

**SACOR AUDIT**  
**Commissaire aux comptes**  
**Membre de la compagnie régionale de**  
**Paris**  
**13 rue Auber**  
**75009 Paris**

**ANGES AUDIT CONSEILS**  
**Commissaire aux comptes**  
**Membre de la compagnie régionale de**  
**Versailles**  
**11, rue Jules Parent**  
**92500 Rueil-Malmaison**

## **TRILOGIQ S.A**

**5 rue Saint Simon**  
**95310 SAINT OUEN L'AUMONE**

<p><b>RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</b> <b>SUR LES COMPTES CONSOLIDES</b></p>
--

**EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2016**

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2016 sur:

- le contrôle des comptes consolidés de la société TRILOGIQ SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport,

- la justification de nos appréciations;

- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## **I- Opinion sur les comptes consolidés**

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages, ou au moyen d'autres méthodes de sélection les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont au regard du règlement 99-02, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## **II. Justification des appréciations**

Les estimations comptables concourant à la préparation des comptes ont été réalisées dans un environnement économique mondial incertain.

Cette instabilité s'accompagne d'une crise économique et de liquidité, qui rend difficile l'appréhension des perspectives économiques. C'est dans ce contexte économique et en application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce, nous avons procédé à nos propres appréciations et que nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les actifs corporels figurant au bilan pour 21.941 Keuros sont amortis et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes 3.3.4 sur l'évaluation des immobilisations corporelles

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquels se fondent ces valeurs d'utilité, et notamment à contrôler la cohérence des hypothèses retenues, sous le contrôle de la direction générale.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

### III- Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

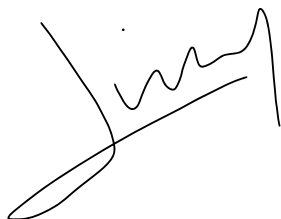
En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion

Paris et Rueil-Malmaison, le 22 juillet 2016,

Les commissaires aux comptes

SACOR AUDIT

représentée par

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'C. Dissez', written over a horizontal line.

Claire DISSEZ

ANGES AUDIT CONSEILS

représentée par

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'R. Revel', written over a horizontal line.

Régis REVEL

## **COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2016**

Bilan consolidé

Compte de résultat consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Annexe aux comptes consolidés

**BILAN CONSOLIDE**
*En milliers d'euros*

ACTIF	Note annexe	31/03/2016			31/03/2015	PASSIF	Note annexe	31/03/2016	31/03/2015
		Brut	Amortissements et provisions	Net					
<b><u>ACTIF IMMOBILISE</u></b>		<b>38 743</b>	<b>16 465</b>	<b>22 279</b>	<b>18 356</b>	<b><u>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</u></b>		<b>55 776</b>	<b>56 009</b>
Ecarts d'acquisition		727	727	0	0	Capital	6.5	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	6.1	5 747	5 532	215	261	Primes d'émission	6.5	418	418
Immobilisations corporelles	6.1	32 147	10 206	21 941	17 951	Réserves	6.5	49 834	45 591
Immobilisations financières	6.1	123	0	123	144	Ecarts de conversion	6.5	(1 623)	144
						Résultat de l'exercice	6.5	1 074	3 771
						<b>Capitaux propres consolidés - Groupe</b>	6.5	<b>55 309</b>	<b>55 530</b>
						<b>Intérêts minoritaires</b>	6.5	<b>466</b>	<b>479</b>
						<b><u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u></b>	6.6	<b>409</b>	<b>232</b>
<b><u>ACTIF CIRCULANT</u></b>		<b>41 225</b>	<b>161</b>	<b>41 064</b>	<b>48 832</b>	<b><u>DETTES</u></b>		<b>7 158</b>	<b>10 947</b>
Stocks et en-cours	6.2	7 040	17	7 023	8 763	Emprunts et dettes financières étab. crédit		2	9
Clients et comptes rattachés		9 156	144	9 012	12 509	Emprunts et dettes financières divers	6.7	0	0
Autres créances	6.3	4 297	0	4 297	3 728	Fournisseurs et comptes rattachés		4 052	5 824
Valeurs mobilières de placement	6.4	5 000	0	5 000	12 000	Dettes fiscales et sociales		2 636	4 835
Disponibilités	6.4	15 566	0	15 566	11 652	Autres dettes	6.8	325	110
Charges constatées d'avance		166		166	179	Produits constatés d'avance		143	170
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>79 969</b>	<b>16 626</b>	<b>63 343</b>	<b>67 188</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>63 343</b>	<b>67 188</b>

