

SOMMAIRE

COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2009

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

BILAN CONSOLIDE

En KEuros

ACTIF	30/09/2009			31/03/2009	PASSIF	30/09/2009	31/03/2009
	Brut	Amort. et prov.	Net				
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>	9 985	4 083	5 902	6 259	<u>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</u>	28 250	26 897
Ecart d'acquisition	0	0	0	0	Capital	5 607	1 869
Immobilisations incorporelles	3 236	992	2 244	2 469	Primes d'émission	4 156	4 156
Immobilisations corporelles	6 604	3 091	3 513	3 724	Réserves	15 276	15 546
Immobilisations financières	145	0	145	67	Ecart de conversion	110	-223
					Résultat de l'exercice	2 849	5 337
					Capitaux propres consolidés - Groupe	27 997	26 684
					Intérêts minoritaires	253	213
					<u>PROVISIONS P. RISQUES ET CHARGES</u>	289	197
<u>ACTIF CIRCULANT</u>	32 069	109	31 961	29 858	<u>DETTES</u>	9 324	9 023
Stocks et en-cours	4 135	50	4 085	4 033	Emprunts et dettes financières étab. Crédit	30	41
Clients et comptes rattachés	9 340	59	9 281	10 108	Emprunts et dettes financières divers	1 004	672
Autres créances	1 351	0	1 351	1 531	Fournisseurs et comptes rattachés	2 670	3 193
Valeurs mobilières de placement	10 209	0	10 209	7 305	Dettes fiscales et sociales	2 566	2 392
Disponibilités	6 989	0	6 989	6 848	Autres dettes	3 027	2 694
Charges constatées d'avance	45	0	45	33	Produits constatés d'avance	26	32
TOTAL ACTIF	42 054	4 192	37 863	36 117	TOTAL PASSIF	37 863	36 117

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En KEuros	30/09/2009	31/03/2009	30/09/2008
Chiffre d'affaires	20 543	46 518	24 130
Production stockée et immobilisée	131	163	129
Autres produits d'exploitation	40	27	70
Reprises sur amortissement et transferts de charges	10	116	14
<i>Sous total produits d'exploitation</i>	20 724	46 825	24 343
Achats matières premières	7 305	20 223	11 637
Variation de stocks	210	(87)	(681)
Autres achats et charges externes	3 437	7 838	4 001
Impôts et taxes	200	365	836
Charges de personnel	4 416	8 745	3 626
Dotations aux amortissements et provisions	766	1 295	492
Autres charges d'exploitation	139	230	164
<i>Sous total charges d'exploitation</i>	16 472	38 610	20 076
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 252	8 215	4 266
Résultat financier	48	849	688
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	4 300	9 064	4 955
Résultat exceptionnel	(7)	(24)	(10)
Impôts exigibles	1 424	2 861	1 077
Impôts différés	(20)	27	210
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	2 888	6 152	3 657
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition	0	(724)	(724)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 888	5 428	2 933
Part revenant aux intérêts minoritaires	40	91	72
Résultat net part du Groupe	2 849	5 337	2 861
Résultat par action (en €uro) (1)	0,77 €	1,45 €	0,77 €
Résultat dilué par action (en €uro) (1)	0,77 €	1,45 €	0,77 €

- (1) Le Groupe adopte l'avis n°27 de l'OEC pour les modalités de calcul du résultat par action ainsi que le résultat dilué par action.
 Le résultat par action est établi à partir du nombre d'actions en circulation.
 Le résultat dilué par action prend en compte les instruments dilutifs

TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En Keuros</i>	30/09/2009	31/03/2009
Flux de trésorerie lié à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	2 888	6 152
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	0	97
Amortissement et provision	0	1 220
<i>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</i>	2 888	7 469
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)</i>	(523)	(3 504)
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)</i>		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 365	3 965
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissements		
Acquisition d'immobilisations incorporelles	0	(598)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(3)	(1267)
Cession d'immobilisations	0	36
Ecart d'acquisition		
Incidence de la variation du cours de conversion	11	(5)
Incidence des variations de périmètre		(595)
Flux net de trésorerie liés aux opération d'investissements	8	(2 429)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dette liée au financement des immobilisations incorporelles		570
Dividende versés aux actionnaires de la société mère		
Augmentation de capital de la société mère		
Variation immobilisations financières	(75)	
Emission d'emprunts		
Remboursement d'emprunts		(105)
Incidence de la variation du cours de conversion		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(75)	465
Variation de trésorerie	2 298	2 001
Trésorerie nette d'ouverture	14 153	12 152
Trésorerie nette de clôture	17 198	14 153
Variation de trésorerie	3 045	2 001

