

**COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS
AU 30 SEPTEMBRE 2016**

SOMMAIRE

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

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2016			31/03/2016	PASSIF	30/09/2016	31/03/2016
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
ACTIF IMMOBILISE	40 548	17 876	22 672	22 279	CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	55 078	55 776
Ecarts d'acquisition	727	727	0	0	Capital	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	5 758	5 588	171	215	Primes d'émission	418	418
Immobilisations corporelles	33 931	11 519	22 412	21 941	Réserves	50 896	49 834
Immobilisations financières	132	42	90	123	Ecarts de conversion	(1 508)	(1 623)
					Résultat de l'exercice	(750)	1 074
					Capitaux propres consolidés - Groupe	54 663	55 309
					Intérêts minoritaires	415	466
					PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	393	409
ACTIF CIRCULANT	40 681	156	40 524	41 064	DETTES	7 726	7 158
Stocks et en-cours	7 580	16	7 563	7 023	Emprunts et dettes financières étab. crédit	1 420	2
Clients et comptes rattachés	8 321	140	8 181	9 012	Emprunts et dettes financières divers	0	0
Autres créances	4 451	0	4 451	4 297	Fournisseurs et comptes rattachés	3 147	4 052
Valeurs mobilières de placement	10 000	0	10 000	5 000	Dettes fiscales et sociales	2 655	2 636
Disponibilités	10 197	0	10 197	15 566	Autres dettes	396	325
Charges constatées d'avance	132	0	132	166	Produits constatés d'avance	108	143
TOTAL ACTIF	81 229	18 032	63 197	63 343	TOTAL PASSIF	63 197	63 343

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2016 (6 mois)	30/09/2015 (6 mois)	31/03/2016 (12 mois)
Chiffre d'affaires	18 113	32 304	56 000
Production stockée et immobilisée	(19)	70	(305)
Achats matières premières et autres approvisionnements	6 837	11 640	18 882
Variation de stocks	(520)	(1)	637
Marge brute	11 777	20 735	36 176
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>65,0%</i>	<i>64,2%</i>	<i>64,6%</i>
Autres achats et charges externes	4 761	6 909	14 072
Impôts et taxes	233	251	421
Charges de personnel	5 732	9 688	17 722
Autres charges d'exploitation	158	134	216
Autres produits d'exploitation	36	85	185
Excédent brut d'exploitation	929	3 837	3 931
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>5,1%</i>	<i>11,9%</i>	<i>7,0%</i>
Dotations aux amortissements et provisions	1 556	1 392	2 811
Reprises sur amortissements et provisions	27	62	181
Résultat d'exploitation	(601)	2 507	1 300
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-3,3%</i>	<i>7,8%</i>	<i>2,3%</i>
Résultat financier	(136)	(242)	(227)
Résultat courant avant impôts	(736)	2 265	1 074
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-4,1%</i>	<i>7,0%</i>	<i>1,9%</i>
Résultat exceptionnel	414	25	64
Impôts exigibles	450	851	(136)
Impôts différés	(5)	24	114
Résultat net des entreprises intégrées	(768)	1 416	1 160
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0	(7)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(768)	1 416	1 167
Part revenant aux intérêts minoritaires	(18)	106	90
Résultat net part du Groupe	(750)	1 310	1 077
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-4,1%</i>	<i>4,1%</i>	<i>1,9%</i>
Résultat net consolidé par action (en €uro)	-0,21 €	0,38 €	0,31 €
Résultat net consolidé dilué par action (en €uro)	-0,21 €	0,38 €	0,31 €

TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2016	31/03/2016	30/09/2015
Flux net de trésorerie généré par l'activité			
Résultat net des sociétés intégrées	(768)	1 167	1 416
Amortissements et provisions	1 575	2 687	1 330
Variation des impôts différés	(5)	114	24
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	2	(43)	(25)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	805	3 925	2 745
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)	(371)		(369)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)		503	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	434	4 428	2 376
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(4)	(69)	(17)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(2 206)	(7 089)	(5 028)
Cession d'immobilisations	146	357	166
Incidence des variations de périmètre		(59)	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(2 064)	(6 860)	(4 880)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement			
Dette liée au financement des immobilisations incorporelles			
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère			
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées			
Augmentation de capital de la société-mère			
Variation des immobilisations financières	(30)	(12)	(15)
Emission d'emprunts	1 418		
Remboursement d'emprunts	(0)	(6)	(5)
Incidence de la variation du cours de conversion			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 387	(18)	(20)
Incidence des variations de cours des devises	(126)	(636)	(772)
Variation de trésorerie	(369)	(3 086)	(3 296)
Trésorerie nette d'ouverture	20 566	23 652	23 652
Trésorerie nette de clôture	20 197	20 566	20 357
Variation de trésorerie	(369)	(3 086)	(3 296)