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Notes</i>	<b>31/03/2016</b> (12 mois)	<b>31/03/2015</b> (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	5.1 & 5.2	<b>56 000</b>	<b>67 049</b>
Production stockée et immobilisée		(305)	329
Autres produits d'exploitation		185	197
Reprises sur amortissements et transferts de charges		181	332
<b>Sous-total produits d'exploitation</b>		<b>56 061</b>	<b>67 908</b>
Achats matières premières et autres approvisionnements		18 882	26 460
Variation de stocks		637	(408)
<b>Marge brute</b>		<b>36 176</b>	<b>41 326</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>		<i>64,6%</i>	<i>61,6%</i>
Autres achats et charges externes		14 072	13 831
Impôts et taxes		421	638
Charges de personnel	5.3	17 722	19 904
Dotations aux amortissements et provisions		2 811	2 701
Autres charges d'exploitation	5.4	216	654
<b>Sous-total charges d'exploitation</b>		<b>54 761</b>	<b>63 780</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1 300</b>	<b>4 127</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>		<i>2,3%</i>	<i>6,2%</i>
Résultat financier	5.5	<b>(227)</b>	<b>692</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>		<b>1 074</b>	<b>4 820</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>		<i>1,9%</i>	<i>7,2%</i>
Résultat exceptionnel	5.6	64	(35)
Impôts exigibles	5.7	(136)	950
Impôts différés	5.8	114	(135)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>1 160</b>	<b>3 970</b>
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition		(7)	0
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>1 167</b>	<b>3 970</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires		90	198
<b>Résultat net part du groupe</b>		<b>1 077</b>	<b>3 771</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>		<i>1,9%</i>	<i>5,6%</i>
Résultat net consolidé par action (en Euro)		0,31 €	1,06 €
Résultat net consolidé dilué par action (en Euro)		0,31 €	1,06 €

**TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/03/2015</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>1 167</b>	<b>3 970</b>
Amortissements et provisions	2 687	2 369
Variation des impôts différés	114	(135)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	(43)	0
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>3 925</b>	<b>6 204</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)	<b>503</b>	<b>914</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>4 428</b>	<b>7 118</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(69)	(270)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(7 089)	(7 232)
Cession d'immobilisations	357	215
Incidence des variations de périmètre	(59)	(50)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(6 860)</b>	<b>(7 337)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	(22)
Augmentation de capital de la société-mère		
Variation des immobilisations financières	(12)	(13)
Emission d'emprunts		
Remboursement d'emprunts	(6)	13
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(18)</b>	<b>(21)</b>
Incidence des variations de cours des devises	(636)	422
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(3 086)</b>	<b>182</b>
Trésorerie nette d'ouverture	23 652	23 470
Trésorerie nette de clôture	20 566	23 652
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(3 086)</b>	<b>182</b>



## SOMMAIRE DE L'ANNEXE

### **1. Événements significatifs survenus au cours de l'exercice**

- 1.1 Fort ralentissement de l'activité et réorganisation du Groupe
- 1.2 Allongement de la durée d'amortissement des presses

### **2. Événements significatifs survenus depuis la fin de l'exercice clos au 31 mars 2016**

### **3. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation**

- 3.1. Référentiel comptable
- 3.2. Modalités de consolidation
  - 3.2.1. Méthodes de consolidation
  - 3.2.2. Dates de clôture
- 3.3. Méthodes et règles d'évaluation
  - 3.3.1. Ecart d'acquisition
  - 3.3.2. Conversion des comptes des filiales étrangères
  - 3.3.3. Immobilisations incorporelles
  - 3.3.4. Immobilisations corporelles
  - 3.3.5. Stocks et en-cours
  - 3.3.6. Créances et dettes en monnaies étrangères
  - 3.3.7. Valeurs mobilières de placement
  - 3.3.8. Provisions pour risques et charges
  - 3.3.9. Engagements de retraite
  - 3.3.10. Subvention d'investissement
  - 3.3.11. Charges et produits exceptionnels
  - 3.3.12. Impôts différés
  - 3.3.13. Modalités de calcul du résultat par action

