

CHIFFRE D'AFFAIRES SUR 9 MOIS 16,6 M€
BON DEVELOPPEMENT DES ACTIVITES INTERNATIONALES
POURSUITE DES EFFORTS DE R&D EN FRANCE

CA consolidé en M€	2010	2010 retraité ⁽¹⁾	2011	Variation
1 ^{er} trimestre	7,2	5,9	5,4	-7,68%
2 ^{ème} trimestre	6,5	6,4	6,4	+0,12%
3 ^{ème} trimestre	5,4	5,3	4,7	-11,85%
Cumul 9 mois	19,2	17,7	16,6	-6,10%

⁽¹⁾ Chiffre d'affaires retraité de la vente exceptionnelle de licences réalisées au 1^{er} trimestre 2010 pour 1,491 M€

BONNE TENUE DES VENTES A L'INTERNATIONAL ET IMPACT LIMITE DE LA CRISE FINANCIERE

Au cours des 9 premiers mois de 2011, le groupe Prologue a réalisé un chiffre d'affaires de 16,6 M€ contre 17,7 M€ l'année précédente. Bien qu'en léger recul, le niveau d'activité est resté solide, notamment à l'étranger, où Prologue, à travers ses filiales Alhambra-EIDOS et Imecom Inc, a réalisé plus des deux tiers de ses ventes et enregistré une croissance de +3,7%. En France, comme annoncé, Prologue a continué à mobiliser une partie significative de ses ressources sur ses projets de R&D stratégiques comme Compatible One et CloudPort (présenté dans le cadre du Grand Emprunt Numérique). Dans le même temps, le basculement progressif des ventes de licences en mode SaaS a pour conséquence l'étalement sur plusieurs années des facturations (auparavant comptabilisées en une seule fois) et engendre une baisse mécanique du chiffre d'affaires par rapport aux années précédentes.

EVOLUTION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

Chiffre d'affaires consolidé par activité en M€	9 mois 2010	9 mois 2010 retraité ⁽¹⁾	9 mois 2011	Var.
Europe	18,6	17,1	16,0	-6,4 %
Etats-Unis	0,6	0,6	0,6	+3,6 %
Total	19,2	17,7	16,6	-6,1 %

⁽¹⁾ Chiffre d'affaires retraité de la vente exceptionnelle de licences réalisées au 1^{er} trimestre 2010 pour 1,491 M€

EVOLUTION PAR DOMAINE D'EXPERTISE

Chiffre d'affaires consolidé par activité en M€	9 mois 2010	9 mois 2010 retraité ⁽¹⁾	9 mois 2011	Var.
Opérateur de système d'information et télécommunication	6,4	6,4	6,7	+5,2%
Intégration systèmes et services	4,3	4,3	4,3	+1,6%
Edition de logiciels	8,5	7,0	5,6	-20,9%
Total groupe	19,2	17,7	16,6	-6,1%

⁽¹⁾ Chiffre d'affaires retraité de la vente exceptionnelle de licences réalisées au 1^{er} trimestre 2010 pour 1,491 M€

AUDIENCE FIXEE AU 5 DECEMBRE 2011 POUR L'ADOPTION DEFINITIVE DU PROJET DE MODIFICATION DU PLAN DE CONTINUATION

Dans son arrêt rendu le 5 octobre 2011, le TC d'Evry a fait part de son acceptation du projet de modification du plan de continuation présenté par le Groupe Prologue. Toutefois, estimant que dans son rendu la décision avait fait l'objet d'une erreur matérielle, Prologue a déposé une requête technique en rectification d'erreur matérielle le 10 octobre 2011.

Parallèlement, pour accompagner son plan de restructuration financière, le Groupe Prologue a déposé le même jour deux requêtes supplémentaires visant respectivement à lui permettre de:

- céder l'immeuble qu'elle possède à Gémenos,
- et céder sa filiale américaine Imecom Inc à sa filiale Espagnole Alhambra-EIDOS.

Ces trois requêtes seront examinées par le TC d'Evry lors de l'audience qui se tiendra le 5 décembre prochain et qui fixera de manière définitive les dates et les montants des échéances de remboursement.

