

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS CLOS AU 31 MARS 2011

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2011

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 2010, sur:

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

- la justification de nos appréciations;

- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi

Les comptes annuels 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 annuels

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 annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages, ou au moyen par d'autres méthodes de sélection les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, 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 annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes :

Nous avons été conduits à vérifier la poursuite de l'application du contrat d'acquisition des brevets par Trilogiq SA pour la partie variable calculée sur l'exercice.

Nos travaux n'ont pas révélé d'éléments de nature à remettre en cause le complément de coût d'immobilisation constaté.

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

III- Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés 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 25 juillet 2011,

Les commissaires aux comptes

SACOR AUDIT



Stéphane DELVECCHIO

ANGES AUDIT CONSEILS



Régis REVEL

Comptes annuels

SA TRILOGIQ

5 RUE SAINT SIMON

95310 SAINT-OUEN L'AUMONE

Exercice clos le : 31 Mars 2011

APE : 3109B

SIRET : 387 452 576 00029

SARL FIDUCIAIRE UNION

17 bis, rue Joseph de Maistre

Tél : 0153092020

Fax : 0153092029

75876 PARIS Cedex 18

BILAN ACTIF

	31/03/2011			31/03/2010
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	4 283 761	1 683 409	2 600 352	2 682 084
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	122 768	93 639	29 130	27 225
Immobilisations incorporelles en cours	6 529		6 529	6 529
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	429 890		429 890	429 890
Constructions	1 299 906	548 783	751 123	817 197
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 441 830	1 860 503	581 326	618 246
Autres immobilisations corporelles	846 862	468 782	378 080	337 363
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	12 810		12 810	83 791
Immobilisations financières (2)				
Participations	1 201 870	582 331	619 539	303 942
Créances rattachées à des participations	1 194 745	134 033	1 060 712	774 621
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	76		76	76
Prêts				
Autres immobilisations financières	13 682		13 682	13 431
	11 854 728	5 371 480	6 483 248	6 094 395
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	976 135	22 243	953 892	739 443
En-cours de production (biens et services)	6 360		6 360	6 162
Produits intermédiaires et finis	916 865		916 865	953 080
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	3 519		3 519	21 602
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	8 514 496	20 779	8 493 718	6 994 133
Autres créances	1 746 656		1 746 656	2 399 439
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	10 940 809		10 940 809	10 252 254
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 560 214		1 560 214	1 805 840
Charges constatées d'avance (3)	43 533		43 533	39 587
	24 708 587	43 022	24 665 565	23 211 540
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	103 614		103 614	99 309
TOTAL GENERAL	36 666 929	5 414 502	31 252 427	29 405 244
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

	31/03/2011	31/03/2010
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé :)	5 607 000	5 607 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	417 574	417 574
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	560 700	186 900
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	6 537 549	6 537 549
Report à nouveau	10 153 870	5 094 912
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 916 374	5 432 758
Subventions d'investissement	10 528	21 056
Provisions réglementées	53 168	9 147
	25 256 763	23 306 895
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	103 614	99 309
Provisions pour charges	44 366	40 041
	147 980	139 350
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières (3)	512 420	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 551 282	3 267 456
Dettes fiscales et sociales	933 468	1 231 697
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	843 678	1 397 842
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	6 575	6 575
	5 847 423	5 903 569
Ecart de conversion Passif	262	55 430
TOTAL GENERAL	31 252 427	29 405 244
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	5 847 423	5 903 569
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMPTE DE RESULTAT

	31/03/2011			31/03/2010
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	8 038 426	17 890 428	25 928 854	23 281 785
Production vendue (services)	152 486	68 606	221 092	169 615
Chiffre d'affaires net	8 190 911	17 959 035	26 149 946	23 451 400
Production stockée			- 36 017	172 826
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges			17 095	188 017
Autres produits			1	51
			26 131 026	23 812 293
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements			15 701 593	11 637 864
Variation de stocks			- 219 797	222 248
Autres achats et charges externes (a)			3 027 963	2 540 372
Impôts, taxes et versements assimilés			319 382	355 107
Salaires et traitements			2 388 664	2 475 159
Charges sociales			983 361	1 027 579
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 175 888	970 091
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			22 243	23 989
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			4 325	
Autres charges			3 145	10 572
			23 406 767	19 262 981
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 724 259	4 549 311
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)				2 469 966
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			63 773	86 827
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges			242 683	150 119
Différences positives de change			97 490	119 463
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			6 795	25 700
			410 741	2 852 075
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			103 614	148 270
Intérêts et charges assimilées (4)			14 698	26 580
Différences négatives de change			39 832	35 353
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			158 144	210 203
RESULTAT FINANCIER			252 597	2 641 872
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 976 856	7 191 183