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

7 – ECART D'ACQUISITION

8 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

9 - INFORMATIONS SECTORIELLES

10 - RESULTAT FINANCIER

11 - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

12 – AUTRES INFORMATIONS

13 - TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

1- EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

1.1 Création de nouvelles filiales

Au cours de la période, trois nouvelles sociétés ont été constituées afin de développer l'activité du Groupe dans le monde :

- Le 15 juin 2009, la société TRILOGIQ Turkey a été constituée pour assurer la commercialisation des produits TRILOGIQ en Turquie. Cette société, au capital de 50.000 TRY (soit 23.323 €), est détenue à hauteur de 100% par TRILOGIQ S.A.
- Le 22 juin 2009, la société TRILOGIQ India a été constituée pour assurer la commercialisation des produits TRILOGIQ en Inde. Cette société, au capital de 500.000 INR (soit 7.450 €), est détenue à hauteur de 100% par TRILOGIQ S.A.
- Le 17 septembre 2009, la société TRILOGIQ Maroc a été constituée pour assurer la commercialisation des produits TRILOGIQ au Maroc. Cette société, au capital de 10.000 DH (soit 883 €), est détenue à 100% par TRILOGIQ S.A.

1.2 Distribution de dividendes

L'Assemblée Générale Mixte du 7 septembre 2009 a décidé de verser un dividende d'un montant de 1.869.000 €. Ce dividende a été versé le 7 décembre 2009.

1.3 Augmentation de capital

Utilisant la délégation qui lui a été accordée par l'Assemblée Générale Mixte du 07 septembre 2009, le Conseil d'Administration a procédé en date du 28 septembre 2009 à une augmentation de capital de 3.738.000 €, par incorporation de réserves, augmentant la valeur nominale des actions existantes qui passe de 0,50 € à 1,50 €.

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 2009.

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.

Pour les besoins des comptes intermédiaires au 30 septembre 2009, aucun complément de prix des brevets n'a été comptabilisé en immobilisations incorporelles sur la période.