### **4. Informations relatives au périmètre de consolidation**

- 4.1. Principes
- 4.2. Organigramme du Groupe
- 4.3. Liste des sociétés consolidées par intégration globale

## **5. Notes sur le compte de résultat consolidé**

- 5.1. Ventilation du chiffre d'affaires France / Export
- 5.2. Informations sectorielles
- 5.3. Charges de personnel
- 5.4. Autres charges d'exploitation
- 5.5. Résultat financier
- 5.6. Résultat exceptionnel
- 5.7. Ventilation de l'impôt
- 5.8. Preuve d'impôts

## **6. Notes sur le bilan consolidé**

- 6.1. Tableau de variation des immobilisations, des amortissements et des provisions
- 6.2. Détail des stocks et en-cours
- 6.3. Détail des autres créances
- 6.4. Valeurs mobilières de placement et disponibilités
- 6.5. Tableau de variation des capitaux propres
- 6.6. Tableau de variation des provisions
- 6.7. Emprunts et dettes financières divers
- 6.8. Autres dettes

## **7. Autres informations**

- 7.1. Effectif
- 7.2. Rémunération des dirigeants
- 7.3. Honoraires des Commissaires aux comptes

## **8. Engagements hors bilan**

## **9. Liste des sociétés consolidées**

## **1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE**

### **1.1. Fort ralentissement de l'activité et réorganisation du Groupe**

Lors du lancement de GRAPHIT en janvier 2014, l'objectif à moyen terme de TRILOGIQ était de remplacer progressivement la gamme de produits acier par une nouvelle gamme en composite. Pour se faire, TRILOGIQ a réalisé un ambitieux plan d'investissements techniques, marketing et humains de plusieurs millions d'euros. En septembre 2015, la faillite d'un fournisseur de produits métal a accéléré la transition du Groupe vers le composite. Cependant, plusieurs clients importants du Groupe ont décidé de continuer à utiliser les composants acier que TRILOGIQ ne pouvait plus proposer, ce qui a entraîné une baisse significative du chiffre d'affaires consolidé au second semestre 2015-2016 (- 27% par rapport au premier semestre).

Depuis le mois d'avril 2016, forte de nouveaux fournisseurs, TRILOGIQ a relancé sa gamme de produits acier avec comme objectif de la commercialiser en complément de la gamme composite afin de reconquérir progressivement les parts de marché perdues lors de ces derniers mois.

Par ailleurs, dans ce contexte de baisse d'activité, la Direction de TRILOGIQ a décidé une profonde réorganisation des équipes ayant conduit à de nombreux départs au sein du Groupe.

### **1.2. Allongement de la durée d'amortissement des presses**

Compte tenu du niveau de production de la gamme composite plus faible qu'initialement escompté, la société a décidé d'allonger de manière prospective la durée d'amortissement du parc de presses de cinq à dix ans. L'impact sur les comptes consolidés au 31 mars 2016 est une diminution de la dotation aux amortissements pour un montant de 468.540 euros.

## **2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA FIN DE L'EXERCICE CLOS AU 31 MARS 2016**

Néant

## **3. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION**

### **3.1. Référentiel comptable**

Les comptes consolidés au 31 mars 2016 sont établis en conformité avec la méthodologie des comptes consolidés issue du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation comptable (C.R.C).

### **3.2. Modalités de consolidation**

#### **3.2.1. 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 éliminées, ainsi que les résultats internes au Groupe.

#### **3.2.2. Dates de clôture**

Toutes les sociétés ont établi des comptes au 31 mars 2016.

### **3.3. Méthodes et règles d'évaluation**

#### **3.3.1. Ecart d'acquisition**

Les écarts de première consolidation représentant la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la part du Groupe dans leur actif net évalué à la date des prises de participation font l'objet d'une analyse pour affectation aux postes appropriés du bilan consolidé. La partie résiduelle positive non affectée est inscrite au poste "écarts d'acquisition", tandis que la partie résiduelle négative est inscrite en provision pour risques et charges au poste "écarts d'acquisition négatifs". Les écarts d'acquisition positifs et négatifs sont amortis selon la méthode linéaire sur des périodes déterminées en fonction des caractéristiques de chaque opération et n'excédant pas 20 ans.