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/03/2011	31/03/2010
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	3 814	19 210
Sur opérations en capital	23 663	13 029
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges	1 746	
	29 222	32 239
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	4 844	
Sur opérations en capital	7 097	16 921
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	55 347	66 060
	67 288	82 981
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 38 066	- 50 742
Participation des salariés aux résultats	100 252	196 757
Impôts sur les bénéfices	922 164	1 510 927
Total des produits	26 570 989	26 696 607
Total des charges	24 654 615	21 263 849
BENEFICE OU PERTE	1 916 374	5 432 758
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	30 568	2 504 342
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

I Faits caractéristiques de l'exercice.

Variations de périmètre

Création de sociétés de commercialisation dans le monde

Au cours de l'exercice, deux sociétés ont été créées afin de poursuivre le développement international du Groupe :

- TRILOGIQ S.A., dont les produits étaient vendus en Italie via un distributeur local, a décidé de ne pas renouveler son contrat de distribution. Dans ce contexte, le 15 septembre 2010, la société TRILOGIQ ITALIA SRL a été constituée pour la commercialisation des produits TRILOGIQ en Italie. Cette société, au capital de 110 000 €, est détenue à 100% par TRILOGIQ S.A.

- TRILOGIQ S.A., dont les produits étaient vendus en Espagne via un distributeur local, a décidé de ne pas renouveler son contrat de distribution. Dans ce contexte, le 24 février 2011, la société TRILOGIQ IBERIA S.L.U a été constituée pour la commercialisation des produits TRILOGIQ en Espagne et au Portugal. Cette société, au capital de 100 000 €, est détenue à 100% par TRILOGIQ S.A.

Dilution de la participation dans la filiale THE TUBE & BRACKET COMPANY

Le 11 mai 2010, la filiale THE TUBE & BRACKET COMPANY a réalisé une augmentation de capital de 73.213,58 £ (86 K€) par émission de 11 actions nouvelles, à laquelle TRILOGIQ S.A. n'a pas souscrit. La détention de TRILOGIQ S.A. est de ce fait passée de 69% à 62%.

Litige avec l'ancien distributeur en Italie

Ce distributeur, qui commercialisait les produits de TRILOGIQ S.A. en Italie, a engagé une action en justice pour contester le non renouvellement de son contrat de distribution d'une part, et n'a pas réglé le solde de sa créance de 170 K€ d'autre part. La Direction, en l'état actuel de l'action menée par ses avocats, n'a pas jugé nécessaire d'enregistrer de provision.

II Evénements significatifs survenus depuis la fin de l'exercice clos au 31 mars 2011

Lors du Conseil d'Administration du 4 mai 2011, il a été mis fin au mandat de Directeur Général Délégué de Monsieur Arnaud Dias. Ce dernier n'a pas été remplacé dans ses fonctions à la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration le 18 juillet 2011.

III Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis, dans l'objectif de présenter une image fidèle, en respectant :

- les principes généraux de prudence,
- conformément aux hypothèses de bases suivantes :
 - * continuité d'exploitation,
 - * permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
 - * indépendance des exercices,
- conformément aux dispositions du Code de commerce, du décret comptable du 29 septembre 1983, ainsi que du règlement du CRC 99-03 du 29 avril 1999 relatif à la réécriture du Plan comptable général,

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2010 au 31/03/2011.

1) Immobilisations incorporelles

Ce poste est constitué de logiciels acquis et de brevets.

Les logiciels sont amortis suivant le mode linéaire sur la durée de vie prévue, à savoir 3 ou 4 ans pour les logiciels figurant à l'actif. Fiscalement, l'amortissement est effectué sur 12 mois et un amortissement dérogatoire est constaté.

