

# 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 2013

### Chiffres-clés

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2013 (6 mois)	30/09/2012 (6 mois)		31/03/2013 (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>33 502</b>	<b>34 280</b>	<b>-2,3%</b>	<b>70 782</b>
<b>Marge brute</b>	<b>20 195</b>	<b>20 586</b>	<b>-1,9%</b>	<b>42 588</b>
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>60,3%</i>	<i>60,1%</i>		<i>60,2%</i>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 774</b>	<b>4 560</b>	<b>-17,2%</b>	<b>8 773</b>
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>11,3%</i>	<i>13,3%</i>		<i>12,4%</i>
Résultat financier	(121)	205		206
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>3 653</b>	<b>4 765</b>	<b>-23,3%</b>	<b>8 979</b>
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>10,9%</i>	<i>13,9%</i>		<i>12,7%</i>
Résultat exceptionnel	30	(53)		(130)
Impôt sur les bénéfices	1 293	1 364		2 469
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 317</b>	<b>3 185</b>	<b>-27,3%</b>	<b>6 117</b>
	<i>6,9%</i>	<i>9,3%</i>		<i>8,6%</i>
Part revenant aux intérêts minoritaires	73	163		262
Capitaux propres consolidés part du Groupe	50 389	46 467		49 160
Dettes financières	5	3		4
Trésorerie	23 156	15 896		19 946

Au 30 septembre 2013, le chiffre d'affaires consolidé semestriel de TRILOGIQ a diminué de 2,3% à comparer au 30 septembre 2012, de 34.280 K€ à 33.502 K€. A taux de change constants, l'évolution aurait cependant été positive (+ 1,7%).

Le mauvais contexte économique et industriel en France, en Italie et dans la péninsule ibérique explique en grande partie la baisse du chiffre d'affaires sur ce semestre. La répartition entre France et Export est la suivante :

En milliers d'euros	30-sept-13 6 mois		30-sept-12 6 mois		31-mars-13 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	3 037	9%	3 739	11%	7 807	11%
Chiffre d'affaires Export	30 465	91%	30 541	89%	62 974	89%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>33 502</b>	<b>100%</b>	<b>34 280</b>	<b>100%</b>	<b>70 781</b>	<b>100%</b>

Si la marge brute s'est inscrite en baisse de 1,9% à 20.195 K€, le taux de marge brute a quant à lui enregistré une augmentation de 0,2 point, de 60,1% au 30 septembre 2012 à 60,3% au 30 septembre 2013. Les marges sont tenues.

Les autres achats et charges externes (17,7% du chiffre d'affaires en 2013 à comparer à 19% en 2012) ont diminué de 9% pour atteindre 5.934 K€, témoignant d'une bonne maîtrise des dépenses.

La progression de 7% des frais de personnel (8.525 K€, soit 25,4% du chiffre d'affaires en 2013 à comparer à 23,3% en 2012) est imputable essentiellement au recrutement de cadres de haut niveau dans les fonctions Production, Marketing et Communication.

Les dotations aux amortissements et provisions ont augmenté de 27%, principalement du fait des importants investissements réalisés en France depuis deux ans pour le développement et la production de la nouvelle gamme de produits en composite GRAPHIT®.

La légère hausse du taux de marge brute couplée à l'évolution des charges de structure conduisent à une baisse de 2 points de la marge d'exploitation, de 13,3% du chiffre d'affaires au 30 septembre 2012 à 11,3% au 30 septembre 2013. Le résultat d'exploitation s'élève à 3.774 K€ en 2013 à comparer à 4.560 K€ en 2012, soit une diminution de 17%.

Le résultat financier est passé de + 205 K€ en 2012 à - 121 K€ en 2013, soit un impact de 326 K€, principalement du fait de l'évolution négative des taux de change des pays émergents.

En conséquence, le résultat net part du Groupe s'inscrit en baisse de 27,3%, à 2.317 K€, soit 6,9% du chiffre d'affaires.

La contribution de chaque zone géographique aux résultats semestriels du Groupe se détaille comme suit :

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Total
Chiffre d'affaires consolidé	20 482	11 484	1 535	<b>33 502</b>
Résultat d'exploitation	2 534	1 237	3	<b>3 774</b>
Résultat courant avant impôt	2 558	1 107	-11	<b>3 653</b>
Résultat net	1 946	472	-28	<b>2 390</b>

#### Effectifs consolidés du Groupe

Effectifs moyens	30-sept-13	31-mars-13	30-sept-12
Cadres	78	75	67
Non cadres	417	406	422
<b>Effectif total</b>	<b>495</b>	<b>481</b>	<b>489</b>

#### **Perspectives**

TRILOGIQ a présenté le 29 janvier dernier les tout premiers composants très innovants de la nouvelle gamme GRAPHIT®. Ce produit est issu d'un processus de recherche et développement initié en 2011 et basé sur des matériaux technologiques incomparablement plus performants que l'acier actuel.

Pour en savoir plus sur GRAPHIT® : <http://graphit.trilogiq.com/fr/>

Fait à Saint-Ouen-l'Aumône,

Le 30 janvier 2014