#### **3.3.2. Conversion des comptes des filiales étrangères**

Les comptes des filiales étrangères ont été convertis selon la méthode dite du taux de clôture. La méthode a consisté à appliquer le cours de clôture aux différents postes de l'actif et du passif et le cours moyen aux éléments du compte de résultat. L'écart de conversion qui en résulte est directement porté en capitaux propres.

#### **3.3.3. Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles se composent essentiellement de logiciels acquis, ainsi que des brevets. Elles sont amorties selon le mode linéaire, sur une durée de 3 à 5 ans, à l'exception des brevets, amortis sur 8 années.

#### **3.3.4. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon leur durée d'utilisation.

Les modalités retenues sont les suivantes :

	<i>Durée</i>	<i>Méthode</i>
Bâtiment	10 à 20 ans	Linéaire
Installations, agencements, aménagements divers	3 à 10 ans	Linéaire
Machines et équipements industriels	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 à 6 ans	Linéaire
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 à 5 ans	Linéaire

### 3.3.5. Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières sont évalués à leurs coûts d'achat.

Les en-cours de production et les produits finis sont valorisés au coût de production comprenant les consommations de matières premières, les charges directes et indirectes de production.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation d'un article en stock est inférieure à son coût.

### 3.3.6. Créances et dettes en monnaies étrangères

Les créances et les dettes en monnaies étrangères existant à la date de clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date. Les gains ou pertes de change résultant de cette conversion sont enregistrés en résultat.

### 3.3.7. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent dans le bilan à leur valeur d'acquisition. Les provisions pour dépréciation éventuelle sont déterminées par comparaison entre cette valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation à la date de clôture.

### 3.3.8. Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir un élément de patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité (obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci) dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de manière précise.

### 3.3.9. Engagements de retraite

Le Groupe a constaté une provision pour indemnités de départ en retraite afférente aux effectifs de la société-mère. Pour les filiales étrangères, aucun engagement significatif de retraite n'a été identifié. En France, la provision pour indemnités de départ à la retraite a été calculée selon la méthode prospective. Les hypothèses suivantes ont été retenues :

taux d'actualisation	1,39%
taux de turn-over	10% (nul après 50 ans)
taux de progression des salaires	1,50%
âge de départ à la retraite	65 ans
table de mortalité	T68 2011-2013
taux de charges sociales	46%

Le calcul de la provision a été réalisé sur la base de sorties correspondant à des départs volontaires.

#### 3.3.10. Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement sont reclassées en produit constaté d'avance dans les comptes consolidés.

#### 3.3.11. Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale de l'entreprise.

#### 3.3.12. Impôts différés

Des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux reportables, lorsqu'un échéancier d'imputation a pu être établi, selon la méthode du report variable.

Les impôts différés sont évalués au taux en vigueur sur leurs exercices de récupération ou de paiement s'ils sont connus et, à défaut, au dernier taux connu.

#### 3.3.13. Modalités de calcul du résultat par action

Le résultat net consolidé par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dans le courant de l'exercice. Le nombre moyen pondéré d'actions est le nombre d'actions en circulation en début d'exercice, ajusté du nombre d'actions rachetées ou émises au cours de l'exercice, multiplié par un facteur de pondération en fonction du temps.