A compter du 1er octobre 2006, TRILOGIQ S.A. est devenue propriétaire des brevets qui appartenaient auparavant à ses actionnaires. Le prix de cession a été fixé sur une base d'un montant fixe de 650K€ et d'une part proportionnelle calculée en pourcentage du volume d'affaires

prévisionnel à réaliser entre la date de signature des contrats d'acquisition et la clôture de l'exercice 2011-2012.

Le montant total de l'acquisition, ainsi fixé à 1.400 K€, a été porté en immobilisation incorporelle.

Les brevets font l'objet d'un amortissement selon le mode linéaire et sur une durée de 8 ans à compter de la première acquisition soit le 01/10/2006. Les parts variables des périodes subséquentes s'amortissent sur la durée résiduelle.

Les prévisions servant de base au calcul de la part variable ayant été dépassées au titre de l'exercice clos le 31/03/2011, un complément de prix a été provisionné pour un montant de 476 K€. Celui-ci sera amorti, sur le prochain exercice, sur la durée résiduelle du bien, soit 3,5 années.

2) Immobilisations corporelles

Immobilisations décomposables

Les constructions qui ont fait l'objet d'une ventilation en 5 composants au 1er avril 2005 continuent à être amorties comme suit :

- gros oeuvre, représentant 70% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 20 ans,
- façade, représentant 10% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 20 ans,
- parkings, représentant 10% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 20 ans,
- installations générales et techniques, représentant 5% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 15 ans,
- agencements, représentant 5% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 20 ans.

Autres immobilisations corporelles

Les amortissements pour dépréciations continuent d'être calculés comme auparavant suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue à savoir :

- agencements : 10ans
- matériel et outillage : entre 3 et 5 ans
- matériel de transport : entre 4 et 5ans
- matériel de bureau et informatique : 3ans,
- mobilier : 5 ans.

Les matériels et outillages sont amortis suivant le mode linéaire sur la durée de vie prévue, à savoir 3 à 5 ans. Fiscalement, l'amortissement est effectué en dégressif sur la durée de vie prévue, et un amortissement dérogatoire est constaté.

3) Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Participation : ce poste est constitué de la valeur des titres de participation des filiales.
- Autres immobilisations financières : ce poste comprend les dépôts de garanties versés.

4) Stock et en-cours

Les stocks de matières premières sont évalués à leur prix d'achat.

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

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

5) Créances et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

6) Créances et dettes en monnaies étrangères

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les créances et 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 latents résultant de cette conversion sont enregistrés dans des comptes de régularisation. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques et charges.

Au 31 mars 2011, la société a constaté un écart de conversion actif notamment en livres anglaises et en rand sud-africain pour un montant de 103.614 euros. Cet écart de conversion a fait l'objet d'une provision pour perte de change.

Un écart de conversion passif a également été constaté au titre des gains latents sur une créance en dollar australien pour un montant de 262 euros.

7) Valeurs mobilières de placement

Elles figurent dans ce bilan à leur valeur d'acquisition. Les provisions pour dépréciation éventuelles sont déterminées par comparaison entre cette valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation à la clôture. Ce poste comprend 3559 SICAV "HSBC MONETAIRE FCP" pour un montant total de 10.940.809 euros.

8) Subvention

En 2002, la société a perçu une subvention lors de l'achat du terrain. Cette subvention est rapportée au résultat sur 10 ans. Le solde au 31/03/2011 de la subvention est de 10.528 euros.

9) Engagements de retraite

La provision pour engagements de retraite a été calculée selon la méthode prospective. Les hypothèses suivantes ont été retenues:

- Taux d'actualisation : 3,17%
- Taux de turn-over : 5% (nul après 50 ans)
- Taux de progression des salaires : 1,5 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de mortalité : T68 2004 - 2006
- Taux de charges sociales : 45%

Compte tenu de la nouvelle réglementation en matière d'engagement de retraite, le calcul de la provision a été fait en admettant que les sorties futures seront faites sur la base de départs volontaires.

Au 31/03/2011, la provision pour engagement de retraite s'élève à 44.366 euros.

10) Changement de méthodes

Aucun changement n'est intervenu par rapport à l'exercice précédent.

11) Engagements D.I.F.

Au regard du droit individuel à la formation, le nombre d'heures acquis par les salariés au 31/03/11 est de 4 411 heures.