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- RESULTAT EXCEPTIONNEL
- 11- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
- 12- AUTRES INFORMATIONS

1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

Après avoir été contraint d'abandonner la gamme de produits acier en septembre 2015 et avoir subi en conséquence une baisse très significative des ventes dans les mois qui ont suivi, TRILOGIQ est parvenu à relancer cette gamme au mois d'avril 2016.

L'objectif est aujourd'hui de proposer aux clients et aux prospects un choix entre le composite et l'acier et de reconquérir progressivement les parts de marché perdues.

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 2016.

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 2016).

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

6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

6.1. Principes

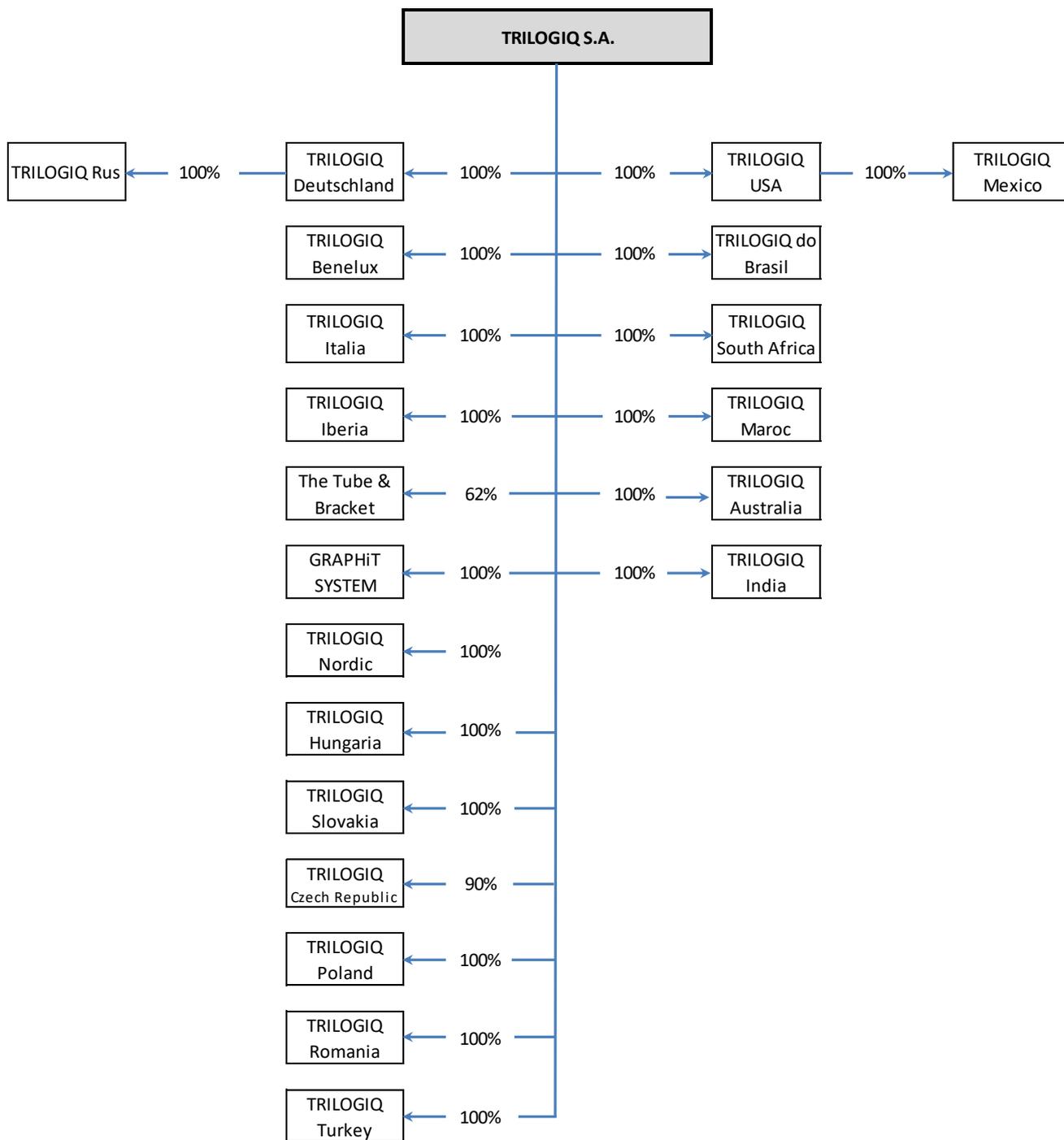
Les sociétés sur lesquelles la société TRIOLOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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.

