

## TRILOGIQ

Société anonyme au capital de 5.607.000 €  
Siège social : 5 rue Saint-Simon - Parc d'Activités du Vert Galant  
95310 SAINT-OUEN-L'AUMONE  
RCS PONTOISE B 387.452.576

### RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE AU 30 SEPTEMBRE 2016

#### Baisse significative des ventes EBE positif / Perte opérationnelle

« Le premier semestre 2016-2017 a été très compliqué, avec une forte baisse du chiffre d'affaires et une perte opérationnelle significative » déclare Eric Courtin, Président du Conseil d'Administration. « Les ventes de notre nouvelle gamme composite GRAPHIT n'ont pu compenser la baisse d'activité liée au fait que nous avons été contraints de suspendre la commercialisation de notre gamme acier en septembre 2015 suite à la défaillance d'un de nos fournisseurs majeurs. Cependant, depuis avril 2016, nous avons trouvé une solution de réindustrialisation de cette gamme en en réduisant les coûts de production, ce qui nous permet dorénavant de proposer à nos clients et prospects le choix entre technologie composite et acier ».

#### Chiffres-clés

En milliers d'euros	30/09/2016* 6 mois	30/09/2015* 6 mois	31/03/2016 12 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>18.113</b>	<b>32.304</b>	<b>56.000</b>
<b>Marge brute</b>	<b>11.777</b>	<b>20.735</b>	<b>36.176</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>65,0%</i>	<i>64,2%</i>	<i>64,6%</i>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>929</b>	<b>3.837</b>	<b>3.931</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>5,1%</i>	<i>11,9%</i>	<i>7,0%</i>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(601)</b>	<b>2.507</b>	<b>1.300</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-3,3%</i>	<i>7,8%</i>	<i>2,3%</i>
Résultat financier	(136)	(242)	(227)
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>(736)</b>	<b>2.265</b>	<b>1.074</b>
Résultat exceptionnel	414	25	64
Impôt sur les bénéfices	445	875	(22)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(750)</b>	<b>1.310</b>	<b>1.077</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-4,1%</i>	<i>4,1%</i>	<i>1,9%</i>
Résultat net minoritaires	(18)	106	90
Capitaux propres consolidés	55.078	56.102	55.776
Dettes financières	1.420	4	2
Trésorerie	20.197	20.357	20.566

\* comptes non audités par les Commissaires aux Comptes

**Chiffre d'affaires : - 44%**

Sur le semestre écoulé, le chiffre d'affaires consolidé de TRILOGIQ a diminué de 44%, de 32.304 K€ à 18.113 K€. L'Export représente aujourd'hui 85% du chiffre d'affaires consolidé :

En milliers d'euros	30/09/2016	% CA	30/09/2015	% CA	Variation	31/03/2016	% CA
France	2.688	15%	3.620	11%	- 26%	5.557	10%
Export	15.425	85%	28.684	89%	- 46%	50.443	90%
<b>Total</b>	<b>18.113</b>	<b>100%</b>	<b>32.304</b>	<b>100%</b>	<b>- 44%</b>	<b>56.000</b>	<b>100%</b>

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

En milliers d'euros	30/09/2016	% CA	30/09/2015	% CA	Variation	31/03/2016	% CA
Europe	10.297	57%	19.444	60%	- 47%	32.966	59%
Amériques	6.831	38%	11.331	35%	- 40%	20.284	36%
Afrique / Asie	984	5%	1.529	5%	- 36%	2.750	5%
<b>Total</b>	<b>18.113</b>	<b>100%</b>	<b>32.304</b>	<b>100%</b>	<b>- 44%</b>	<b>56.000</b>	<b>100%</b>

En Europe (-47%), l'arrêt brutal de la gamme acier a entraîné une chute des ventes en Allemagne et dans plusieurs pays d'Europe Centrale, ainsi qu'une profonde réorganisation des équipes locales.

Sur le continent américain (-40%), si les Etats-Unis et le Brésil ont enregistré une baisse significative de leur chiffre d'affaires, le Mexique a vu ses ventes progresser.