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

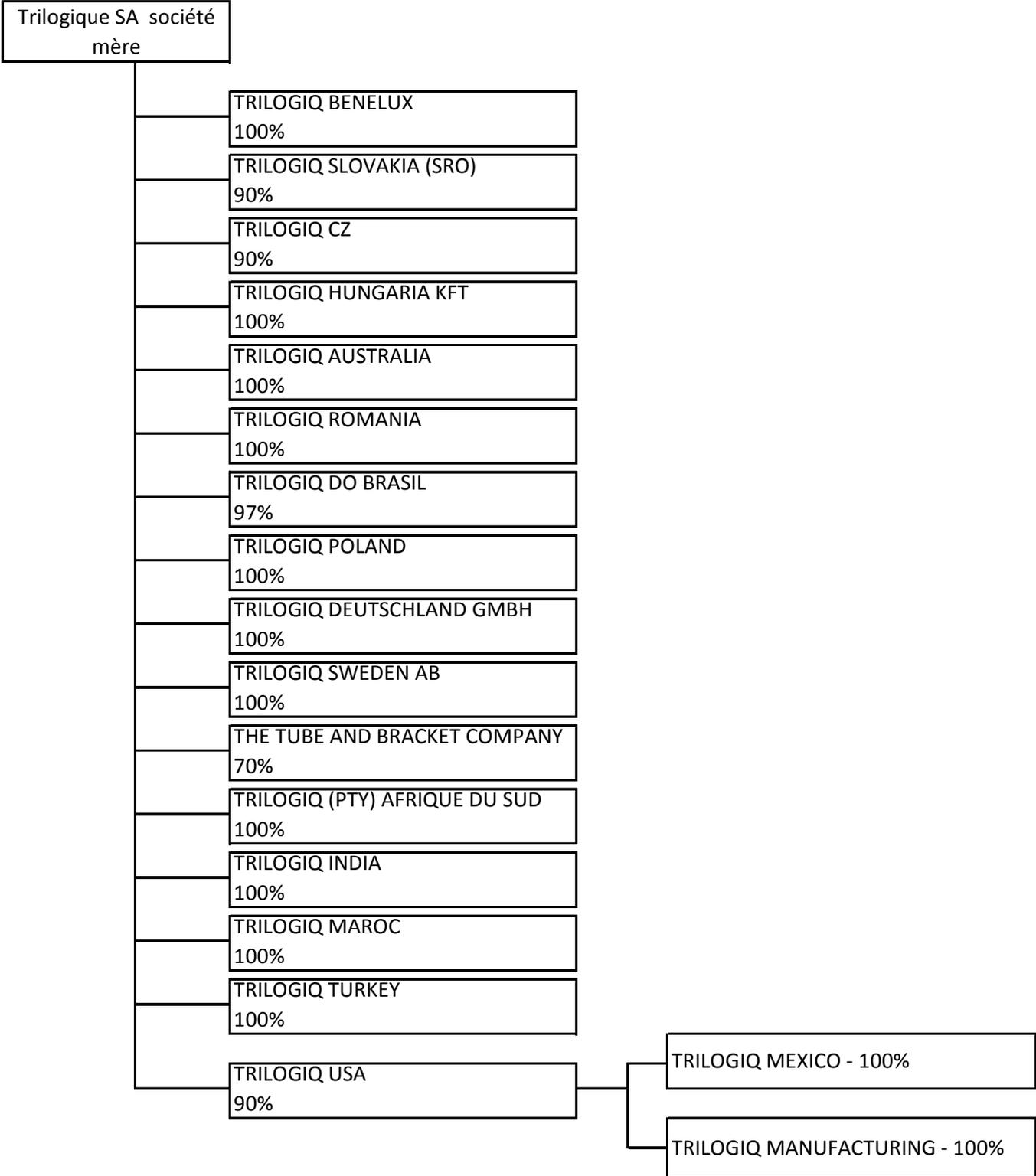
6 - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	30 sept. 2009			31-mars-09		
	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
TRILOGIQ S.A	Mère	Mère	Mère	Mère	Mère	Mère
TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ do BRASIL LTDA.	97%	97%	IG	97%	97%	IG
TRILOGIQ SA (Pty) Ltd	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ USA Corporation	90%	90%	IG	90%	90%	IG
TRILOGIQ Mexico	100%	90%	IG	100%	90%	IG
TRILOGIQ Manufacturing	100%	90%	IG	100%	90%	IG
TRILOGIQ Australia Pty Ltd	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ Hungaria Kft	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ CZ	90%	90%	IG	90%	90%	IG
TRILOGIQ Benelux	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ Slovakia Sro	90%	90%	IG	90%	90%	IG
TRILOGIC Poland	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIC Romania	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIC Sweden	100%	100%	IG	100%	100%	IG
The TUBE AND BRACKET Company	70%	70%	IG	70%	70%	IG
TRILOGIQ Maroc	100%	100%	NC(1)	-	-	-
TRILOGIQ Inde	100%	100%	NC(1)	-	-	-
TRILOGIQ Turquie	100%	100%	NC(1)	-	-	-

(1) Les comptes de ces filiales seront consolidés pour la première fois lors de l'établissement des comptes consolidés au 31 mars 2010. En effet, s'agissant de filiales créées récemment, les comptes intermédiaires au 30 septembre 2009 ne sont pas significatifs et leur non consolidation n'est pas de nature à impacter significativement les comptes consolidés du Groupe.



ORGANIGRAMME



7 – ECART D’ACQUISITION

Néant.

8 - VENTILATION DU CHIFFRE D’AFFAIRES

<i>En K.€uros</i>	30 sept. 2009 (6 mois)	31 mars 2009 (12 mois)	30 sept. 2008 (6 mois)
Chiffre d'affaires France	5.299	10.597	5.226
Chiffre d'affaires Export	15.244	35.922	18.904
Chiffre d'affaires Total	20.543	46 519	24.130

9 - 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 cinq segments principaux : l’Europe occidentale, l’Europe centrale, l’Amérique du Nord, le Brésil et l’Hémisphère Sud.