6.2. Organigramme du Groupe



6.3. Liste des sociétés consolidées par intégration globale

	30/09/2016			31/03/2016		
	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
TRILOGIQ S.A.	<i>Mère</i>	<i>Mère</i>	<i>TOP</i>	<i>Mère</i>	<i>Mère</i>	<i>TOP</i>
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	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	100%	100%	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 septembre 2016 6 mois		30 septembre 2015 6 mois		31 mars 2016 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	2 688	15%	3 620	11%	5 557	10%
Chiffre d'affaires Export	15 425	85%	28 684	89%	50 443	90%
Total chiffre d'affaires	18 113	100%	32 304	100%	56 000	100%

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 2016 (6 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	3 456	602	79	(4 138)	0
Chiffre d'affaires externe	10 297	6 831	984	0	18 113
Chiffre d'affaires total	13 754	7 434	1 064	(4 138)	18 113
Résultat d'exploitation	(1 232)	735	(103)	0	(601)
Résultat courant avant impôt	(1 499)	853	(91)	0	(736)
Résultat net	(1 600)	927	(95)	0	(768)

Au 31 mars 2016 (12 mois)

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

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)	0
Chiffre d'affaires externe	19 444	11 331	1 529	0	32 304
Chiffre d'affaires total	27 493	12 062	1 538	(8 790)	32 304
Résultat d'exploitation	2 034	214	260	0	2 507
Résultat courant avant impôt	2 063	22	180	0	2 265
Résultat net	1 416	(123)	123	0	1 416

9. RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	30 septembre 2016	31 mars 2016	30 septembre 2015
Intérêts et charges assimilées	(5)	(9)	(1)
Gains / Pertes nets de change	(131)	(364)	(325)
Produits des placements financiers	42	147	84
Autres éléments	(42)	0	0
Résultat financier	(136)	(227)	(242)

10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En milliers d'euros	30 septembre 2016	31 mars 2016	30 septembre 2015
Produits exceptionnels	547	367	145
Charges exceptionnelles	(133)	(303)	(119)
Résultat financier	414	64	25

Au 30 septembre 2016, le résultat exceptionnel consolidé intègre un produit d'un montant de 410.000 € comptabilisé dans les comptes de la filiale TRILOGIQ do Brasil. Ce produit exceptionnel correspond à une régularisation de taxes d'importation versées au titre des exercices 2009, 2010, 2011, 2012 et 2013, et dont la base de calcul a été rétroactivement modifiée par les autorités fiscales brésiliennes en octobre 2013.

11. 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
Situation au 31/03/2014	5 607	418	42 782	3 436	(1 084)	51 157	322	51 479
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)
Situation au 31/03/2015	5 607	418	45 591	3 771	144	55 530	479	56 009
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)
Situation au 31/03/2016	5 607	418	49 834	1 074	(1 623)	55 309	466	55 776
Affectation du résultat 31/03/2016	-	-	1 074	(1 074)	-	-	-	-
Résultat de la période 30/09/2016	-	-	-	(750)	-	(750)	(18)	(768)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(11)	-	114	103	(33)	70
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	0
Situation au 30/09/2016	5 607	418	50 896	(750)	(1 508)	54 663	415	55 078

12. AUTRES INFORMATIONS
12.1. Effectif

Effectifs moyens	30 septembre 2016	31 mars 2016	30 septembre 2015
Cadres	57	46	62
Non cadres	241	290	411
Effectif total	298	336	473