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

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

### **4.1. Principes**

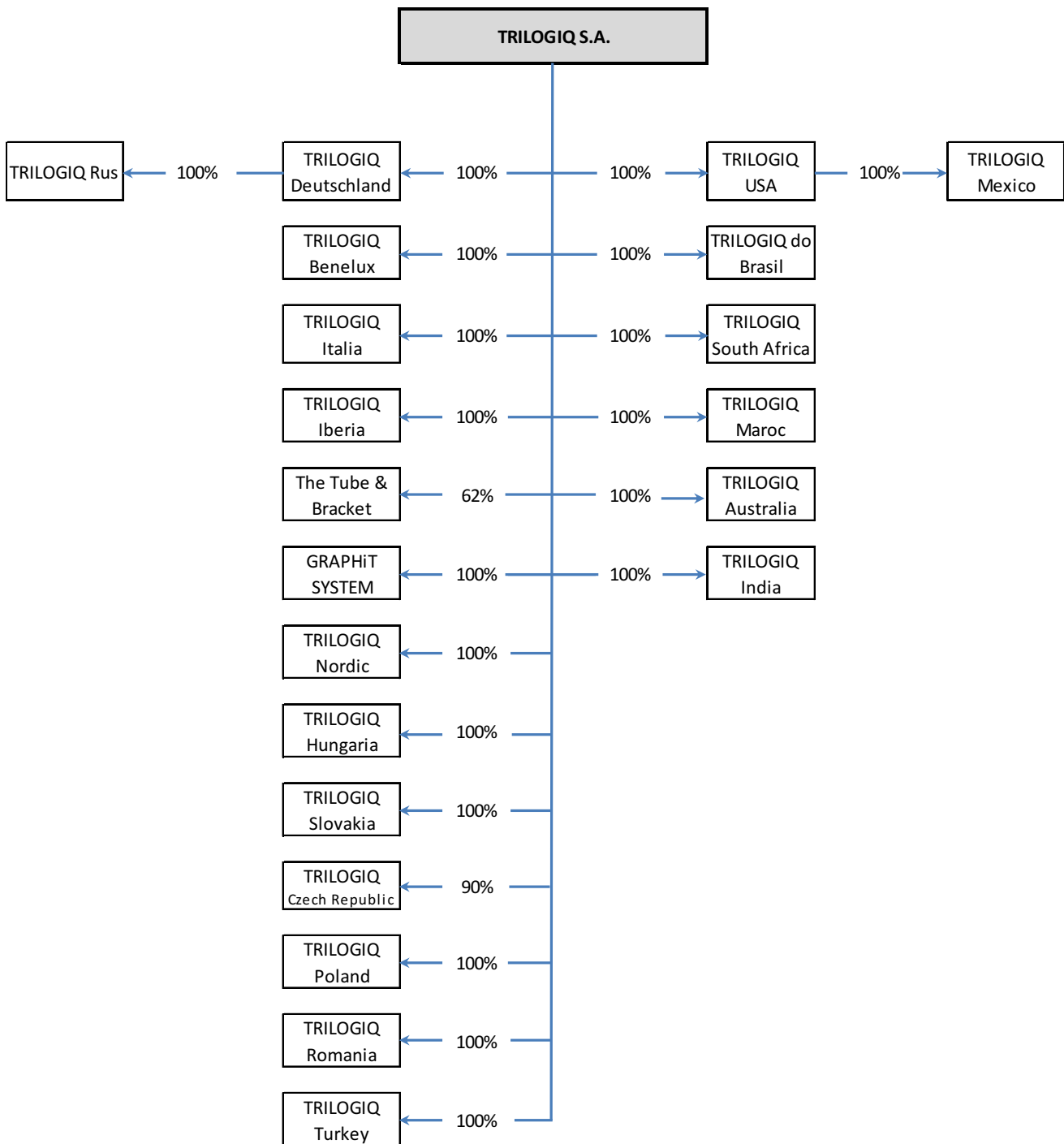
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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

Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ 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 les résultats n'ont pas un caractère significatif au niveau du Groupe.

#### 4.2. Organigramme du Groupe





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

	31/03/2016			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 (UK)	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	100%	100%	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

Au cours de l'exercice, TRILOGIQ S.A. a procédé à l'acquisition de 3% de TRILOGIQ do Brasil et d'une action de TRILOGIQ Poland auprès des actionnaires minoritaires.

**5. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**
**5.1. Ventilation du chiffre d'affaires France / Export**

En milliers d'euros	31 mars 2016		31 mars 2015	
	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	5.557	10%	6.490	10%
Chiffre d'affaires Export	50.443	90%	60.559	90%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>56.000</b>	<b>100%</b>	<b>67.049</b>	<b>100%</b>

## 5.2. Informations sectorielles

Le Groupe TRILOGIQ 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 : l'Europe, les Amériques et l'Afrique / Asie.

