

**COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS  
AU 30 SEPTEMBRE 2015**

**SOMMAIRE**

Bilan consolidé  
Compte de résultat consolidé  
Tableau de flux consolidé  
Annexe simplifiée

*En milliers d'euros*

ACTIF	30/09/2015			31/03/2015	PASSIF	30/09/2015	31/03/2015
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
<b><u>ACTIF IMMOBILISE</u></b>	<b>37 087</b>	<b>15 761</b>	<b>21 326</b>	<b>18 356</b>	<b><u>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</u></b>	<b>56 102</b>	<b>56 009</b>
					Capital	5 607	5 607
Ecarts d'acquisition	727	727	0	0	Primes d'émission	418	418
Immobilisations incorporelles	5 703	5 474	229	261	Réserves	49 755	45 591
Immobilisations corporelles	30 529	9 560	20 969	17 951	Ecarts de conversion	(1 550)	144
Immobilisations financières	129	0	129	144	Résultat de l'exercice	1 310	3 771
					<b>Capitaux propres consolidés - Groupe</b>	<b>55 539</b>	<b>55 530</b>
					<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>563</b>	<b>479</b>
					<b><u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u></b>	<b>208</b>	<b>232</b>
<b><u>ACTIF CIRCULANT</u></b>	<b>45 807</b>	<b>216</b>	<b>45 591</b>	<b>48 832</b>	<b><u>DETTES</u></b>	<b>10 608</b>	<b>10 947</b>
Stocks et en-cours	9 031	55	8 976	8 763	Emprunts et dettes financières étab. crédit	4	9
Clients et comptes rattachés	12 939	162	12 777	12 509	Emprunts et dettes financières divers	0	0
Autres créances	3 320	0	3 320	3 728	Fournisseurs et comptes rattachés	6 240	5 824
Valeurs mobilières de placement	12 000	0	12 000	12 000	Dettes fiscales et sociales	4 013	4 835
Disponibilités	8 357	0	8 357	11 652	Autres dettes	138	110
Charges constatées d'avance	161	0	161	179	Produits constatés d'avance	212	170
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>82 894</b>	<b>15 977</b>	<b>66 918</b>	<b>67 188</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>66 918</b>	<b>67 188</b>

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/09/2015</b> (6 mois)	<b>30/09/2014</b> (6 mois)	<b>31/03/2015</b> (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>32 304</b>	<b>32 572</b>	<b>67 049</b>
Production stockée et immobilisée	70	144	329
Autres produits d'exploitation	85	68	197
Reprises sur amortissements et transferts de charges	62	254	332
<b>Sous-total produits d'exploitation</b>	<b>32 520</b>	<b>33 038</b>	<b>67 908</b>
Achats matières premières et autres approvisionnements	11 431	13 152	26 460
Variation de stocks	208	(267)	(408)
<b>Marge brute</b>	<b>20 735</b>	<b>19 830</b>	<b>41 326</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>64,2%</i>	<i>60,9%</i>	<i>61,6%</i>
Autres achats et charges externes	6 909	6 674	13 831
Impôts et taxes	251	351	638
Charges de personnel	9 688	9 579	19 904
Dotations aux amortissements et provisions	1 392	1 430	2 701
Autres charges d'exploitation	134	468	654
<b>Sous-total charges d'exploitation</b>	<b>30 013</b>	<b>31 386</b>	<b>63 780</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 507</b>	<b>1 651</b>	<b>4 127</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>7,8%</i>	<i>5,1%</i>	<i>6,2%</i>
Résultat financier	<b>(242)</b>	<b>105</b>	<b>692</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>2 265</b>	<b>1 757</b>	<b>4 820</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>7,0%</i>	<i>5,4%</i>	<i>7,2%</i>
Résultat exceptionnel	25	(36)	(35)
Impôts exigibles	851	542	950
Impôts différés	24	97	(135)
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>1 416</b>	<b>1 082</b>	<b>3 970</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0	0
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>1 416</b>	<b>1 082</b>	<b>3 970</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	106	90	198
Résultat net part du Groupe	<b>1 310</b>	<b>992</b>	<b>3 771</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>4,1%</i>	<i>3,0%</i>	<i>5,6%</i>
Résultat net consolidé par action (en Euro)	0,38 €	0,29 €	1,06 €
Résultat net consolidé dilué par action (en Euro)	0,38 €	0,29 €	1,06 €

