



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.