



Comptes semestriels consolidés au 30 septembre 2014

En milliers d'euros	30/09/2014*	30/09/2013*	Variation	31/03/2014
Chiffre d'affaires	32.570	33.502	- 2,8%	65.940
Marge brute	19.829	20.195	- 1,8%	39.765
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>60,9%</i>	<i>60,3%</i>		<i>60,3%</i>
Résultat d'exploitation	1.648	3.774	- 56,3%	4.929
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>5,1%</i>	<i>11,3%</i>		<i>7,5%</i>
Résultat financier	105	(121)		(430)
Résultat courant avant impôt	1.753	3.653	- 52,0%	4.499
Résultat exceptionnel	(36)	30		14
Impôt sur les bénéfices	(639)	(1.293)		(1.463)
Amortissement des écarts d'acquisition	-	-		468
Résultat net part du Groupe	988	2.317	- 57,4%	3.436
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>3,0%</i>	<i>6,9%</i>		<i>5,2%</i>
Résultat net minoritaires	90	73		82
Capitaux propres Groupe	53.033	51.334		51.479
Dettes financières	9	5		23
Trésorerie	21.978	23.156		23.470

* comptes non audités par les Commissaires aux Comptes

Repli des ventes : -2,8%
Baisse de la rentabilité opérationnelle : -56%

Chiffre d'affaires : - 2,8%

Sur le semestre écoulé, le chiffre d'affaires consolidé de TRILOGIQ a diminué de 2,8%, de 33.502 K€ à 32.570 K€. A titre d'information, à taux de change constants, la baisse ne ressort qu'à 0,5%.

L'Export représente aujourd'hui 90% du chiffre d'affaires consolidé :

En milliers d'euros	30/09/2014	% CA	30/09/2013	% CA	Variation	31/03/2014	% CA
France	3.112	10%	3.037	9%	+ 2,5%	6.194	9%
Export	29.458	90%	30.465	91%	- 3,3%	59.746	91%
Total	32.570	100%	33.502	100%	- 2,8%	65.940	100%

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

En milliers d'euros	30/09/2014	% CA	30/09/2013	% CA	Variation	31/03/2014	% CA
Europe	19.958	61%	20.482	61%	- 2,6%	39.904	60%
Amériques	11.134	34%	11.484	34%	- 3,1%	23.008	35%
Afrique / Asie	1.478	5%	1.536	5%	- 3,8%	3.028	5%
Total	32.570	100%	33.502	100%	- 2,8%	65.940	100%

En Europe (-3%), la situation reste contrastée entre des ventes en recul dans plusieurs pays d'Europe Occidentale (Allemagne, Benelux, Italie et Scandinavie) et une hausse du chiffre d'affaires en Espagne, au Royaume-Uni et en Europe Centrale hors Russie. En Russie, l'activité a été fortement impactée par la situation économique et politique locale.

Sur le continent américain (-3%), le Brésil et le Mexique ont enregistré une baisse de leur chiffre d'affaires pendant que les Etats-Unis voyaient leurs ventes progresser.

Marge brute (60,9% du chiffre d'affaires)

Dans un contexte concurrentiel exacerbé, le Groupe TRILOGIQ est parvenu à augmenter légèrement sa marge brute qui a atteint 60,9% du chiffre d'affaires à comparer à 60,3% au 31 mars 2014.

Résultat d'exploitation (5,1% du chiffre d'affaires)

Le résultat d'exploitation (1.648 K€) s'inscrit en baisse de 56% par rapport au 30 septembre 2013 (3.774 K€). Cette évolution s'explique principalement par :

- la hausse de 13% des autres achats et charges externes, notamment du fait de la multiplication des actions marketing destinées à faire connaître la nouvelle gamme GRAPHiT à travers le monde,
- l'augmentation de 12% des charges de personnel qui ont été grevées par d'importantes indemnités de départ et par de nouveaux recrutements.

Résultat net part du Groupe (3% du chiffre d'affaires)

Les comptes semestriels consolidés au 30 septembre 2014 se traduisent par un résultat net part du Groupe de 988 K€ à comparer à 2.317 K€ au 30 septembre 2013.

Cash-flows

Entre le 31 mars 2014 et le 30 septembre 2014, la trésorerie du Groupe a diminué de 1,5 M€ du fait :

- de la poursuite des investissements industriels liés à la nouvelle gamme GRAPHiT,
- d'une légère augmentation du BFR.