 280 personnes réparties principalement en France (Paris – Marseille) et en Espagne (Madrid, Albacete).

Pour plus d'informations : www.prologue.fr

Eurolist, compartiment C

ISIN FR0010380626 REUTERS PROL

Eric Dermont : PDG

Tél. : +33 (0) 1 69 29 39 16

communication@prologue.fr

ALMEA

Relations Investisseurs

Tél. : +33 (0) 1 47 23 05 42

prologue@almeaconseil.com