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/09/2015</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>30/09/2014</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>			
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>1 416</b>	<b>3 970</b>	<b>1 082</b>
Amortissements et provisions	1 330	2 369	1 010
Variation des impôts différés	24	(135)	97
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	(25)		13
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>2 745</b>	<b>6 204</b>	<b>2 202</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)	<b>(369)</b>		<b>(488)</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)		<b>914</b>	
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>2 376</b>	<b>7 118</b>	<b>1 713</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(17)	(270)	(145)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(5 028)	(7 232)	(3 718)
Cession d'immobilisations	166	215	124
Incidence des variations de périmètre		(50)	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(4 880)</b>	<b>(7 337)</b>	<b>(3 740)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>			
Dette liée au financement des immobilisations incorporelles			
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère			
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		(22)	
Augmentation de capital de la société-mère			
Variation des immobilisations financières	(15)	(13)	(0)
Emission d'emprunts			
Remboursement d'emprunts	(5)	13	(14)
Incidence de la variation du cours de conversion			
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(20)</b>	<b>(21)</b>	<b>(14)</b>
Incidence des variations de cours des devises	(772)	422	549
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(3 296)</b>	<b>182</b>	<b>(1 491)</b>
Trésorerie nette d'ouverture	23 652	23 470	23 470
Trésorerie nette de clôture	20 357	23 652	21 979
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(3 296)</b>	<b>182</b>	<b>(1 491)</b>

## SOMMAIRE DE L'ANNEXE SIMPLIFIEE

- 1- EVENEMENTS SIGNIFICATIFS
  - 2- EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA FIN DE LA PERIODE INTERMEDIAIRE
  - 3- REFERENTIEL COMPTABLE
  - 4- MODALITES DE CONSOLIDATION
    - 4-1 Méthodes de consolidation
    - 4-2 Dates de clôture
  - 5- METHODES ET REGLES D'EVALUATION
  - 6- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION
    - 6-1 Principes
    - 6-2 Organigramme du Groupe
    - 6-3 Liste des sociétés consolidées par intégration globale
  - 7- VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES
  - 8- INFORMATIONS SECTORIELLES
  - 9- RESULTAT FINANCIER
  - 10- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
  - 11- AUTRES INFORMATIONS
-

## **1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS**

Afin de regrouper les activités marketing et communication du Groupe au sein d'une structure spécialement dédiée, TRILOGIQ a créé la société GRAPHiT SYSTEM Limited, basée au Royaume-Uni, en avril 2015. Cette société est détenue à 100% par TRILOGIQ S.A. et entre pour la première fois dans le périmètre de consolidation du Groupe.

## **2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA FIN DE LA PERIODE INTERMEDIAIRE**

Néant.

## **3. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en conformité avec les principes français prévus par les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable (C.R.C) et la recommandation CNC 99.R.01 du Conseil National de la Comptabilité sur les comptes intermédiaires.

Dans ce cadre, TRILOGIQ a choisi d'établir une annexe simplifiée, telle que prévue au paragraphe sur le « contenu des comptes intermédiaires » de la recommandation.

## **4. MODALITES DE CONSOLIDATION**

### **4.1. Méthodes de consolidation**

La principale méthode de consolidation utilisée est la méthode de l'intégration globale, toutes les entités étant contrôlées par le Groupe.

Toutes les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale sont éliminés, ainsi que les résultats internes au Groupe.

### **4.2. Dates de clôture**

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes intermédiaires au 30 septembre 2015.

## **5. METHODES ET REGLES D'EVALUATION**

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes intermédiaires présentés sont identiques à celles utilisées dans les comptes du dernier exercice clos (31 mars 2015).

L'activité du Groupe ne présente pas de caractère cyclique ou saisonnier.

## **6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

### **6.1. Principes**

Les sociétés sur lesquelles la société TRIOLOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés sur lesquelles la société TRIOLOGIQ S.A. possède une influence notable sont mises en équivalence.

Les sociétés détenues à moins de 20% ne sont pas consolidées, ainsi que les sociétés dont le volume d'affaires et le résultat n'ont pas de caractère significatif au niveau du Groupe.



**6.3. Liste des sociétés consolidées par intégration globale**

	30/09/2015			31/03/2015		
	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
TRILOGIQ S.A.	Mère	Mère	TOP	Mère	Mère	TOP
TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ BENELUX SPRL	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ ITALIA SRL	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ IBERIA S.L.U.	100%	100%	IG	100%	100%	IG
THE TUBE & BRACKET COMPANY (UK)	62%	62%	IG	62%	62%	IG
GRAPHIT SYSTEM LIMITED	100%	100%	IG	-%	-%	-
TRILOGIQ NORDIC AB	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ HUNGARIA KFT	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ CZ S.R.O.	90%	90%	IG	90%	90%	IG
TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O.	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ POLAND SP ZOO	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ ROMANIA SRL	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ RUS O.O.O	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ METAL (TURKEY)	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ SOUTH AFRICA (Pty) Limited	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ MAROC	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ USA Corporation	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ MEXICO SA	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ do BRASIL Ltda	97%	97%	IG	97%	97%	IG
TRILOGIQ AUSTRALIA Pty Ltd	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA VT.LTD	100%	100%	IG	100%	100%	IG