La répartition par zone géographique est la suivante :

### 31 MARS 2016

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	12 299	1 168	10	(13 477)	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	32 966	20 284	2 749	0	<b>56 000</b>
Chiffre d'affaires total	45 265	21 453	2 759	(13 477)	<b>56 000</b>
Résultat d'exploitation	888	90	322	0	<b>1 300</b>
Résultat courant avant impôt	797	18	259	0	<b>1 074</b>
Résultat net consolidé	1 125	(125)	167	0	<b>1 167</b>

### 31 MARS 2015

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		<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 consolidé	2 997	814	159	0	<b>3 970</b>

## 5.3. Charges de personnel

En milliers d'euros	31 mars 2016	31 mars 2015
Salaires bruts	14.238	16.018
Charges sociales	3.484	3.885
<b>Total charges de personnel</b>	<b>17.722</b>	<b>19.904</b>

## 5.4. Autres charges d'exploitation

En milliers d'euros	31 mars 2016	31 mars 2015
Pertes sur créances irrécouvrables	19	86
Autres charges	197	568
<b>Total autres charges</b>	<b>216</b>	<b>654</b>

Les autres charges correspondent essentiellement à la rémunération de l'exploitation de brevets.

**5.5. Résultat financier**

En milliers d'euros	31 mars 2016	31 mars 2015
Intérêts et charges assimilées	(9)	(12)
Gains / Pertes nets de change	(364)	549
Produits des placements financiers	147	155
Autres éléments	0	0
<b>Résultat financier</b>	<b>(227)</b>	<b>692</b>

**5.6. Résultat exceptionnel**

En milliers d'euros	31 mars 2016	31 mars 2015
Produits exceptionnels	367	238
Charges exceptionnelles	(303)	(273)
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>64</b>	<b>(35)</b>

**5.7. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

En milliers d'euros	31 mars 2016	31 mars 2015
Impôts exigibles	(136)	950
Impôts différés	114	(135)
<b>Total impôts sur les bénéfices</b>	<b>(22)</b>	<b>815</b>

**5.8. Preuve d'impôt**

En milliers d'euros	31 mars 2016	31 mars 2015
Résultat avant impôt	1 145	4 785
Impôt comptabilisé	-22	815
<b>Taux effectif</b>	<b>-1,9%</b>	<b>17,0%</b>
Taux d'imposition théorique	33,3%	33,3%
Impôt théorique	382	1 595
<b>Ecart impôt comptabilisé / impôt théorique</b>	<b>(404)</b>	<b>(780)</b>
Différences permanentes d'imposition	238	99
Déficits non activé	542	301
Utilisation de reports déficitaires n'ayant pas donné lieu à un impôt différé actif	(26)	(266)
Ecart sur bases imposées à taux différenciés	(204)	(559)
Impact variation de taux d'imposition	(75)	79
C.I.R. / C.I.M.A. / Carry back	(802)	(432)
Autres	(77)	(1)
<b>Total écart</b>	<b>(404)</b>	<b>(780)</b>

La différence entre le taux effectif d'imposition et le taux normatif s'analyse principalement par une différence favorable entre les taux d'imposition des filiales étrangères et le taux d'imposition de la société-mère et par le Crédit Impôt Recherche.

## 6. NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDÉ

### 6.1. Tableau de variations des immobilisations et des amortissements

 Variation du 1<sup>er</sup> avril 2015 au 31 mars 2016

IMMOBILISATIONS	Solde au 31/03/2015	Correction ouverture	Augmentation	Diminution	Virement	Variation de périmètre	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2016
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>727</b>
Concessions, brevets et droits similaires	5 639	0	69	0	0	0	(5)	5 703
Autres immobilisations incorporelles	47	0	0	0	0	0	(3)	44,272
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>5 686</b>	<b>0</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>	<b>5 747</b>
Terrains	1 383	0	0	0	0	0	(27)	1 356
Constructions	6 152	0	54	0	0	0	(114)	6 093
Installations techniques, matériels, outill.	8 787	0	3 720	90	2 405	0	(76)	14 746
Autres immobilisations corporelles	7 737	0	561	923	91	0	(201)	7 264
Immobilisations en cours	2 544	0	2 753	48	(2 495)	0	(67)	2 688
Avances et acomptes	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>26 603</b>	<b>0</b>	<b>7 089</b>	<b>1 060</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(485)</b>	<b>32 147</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>	<b>122,6</b>
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>33 159</b>	<b>0</b>	<b>7 169</b>	<b>1 086</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(499)</b>	<b>38 743</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>								
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>727</b>
Concessions, brevets et droits similaires	5 384	0	112	0	0	0	(3)	5 493
Autres immobilisations incorporelles	40	0	1	0	0	0	(3)	39
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>5 425</b>	<b>0</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(6)</b>	<b>5 532</b>
Terrains	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructions	1 355	0	231	0	0	0	(23)	1 563
Installations techniques, matériels, outill.	4 021	0	1 251	55	0	0	(45)	5 172
Autres immobilisations corporelles	3 276	0	973	674	0	0	(104)	3 471
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>8 652</b>	<b>0</b>	<b>2 455</b>	<b>729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(172)</b>	<b>10 206</b>
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>14 803</b>	<b>0</b>	<b>2 568</b>	<b>729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(178)</b>	<b>16 465</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>18 356</b>	<b>0</b>	<b>4 601</b>	<b>357</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-321</b>	<b>22 279</b>