12) Honoraires des commissaires aux comptes

L'information concernant les honoraires des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice clos au 31/03/2011 est renseignée dans l'annexe des comptes consolidés.

IMMOBILISATIONS

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total I			
Total II	3 882 083		530 975
Immobilisations corporelles			
Terrains	429 890		
Constructions sur sol propre	1 299 906		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 220 788		331 013
Installations générales, agencements et aménagements divers	135 088		20 238
Matériel de transport	423 828		133 651
Matériel de bureau et informatique, mobilier	232 839		34 583
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	83 791		12 810
Total III	4 826 130		532 296
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 938 302		853 483
Autres titres immobilisés	76		
Prêts et autres immobilisations financières	13 431		3 401
Total IV	1 951 809		856 884
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	10 660 022		1 920 155

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			4 413 058	
Immobilisations corporelles				
Terrains			429 890	
Constructions sur sol propre			1 299 906	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels		109 972	2 441 830	
Installations générales, agencements et aménagements divers			155 326	
Matériel de transport		107 556	449 923	
Matériel de bureau et informatique, mobilier		25 810	241 613	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	83 791		12 810	
Total III	83 791	243 338	5 031 297	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		395 170	2 396 615	
Autres titres immobilisés			76	
Prêts et autres immobilisations financières		3 150	13 682	
Total IV		398 320	2 410 373	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	83 791	641 658	11 854 728	

AMORTISSEMENTS

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep.	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Total I				
Autres immobilisations incorporelles	1 166 245	610 802		1 777 048
Total II				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	482 709	66 074		548 783
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 602 542	367 933	109 972	1 860 503
Installations générales, agencements et aménagements divers	39 725	19 098		58 823
Matériel de transport	218 585	97 768	100 864	215 489
Matériel de bureau et informatique, mobilier	196 083	23 791	25 404	194 470
Emballages récupérables et divers				
Total III	2 539 644	574 665	236 240	2 878 068
TOTAL GENERAL (I + II + III)	3 705 889	1 185 468	236 240	4 655 116

Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOIR							
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements nets amort. à fin d'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse -ment fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse -ment fiscal exceptionnel	
Immo. incorporelles							
Frais d'établisse. Total I							
Aut. immo. incorp. Total II	10 236			1 746			8 490
Immo. corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gén., agenc. amén. const.							
Inst. techn., mat. outil. indus.		35 531					35 531
Inst. gén., agenc., amén. divers							
Matériel de transport							
Mat. bureau, inform., mobilier							
Emballages récup. et divers							
Total III		35 531					35 531
Frais acq. titres part. Total IV							
TOT. GEN. (I+II+III+IV)	10 236	35 531		1 746			44 022

Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net début d'ex.	Augmen -tations	Dotations ex. aux amort.	Montant net en fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	9 147	45 768	1 746	53 168
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total I	9 147	45 768	1 746	53 168
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	99 309	103 614	99 309	103 614
Provisions pour pensions et obligations similaires	40 041	4 325		44 366
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges				
Total II	139 350	107 939	99 309	147 980
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	859 738		143 374	716 364
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	16 895	22 243	16 895	22 243
Sur comptes clients	20 979		200	20 779
Autres dépréciations				
Total III	897 612	22 243	160 469	759 386
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 046 109	175 950	261 525	960 535
<i>- d'exploitation</i>		26 568	17 095	
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>		103 614	242 683	
<i>- exceptionnelles</i>		45 768	1 746	

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-I-5 du CGI)

La reprise de provision sur les titres de participation de 143.374 euros concerne le prêt accordé à la filiale THE TUBE & BRACKET COMPANY, qui a été provisionné à hauteur de la quote-part de situation nette négative, soit 134.033 euros.