Pour rappel, l'ensemble de ces requêtes s'inscrit dans le plan stratégique mis en place depuis plus d'un an et visant à permettre à Prologue de restructurer significativement son bilan et garantir sa continuité d'exploitation.

Ainsi comme indiqué en note 8.4 dans les annexes des comptes semestriels de Prologue publiés le 31 août dernier : "Des prévisions de trésorerie ont été établies, qui ont conduit à retenir le principe de la continuité de l'exploitation au moins sur les 12 prochains mois. La continuité d'exploitation du Groupe dans les prochains mois est donc subordonnée à la restructuration de la dette du redressement judiciaire et à la capacité de la société de réunir les financements nécessaires à l'exécution du plan modifié (augmentation de capital) ainsi qu'à sa capacité à maintenir voire à développer son chiffre d'affaires dans le contexte économique actuel. Les principales hypothèses retenues dans ces prévisions de trésorerie pour l'atteinte des objectifs dans un contexte de continuité d'exploitation sont :

- La modification du plan de continuation, conformément à la requête déposée le 7 juillet 2011 (cf. §4.1 "modification du plan de continuation" de l'annexe des comptes semestriels),
- L'obtention des financements nécessaires au règlement des échéances et des soldes de tout compte, sur la base de l'une ou l'autre de ces hypothèses de renégociation estimée dans le cadre de cette requête en modification du plan, pour un montant minimum de 1,9 M€ ou maximum de 2,6 M€ en 2011 et pour des montants équivalents en 2012.
- Un développement du chiffre d'affaires France (hors le produit exceptionnel liée à la cession de la licence en 2010) de Prologue : ce développement est fondé sur celui de l'activité dématérialisation qui devrait représenter une croissance de 20% du chiffre d'affaires à réaliser sur le second semestre 2011.
- Une marge d'exploitation en Espagne sur le second semestre 2011 comparable à l'année 2010.
- La reconduction des lignes de crédit court terme en Espagne : depuis le début de l'année 2011, les lignes arrivées à échéance ont déjà été reconduites.

Sur la base de ces hypothèses, le Groupe considère qu'il est en mesure de faire face à ses obligations au moins sur les 12 prochains mois."

PERSPECTIVES

L'adoption prochaine de la modification du plan de continuation tel que présenté par le Groupe le 7 juillet dernier permettra à Prologue de procéder à la finalisation de sa restructuration financière entreprise depuis plus d'un an avec notamment la prise en compte des abandons de créances consentis par ses principaux créanciers et qui concernent près de 6 M€ de dettes et, la réalisation d'une levée de fonds d'environ 2 M€.

Prochaine publication : Le chiffre d'affaires annuel 2011, le 15 février 2012.

A propos de Prologue

Expert dans les domaines de la virtualisation des postes de travail et de la dématérialisation des échanges, le groupe Prologue est un acteur reconnu des technologies innovantes liées notamment au Cloud Computing. Ce savoir-faire lui permet aujourd'hui de déployer sa plateforme de dématérialisation des flux B2B dans les domaines du SaaS (Software as a Service) et ses solutions de virtualisation de poste de travail dans celui de l'laaS (Infrastructure as a Service).

Présent en France, en Espagne et aux Etats-Unis, le groupe compte aujourd'hui 230 collaborateurs et s'adresse à tous les secteurs d'activité. Les technologies du groupe sont utilisées par des entreprises prestigieuses en France et à l'étranger comme : EDF, Société Générale, Orange, Vilmorin, Immobilière 3F, Midas, Telefonica, REALE Assurances, Toyota, l'Institut National des Statistiques (Espagne). Au 1^{er} semestre 2011, le groupe Prologue a réalisé un chiffre d'affaires de 11,9 M€ et un résultat net de -0,9 M€.

Pour plus d'informations www.prologue.fr

CONTACT PROLOGUE

Sylvie PROST-BOUCLE

Tel : 01 69 29 38 54 - Email : sprost-boucle@prologue.fr