### 6.2. Détail des stocks et en-cours

En milliers d'euros	31 mars 2016	31 mars 2015
Matières premières	275	343
Travaux en cours	233	542
Produits finis	6.532	7.937
<b>Stocks bruts</b>	<b>7.040</b>	<b>8.823</b>
Provision pour dépréciation	(17)	(59)
<b>Stocks nets</b>	<b>7.023</b>	<b>8.763</b>

**6.3. Détail des autres créances**

En milliers d'euros	31 mars 2016	31 mars 2015
Avances et acomptes versés	187	348
Créances sociales	93	120
Créances fiscales	3.588	2.777
Impôts différés actifs nets	412	464
Autres créances diverses	17	19
<b>Total autres créances</b>	<b>4.297</b>	<b>3.728</b>

Les autres créances sont à échéance à moins d'un an.

**6.4. Valeurs mobilières de placement et des disponibilités**

Au 31 mars 2016, les valeurs mobilières de placement pour un montant de 5.000 K€ sont uniquement composées de comptes à terme.

Les disponibilités sont essentiellement composées d'Euros et de Dollars américains.

**6.5. 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)
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
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 31/03/2016	-	-	-	1 074	-	1 074	90	1 164
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	472	-	(1 768)	(1 296)	(34)	(1 331)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	2	2	(68)	(67)
<b>Situation au 31/03/2016</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>49 834</b>	<b>1 074</b>	<b>(1 623)</b>	<b>55 309</b>	<b>466</b>	<b>55 776</b>

**6.6. Tableau de variations des provisions**

En milliers d'euros	Solde au 31/03/2015	Reclassements	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2016
<b>PROVISIONS</b>						
<u>Provisions pour risques et charges</u>						
Provisions pour I.D.R.	88	0	0	21	0	67
Autres prov. pour risques & charges	80	0	180	39	(3)	217
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>168</b>	<b>0</b>	<b>180</b>	<b>61</b>	<b>(3)</b>	<b>284</b>
<u>Provisions dépréciations</u>						
sur immobilisations	0	0	0	0	0	0
sur titres de créances	0	0	0	0	0	0
sur stocks et en-cours	59	0	5	42	(5)	17
sur comptes clients	177	0	51	80	(5)	144
sur autres créances	0	0	0	0	0	0
<b>Total provisions pour dépréciations</b>	<b>236</b>	<b>0</b>	<b>57</b>	<b>122</b>	<b>(10)</b>	<b>161</b>
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>404</b>	<b>0</b>	<b>236</b>	<b>182</b>	<b>(13)</b>	<b>445</b>

**6.7. Emprunts et dettes financières divers**

Néant

**6.8. Autres dettes**

En milliers d'euros	31 mars 2016	31 mars 2015
Avances et acomptes reçus	179	13
Autres charges à payer	0	0
Autres comptes créditeurs	146	97
<b>Total autres dettes</b>	<b>325</b>	<b>110</b>

Les autres postes sont à échéance à moins d'un an.