**7. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

En milliers d'euros	30-sept-15 6 mois		30-sept-14 6 mois		31-mars-15 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	3 620	11%	3 112	10%	6 490	10%
Chiffre d'affaires Export	28 684	89%	29 460	90%	60 559	90%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>32 304</b>	<b>100%</b>	<b>32 572</b>	<b>100%</b>	<b>67 049</b>	<b>100%</b>

**8. INFORMATIONS SECTORIELLES**

Le Groupe TRIOLOGIQ a retenu le secteur géographique, en fonction de l'implantation des actifs, comme critère unique d'information sectorielle. Selon ce critère, l'activité peut-être répartie en trois segments principaux : l'Europe, les Amériques et l'Afrique / Asie.

Au 30 septembre 2015 (6 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	8 049	731	10	-8 790	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	19 444	11 331	1 529		<b>32 304</b>
Chiffre d'affaires total	27 493	12 062	1 538	-8 790	<b>32 304</b>
Résultat d'exploitation	2 034	214	260	0	<b>2 507</b>
Résultat courant avant impôt	2 063	22	180	0	<b>2 265</b>
Résultat net	1 416	(123)	123	0	<b>1 416</b>

Au 31 mars 2015 (12 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	19 779	840	0	(20 619)	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	40 592	23 483	2 973	0	<b>67 049</b>
Chiffre d'affaires total	60 372	24 323	2 973	(20 619)	<b>67 049</b>
Résultat d'exploitation	2 985	1 166	(24)	0	<b>4 127</b>
Résultat courant avant impôt	3 367	1 206	247	0	<b>4 820</b>
Résultat net	2 997	814	159	0	<b>3 970</b>

Au 30 septembre 2014 (6 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	9 895	389	1	-10 284	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	19 958	11 134	1 480	0	<b>32 572</b>
Chiffre d'affaires total	29 853	11 522	1 481	-10 284	<b>32 572</b>
Résultat d'exploitation	1 112	515	25	0	<b>1 651</b>
Résultat courant avant impôt	1 261	448	47	0	<b>1 757</b>
Résultat net	705	369	7	0	<b>1 082</b>

## 9. RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	30-sept-15	31-mars-15	30-sept-14
Intérêts et charges assimilées	(1)	(12)	(16)
Gains / Pertes nets de change	(325)	549	47
Produits des placements financiers	84	155	77
Autres éléments	0	0	(2)
<b>Résultat financier</b>	<b>(242)</b>	<b>692</b>	<b>105</b>

## 10. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros	Capital	Primes d'émission	Réserves	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Capitaux propres part de groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres ensembles consolidés
<b>Situation au 31/03/2013</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>36 760</b>	<b>6 117</b>	<b>258</b>	<b>49 160</b>	<b>915</b>	<b>50 075</b>
Affectation du résultat 31/03/2013	-	-	6 117	(6 117)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2014	-	-	-	3 436	-	3 436	82	3 518
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(199)	-	(1 343)	(1 541)	(34)	(1 575)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Variations de périmètre	-	-	103	-	-	103	(604)	(501)
<b>Situation au 31/03/2014</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>42 782</b>	<b>3 436</b>	<b>(1 084)</b>	<b>51 157</b>	<b>322</b>	<b>51 479</b>
Affectation du résultat 31/03/2014	-	-	3 436	(3 436)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2015	-	-	-	3 771	-	3 771	198	3 970
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(626)	-	1 228	601	25	626
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	(44)	(44)
<b>Situation au 31/03/2015</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>45 591</b>	<b>3 771</b>	<b>144</b>	<b>55 530</b>	<b>479</b>	<b>56 009</b>
Affectation du résultat 31/03/2015	-	-	3 771	(3 771)	-	-	-	-
Résultat de la période 30/09/2015	-	-	-	1 310	-	1 310	106	1 416
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	394	-	(1 694)	(1 301)	22	(1 278)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Situation au 30/09/2015</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>49 755</b>	<b>1 310</b>	<b>(1 550)</b>	<b>55 539</b>	<b>563</b>	<b>56 102</b>

## 11. AUTRES INFORMATIONS

### 11.1. Effectif

Effectifs moyens	30-sept-15	31-mars-15	30-sept-14
Cadres	62	65	73
Non cadres	411	440	437
<b>Effectif total</b>	<b>473</b>	<b>505</b>	<b>510</b>