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé				
	Créances rattachées à des participations	1 194 745	1 194 745	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	13 682	13 682	
De l'actif circulant				
	Clients douteux ou litigieux	24 851	24 851	
	Autres créances clients	8 489 645	8 489 645	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	38 405	38 405	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	560 678	560 678	
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 118 030	1 118 030	
	Autres impôts taxes et versements assimilés	8 378	8 378	
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	21 165	21 165	
	Charges constatées d'avance	43 533	43 533	
	Total	11 513 112	11 513 112	

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)				
	- à un an maximum à l'origine				
	- à plus d'un an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	3 551 282	3 551 282		
	Personnel et comptes rattachés	415 904	415 904		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	294 641	294 641		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	42 155	42 155		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	180 768	180 768		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	512 420	512 420		
	Autres dettes	843 678	843 678		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	6 575	6 575		
	Total	5 847 423	5 847 423		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagements en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés :	
Total (1)	

<i>(1) Dont concernant :</i>	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
<i>Dont engagements assortis de sûretés réelles</i>	

Engagements reçus	Montant
--------------------------	----------------

Total (2)	
------------------	--

<i>(2) Dont concernant :</i>	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
<i>Dont engagements assortis de sûretés réelles</i>	

Engagements réciproques	Montant
--------------------------------	----------------

Total	
--------------	--

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/03/2011	31/03/2010
------------	------------

Créances clients et comptes rattachés			
418100	CLIENTS FAE	282 901,20	234 539,79
Total		282 901,20	234 539,79
Autres créances			
409800	RABAIS REMISES RISTOUR. A OBTENIR	21 165,10	3 100,11
428700	PDT A RECEVOIR AMENDES SALARIES		161,40
448700	TVS 2008-2009 A RECUPERER	8 378,00	8 378,00
468700	PRODUITS A RECEVOIR		1 700 000,00
Total		29 543,10	1 711 639,51
Disponibilités			
518700	INTERETS COURUS A REC...		5 570,27
Total			5 570,27
TOTAL GENERAL		312 444,30	1 951 749,57

DETAIL DES CHARGES A PAYER

		31/03/2011	31/03/2010
Emprunts et dettes financières divers			
455800	INTERETS COURUS	14 119,71	
Total		14 119,71	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
408100	FOURN. FACT.NON PARVENUES	143 597,14	174 903,18
408130	FNP NDF	15 871,80	22 835,05
Total		159 468,94	197 738,23
Dettes fiscales et sociales			
428200	DETTES PROV./CONGES PAYES	211 097,00	229 328,00
428400	DETTES PROV./PARTIC.SALAR	100 252,00	196 757,00
428600	AUTRES CHARGES A PAYER	104 555,00	142 810,00
438200	CHARG.SOC./CONGES A PAYER	94 994,00	103 198,00
438600	AUTRES CHARGES A PAYER	43 856,26	57 100,26
448600	AUTRES CHARGES A PAYER	114 499,00	148 202,00
448603	PROV.TAXE FONCIERE	7 391,00	6 932,00
448604	PROV.TAXE BUREAU	- 5 658,00	- 1 920,00
448610	AUTRES CHARGES A PAYER	50 948,00	47 560,00
448620	CETIM		291,43
448630	PROVISION TVTS	4 170,00	8 745,00
448640	AUTRE CHARGE A PAYER FPC	5 992,46	6 146,97
448650	PROVISION TA	3 786,00	3 883,00
448670	PROVISION TAXE	1 674,54	1 905,12
448680	PROVISION EC	13 340,00	12 811,00
448690	CCA IFA	- 15 375,00	- 15 375,00
Total		735 522,26	948 374,78
Autres dettes			
419800	RRR A ACCORD. AVR A ETABL	55 099,65	55 099,65
419850	AVOIR A ETABLIR	16 116,43	35 381,60
468100	AUTRES CPTES CRED.MR COUR	234 493,57	380 148,57
468200	AUTRES CPTES CRED MR OTT		442 520,00
468300	AUTRES CPTE DEB/CRED DIV.	537 967,97	484 692,05
Total		843 677,62	1 397 841,87
TOTAL GENERAL		1 752 788,53	2 543 954,88

PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Produits constatés d'avance	31/03/2011	31/03/2010
Produits d'exploitation	6 575	6 575
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total	6 575	6 575

Charges constatées d'avance	31/03/2011	31/03/2010
Charges d'exploitation	43 533	39 587
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total	43 533	39 587

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Différentes catégories de titres	Valeur nominale		Nombre de titres			
	Au début de l'exercice	En fin d'exercice	Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant exercic	En fin d'exercice
Actions	1,50000	1,50000	3 738 000			3 738 000