**7. AUTRES INFORMATIONS**
**7.1. Effectif**

Effectif fin de période	31 mars 2016	31 mars 2015
Cadres	46	65
Non cadres	290	440
<b>Effectif total</b>	<b>336</b>	<b>505</b>

**7.2. Rémunération des dirigeants**

En milliers d'euros	Rémunération	Engagements en matière de pensions et indemnités assimilées
Membres des organes d'administration	0	Néant
Membres des organes de direction	273	Néant

Il n'existe pas de plans de stock-option.

**7.3. Honoraires des Commissaires aux Comptes**

Pour l'exercice clos le 31 mars 2016, les honoraires facturés par les Commissaires aux Comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à 74 K€ HT.

**8. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Néant.

**9. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES**

	<i>Pourcentage de détention</i>
<b>TRILOGIQ S.A.</b> - Société Anonyme au capital de 5.607.000 € 5, rue Saint Simon – 95310 Saint-Ouen-l’Aumône - France	<i>Société Mère</i>
<b>TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH</b> - GmbH au capital de 25.000 € Benzstrasse 5 - 84051 Altheim / Essenbach - Allemagne	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ BENELUX SPRL</b> – Société au capital de 18.600 € Gasstraat 21 – 2440 Geel - Belgique	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ ITALIA SRL</b> – Société au capital de 110.000 € Via Gera n°54 – 20060 Gessate / Milano - Italie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ IBERIA S.L.U</b> – Société au capital de 100.000 € Carretera Santiga, 70, nave B - 08291 Ripollet (Barcelona) - Espagne	<i>100%</i>
<b>The Tube &amp; Bracket Company</b> – Société au capital de 111 £ Unit 8/10 – Canada Close – Banbury – Oxon – OX16 7RT – Royaume-Uni	<i>62%</i>
<b>GRAPHIT SYSTEM Limited</b> – Société au capital de 100 £ Unit 8/10 – Canada Close – Banbury – Oxon – OX16 7RT – Royaume-Uni	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ Sweden AB</b> – Société au capital de 100.000 SEK 25360 Ramlösa - Suède	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ HUNGARIA KFT</b> – Société au capital de 3.000.000 HUF Naplas ut 16 - 2142 Nagytarcsa - Hongrie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ CZ S.R.O.</b> - Société au capital de 200.000 CZK Jestrebicka 14 - Praha 8 – République Tchèque	<i>90%</i>
<b>TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O.</b> - Société au capital de 20.000 € Robotnícka 1 - 036 01 Martin - Slovaquie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ POLAND SP ZOO</b> – Société au capital de 13.152 € ul. Obroncow Tobruku 23 lok. 89- 01-494 Warszawa - Pologne	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ ROMANIA SRL</b> – Société au capital de 1.000 RON Strada Gavana n°2, Bloc A27, scara B, AP, CAM.2- 110305 County Arges - Roumanie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ RUS O.O.O</b> – Société au capital de 4.000.000.RUB Trifonovskaya str., 16a-16b – 248008 Kaluga - Russie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ TURKEY</b> – Société au capital de 50.000 TRY Yenisehir Mak. Mustafa Akyol SK – 34912 Pendik Istanbul - Turquie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ SA (Pty) Limited</b> - Société à responsabilité limitée au capital de R 1.000 68 Paterson Road, North End, 6056 Port Elisabeth – Afrique du Sud	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ MAROC</b> – Société au capital de 10.000 MAD 131 bd Abdelmoumen – 20000 Casablanca- Maroc	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ USA Corporation</b> - Société au capital de 100 USD 11998 Merriman Road, Livonia, MI 48150 – Etats-Unis d’Amérique	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ MEXICO SA</b> - Société au capital de 50.000 Pesos Fraccionamiento industrial La Noria – La Noria - C.P 76240 Queretaro QRO - Mexique	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ do BRASIL Ltda</b> - Société à responsabilité limitée au capital de 50.000 Real Rua Dr. Adhemar de Barros – 201 Jardim Europa - Valinhos - SP - CEP 13.270-600- Brésil	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ AUSTRALIA Pty Ltd</b> - Société à responsabilité limitée au capital de 25.000 \$Aus Unit 11/97 Bayfield Rd - Bayswater - VIC 3153 - Australie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA PVT.LTD</b> – Société au capital de 6.769.707 INR 18/1B Anumepalli Agraharam Begapalli Road - Zuzuvadi –Hosur Taluk Tamil Nadu - Inde	<i>100%</i>