Au 30 septembre 2009 (6 mois)

en K€	Europe occidentale	Europe Centrale	Amérique du Nord	Brésil	Hémisphère Sud	TOTAL
Chiffres d'affaires	13 227	1 520	2 607	1 993	1 196	20 543
Résultat d'exploitation	3 035	289	438	327	163	4 252
Résultat avant impôts et amort écart d'acq.	3 037	322	382	385	167	4 293
Résultat net	1 939	262	256	277	154	2 888

Au 31 mars 2009 (12 mois)

en K€	Europe occidentale	Europe Centrale	Amérique du Nord	Brésil	Hémisphère Sud	TOTAL
Chiffres d'affaires	31 540	3 385	5 377	4 575	1 641	46 519
Résultat d'exploitation	5 875	896	545	647	251	8 215
Résultat avant impôts et amort écart d'acq.	6 606	847	619	705	263	9 041
Résultat net	3 561	723	453	479	211	5 428

Au 30 septembre 2008 (6 mois)

en K€	Europe occidentale	Europe Centrale	Amérique du Nord	Brésil	Hémisphère Sud	TOTAL
Chiffres d'affaires	15 699	1 657	2 782	3 131	861	24 130
Résultat d'exploitation	2 801	451	376	511	128	4 266
Résultat avant impôts et amort écart d'acq.	3 320	483	478	500	164	4 944
Résultat net	1 688	389	355	398	104	2 933

10 - RESULTAT FINANCIER

<i>Résultat financier K €</i>	30 sept. 2009 (6 mois)	31 mars 2009 (12 mois)	30 sept. 2008 (6 mois)
Produits de participations	0	7	0
Intérêts et charges assimilées	(31)	(146)	0
Gains / Pertes nets de change	(57)	298	366
Produits des placements financiers	138	689	332
Autres éléments	(2)	0	(10)
TOTAL	48	848	688

Sur les comptes intermédiaires au 30 septembre 2009, le résultat financier diminue principalement du fait de la baisse des taux d'intérêts sur les placements réalisés, le non renouvellement de ventes de devises et la forte dépréciation du dollar par rapport à l'euro.

11 - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

EN K€	Capital	Primes d'émission	Réserve s	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Capitaux propres part de groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres ensembles consolidés
Situation au 31/03/2007	1 869	4 156	6 869	3 218	60	16 171	61	16 232
Affectation du résultat 31/03/2007	-	-	3 218	(3 218)	-	-	-	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 31/03/2008	-	-	-	5 459	-	5 459	69	5 528
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(124)	(124)	(19)	(143)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2008	1 869	4 156	10 087	5 460	(64)	21 507	111	21 618
Affectation du résultat 31/03/2008	-	-	5 459	(5 459)	-	-	-	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 31/03/2009	-	-	-	5 337	-	5 337	91	5 428
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(159)	(159)	11	(148)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2009	1 869	4 156	15 546	5 338	(223)	26 684	213	26 898
Affectation du résultat 31/03/2009	-	-	5 337	(5 337)	-	-	-	-
Distribution de dividendes	-	-	(1 869)	-	-	(1 689)	-	-
Résultat situation 30/09/2009	-	-	-	2 849	-	2 849	-	-
Augmentation/réduction du capital	3 738	-	(3 738)	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	333	333	-	334
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30/09/2009	5 607	4 156	15 276	2 849	110	27 997	253	28 250

12 - AUTRES INFORMATIONS

12.1 Effectif

	30 septembre 2009	31 mars 2009
Effectif moyen		
Non cadres	204	188
Cadres	50	47
TOTAL	254	235

13 - TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les transactions avec les parties liées concernent la cession par deux actionnaires de la société de deux brevets. Ces brevets sont inscrits en immobilisations incorporelles, telles que décrites dans le paragraphe 3.1 de l'annexe des comptes annuels.

Au 30 septembre 2009, aucun complément de valeur des brevets n'a été comptabilisé pour la période.