Concernant la zone Afrique / Asie, suite aux difficultés financières rencontrées par sa filiale locale, la Direction de TRILOGIQ a décidé d'arrêter ses opérations en Australie.

**Marge brute : stable autour de 65%**

Dans un contexte de baisse significative des ventes, le Groupe est parvenu à accroître légèrement sa marge brute qui a atteint 65% du chiffre d'affaires.

Au cours des trois dernières années, il est important de noter que le niveau de marge brute a progressé de 5 points, passant de 60% du chiffre d'affaires au 31 mars 2014 à 65% aujourd'hui, essentiellement du fait de la commercialisation de la gamme composite.

**Excédent brut d'exploitation : 930 K€**

Même s'il s'inscrit en forte baisse, l'excédent brut d'exploitation ressort positif à 930 K€ suite à la réduction drastique des frais de personnel (-41% avec un effectif passé de 470 personnes au 30 septembre 2015 à 300 personnes au 30 septembre 2016) et des frais généraux (-31%).

**Résultat d'exploitation : - 601 K€**

A contrario des autres charges d'exploitation, les dotations aux amortissements et aux provisions ont continué d'augmenter (+ 15%) avec l'achèvement du plan d'investissements lié à la gamme composite.

**Résultat net part du Groupe : - 750 K€**

Les comptes semestriels consolidés au 30 septembre 2016 se traduisent par une perte nette part du Groupe de 750 K€ à comparer à un bénéfice de 1.310 K€ au 30 septembre 2015.

## Carnet de commandes du troisième trimestre

Dans les mois qui ont suivi le lancement de GRAPHIT, TRILOGIQ a rencontré des difficultés pour faire basculer d'importants clients historiques vers la nouvelle plateforme composite du fait :

- d'une mise au point technique trop longue ayant conduit à la commercialisation d'une gamme insuffisamment large au départ,
- d'un positionnement prix initial trop élevé,
- d'une période de transition trop courte entre les deux technologies.

Ces difficultés ont continué de se refléter dans le carnet de commandes du troisième trimestre de l'exercice (octobre à décembre) qui s'est élevé à 8.694 K€, soit une baisse de 36% à comparer aux 13.573 K€ du 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice précédent :

Commandes en K€	31.12.2016 (3 mois)	31.12.2015 (3 mois)	Variation
Europe	4.952	7.559	- 34 %
Amériques	3.478	5.249	- 34 %
Afrique / Asie	294	765	- 62 %
<b>Total Groupe</b>	<b>8.694</b>	<b>13.573</b>	<b>- 36 %</b>

## Perspectives

Suite à l'important plan d'investissements réalisé au cours des dernières années, TRILOGIQ maîtrise dorénavant en interne la fabrication des produits en composite avec des coûts de revient particulièrement bas. Leurs caractéristiques (légèreté, facilité de montage, durabilité, design...) les rendent spécialement adaptés à l'industrie du futur 4.0 comme le montrent les succès récents enregistrés dans l'aéronautique, les énergies renouvelables, l'e-commerce ou l'électronique. Ces produits innovants sont d'ailleurs en test chez plusieurs de nos clients historiques pour validation et homologation.

Afin de reconquérir progressivement les parts de marchés perdues lors des douze derniers mois, de continuer à ouvrir de nombreux comptes clients et d'adresser de nouveaux secteurs d'activité, TRILOGIQ propose depuis novembre 2016 trois gammes de produits et de services associés :

- GRAPHIT 2, gamme composite Premium aux couleurs personnalisables et intégrant une quarantaine de connecteurs dont certains permettent des innovations fonctionnelles inédites,
- GRAPHIT Black, gamme composite de nouvelle génération, constituée d'une trentaine de connecteurs de couleur noire et proposée à un prix très compétitif,
- LEANTEK Classic, gamme acier réindustrialisée reprenant les connecteurs ayant fait le succès de TRILOGIQ depuis plus de 20 ans.

TRILOGIQ

Pour toute information complémentaire : Tel 01 34 30 74 74

ISIN FR0010397901-MNEMONIQUE : ALTRI