

RODRIGUEZ GROUP

PRESENTATION DES RESULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2012/2013

1 – RESULTATS DE L'ACTIVITE

(En milliers d'euros)	31/03/2013	31/03/2012
Produits des activités ordinaires	21 160	30 200
Résultat opérationnel courant	(10 058)	(12 810)
Résultat financier	(2 873)	(2 422)
Résultat avant impôt	(15 820)	(17 254)
Résultat attribuable aux propriétaires de la société mère	(15 693)	(17 243)

RODRIGUEZ GROUP a clos le 31 mars 2013 le 1^{er} semestre de son exercice fiscal 2012/2013.

Les comptes semestriels et les rapports financiers tels qu'arrêtés par les organes sociaux le 27 Mai 2013 et ayant fait l'objet d'une revue limitée par les Commissaires aux Comptes sont disponibles sur le site internet de Rodriguez Group.

(http://www.rodriquezgroup.com/fileadmin/medias/Rapports_semestriels/Rapport_semestriel_2013.pdf)

Comme annoncé par RODRIGUEZ GROUP le 15 mai dernier, le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre 2012/2013 s'établit à 21,2 M€ contre 30,2 M€ sur l'exercice précédent.

En particulier, l'activité Vente de bateaux neufs a induit sur le semestre un chiffre d'affaires de 8,9 M€, pour la 1^{ère} fois intégralement composé de vente d'unités nouvelles en cours de construction, avec deux conséquences :

- un chiffre d'affaires sur Vente de bateaux neufs générant un niveau de marge en ligne avec les objectifs fixés par la Direction ;
- un volume de chiffre d'affaires sur Vente de bateaux neufs déjà acquis pour le 2^d semestre, à comptabiliser au fur et à mesure de l'avancement desdits bateaux et estimé à 11 M€ pour la fin de l'exercice.

A la date du 31 Mars 2013, RODRIGUEZ GROUP dispose d'un nombre suffisant d'unités nouvelles achevées ou en cours de construction pour atteindre son chiffre d'affaires cible sur l'activité Vente de bateaux neufs, soit 35 à 40 M€ pour l'exercice en cours.

Bénéficiant désormais des effets combinés du couple « chiffre d'affaires rentable + baisse des charges », RODRIGUEZ GROUP parvient à limiter la perte opérationnelle courante à -10 M€, contre -12,8 M€ en 2011/2012.

Pour ce qui concerne les postes significatifs de sa structure de coûts, RODRIGUEZ GROUP enregistre notamment :

- une baisse de 9,4% des charges externes, ramenées à 8,2 M€ sur le 1^{er} semestre 2012/2013 contre 9 M€ sur le 1^{er} semestre 2011/2012;
- une baisse de 12,4% des charges de personnel, fixées à 6,9 M€ sur le 1^{er} semestre 2012/2013 contre 7,9 M€ sur le 1^{er} semestre 2011/2012.

Cette réduction de 22% de la perte opérationnelle en dépit d'un chiffre d'affaires inférieur au niveau atteint sur la même période en 2011/2012 (-30%) est le signe évident d'un reversement de tendance : RODRIGUEZ GROUP accélère le retour à l'équilibre d'exploitation.

Le résultat financier induit quant à lui une perte comptable de 2,9 M€ sur la période, l'actualisation de la dette moratorisée constatée en 2010 ayant pour contrepartie une charge financière de près de 6 M€ sur chacun des exercices postérieurs.

En définitive, le résultat net part du Groupe atteint donc - 15,7 M€ contre - 17,2 M€ au premier semestre 2011/2012.

2 – EVOLUTION BILANCIELLE

(En milliers d'euros)	31/03/2013	30/09/2012
Dettes financières non courantes	(77 613)	(81 589)
Dettes financières courantes	(8 217)	(4 325)
Trésorerie active	20 901	22 041
Endettement net	(64 929)	(63 873)

Au 31 mars 2013, l'endettement net du Groupe s'établit à - 64,9 M€ contre - 63,9 M€ au 30 septembre 2012.

Le total des dettes financières reste stable à 85,8 M€, contre 85,9 M€ au 30 septembre 2012, étant précisé que l'actualisation des emprunts obligataire et bancaire engendre une majoration de leur valeur au bilan, à hauteur respectivement de 1,6 M€ et 1 M€.

Ainsi, corrigé des effets de l'actualisation, le désendettement du Groupe se poursuit. En particulier, sur le semestre écoulé, 2,5 M€ de trésorerie ont été consacrés au remboursement de la dette bancaire.

La balance positive des flux de trésorerie dégagés par les activités opérationnelles, s'élevant à 1,5 M€ sur le 1^{er} semestre 2012/2013, permet de compenser partiellement le coût du

désendettement et de maintenir la trésorerie active à 20,9 M€, un niveau satisfaisant en période d'hiver.

RODRIGUEZ GROUP a entamé la saison d'été 2013 avec confiance, grâce à une offre structurée et une équipe concentrée sur l'axe de progression défini par la Direction Générale : développer l'activité commerciale en adressant de nouveaux marchés, tout en maintenant les niveaux de marge et la structure de coût actuels.

RODRIGUEZ GROUP est coté au compartiment C de l'Eurolist Paris (Code ISIN : FR0000062994)

Contact :

Direction Financière RODRIGUEZ GROUP
105 avenue des Frères Roustan
06220 Golfe-Juan
Tel.: 04 97 21 81 81
E-mail: finance@rodriguezgroup.com
Site internet: www.rodriguezgroup.com/finance-actionnaires/