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A - RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 - Filiales (plus de 50% du capital détenu)				
TRILOGIQ DEUTSCHLAND Gmbh Landshuter Strasse 36 84051 Altheim / Essenbach	25 000	2 760 852	100,000	965 789
TRILOGIQ USA Corp. 11998 Merriman Road Livonia, MI 48150	70	1 124 113	90,000	950 438
TRILOGIQ SA (Pty) Limited 68 Paterson Road, North End 6056 Port Elizabeth	104	401 849	100,000	69 276
TRILOGIQ DO BRASIL Ltda Rua Sao Carlos,363-Vila Ramaccio Valinhos-SP-CEP 13.276-134	114 520	1 896 089	97,000	1 536 788
TRILOGIQ AUSTRALIA Pty Ltd Unit 11/97 Bayfield Road Bayswater VIC 3153	18 208	201 357	100,000	109 388
TRILOGIQ HUNGARIA KFT Kaszino Köz 40, 1171 Budapest	10 793	61 464	100,000	136 932
TRILOGIQ CZ S.R.O. Jestrebicka 14, Praha 8	8 149	350 272	90,000	196 050
TRILOGIQ BENELUX Kortrijksesteenweg 148 9830 Sint-Martens-Latem	18 600	301 454	100,000	77 069
TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O. Robotnicka 1 - 03601 Martin	20 000	574 018	90,000	140 481
TRILOGIQ POLAND SP ZOO Ul. Obroncow Tobruku 23 lok. 89 01-494 Warszawa	12 467	563 788	100,000	395 567
TRILOGIQ ROUMANIA S.R.L Strada Gavana, Bloc A27, scara B AP, CAM.2 - Pitesti / Jud Arges	235	315 408	100,000	121 631
TUBE AND BRACKET Unit 8, Canada Close Branburry OX16 7RT OXFORDSHIRE	203 629	- 490 200	62,000	105 139
TRILOGIQ SWEDEN AB	11 195	241 373	100,000	161 343

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
25360 Ramlösa				
TRILOGIQ METAL VE KIMYA URUNLERI Yenisehir Mah.Mustafa Akyd SK 34912 Pendik Istanbul	24 162	- 29 120	100,000	43 023
TRILOGIQ MAROC 131 bd Abdelmoumem 20000 Casablanca	884	- 6 173	100,000	49 962
TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA NO 117/118, Bommasandra Industrial Area-560105 Bangalore	106 870	- 35 788	100,000	- 72 868
TRILOGIQ ITALIA SRL Via Bergamo n°4 20060 Gessate / Milano	110 000		100,000	61 523
TRILOGIQ IBERIA S.L.U Carretera Santiga, 70, nave B 08291 Ripollet (Barcelona)	100 000		100,000	
2 - Participations (de 10 à 50% du capital détenu)				
B - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 - Filiales non reprises en A :				
a) françaises				
b) étrangères				
2 - Participations non reprises en A :				
a) françaises				
b) étrangères				

Les capitaux propres mentionnés dans le tableau des filiales et participations sont indiqués sans capital et sans résultat. De plus les données du tableau, issues de montants libellés en devises étrangères, sont converties au cours moyen pour le résultat du dernier exercice clos et au cours de clôture pour le capital et les autres éléments des capitaux propres.

Toutes les sociétés clôturent leurs comptes au 31 mars exceptées TRILOGIQ HUNGARIA KFT, TRILOGIQ METAL VE KIMYA URUNLERI, TRILOGIQ ROMANIA S.R.L et TRILOGIQ DO BRASIL Ltda, qui clôturent leurs comptes au 31 décembre.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Rémunérations allouées aux membres	Montant
- des organes de direction ou de gérance	313 759
- des organes d'administration	
- des organes de surveillance	
Total	313 759

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis	8 038 426	17 890 428	25 928 854
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	152 486	68 606	221 092
Total	8 190 911	17 959 035	26 149 946

EFFECTIF MOYEN

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	19	
Agents de maîtrise et techniciens	4	
Employés	10	
Ouvriers	32	
Total	65	0

DETAIL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES

		31/03/2011	31/03/2010
Sur opérations de gestion			
671000	CHARG. EXCEPT. SUR OPERAT. GESTION	457,35	
671200	PENALITES AMENDES	555,00	
671210	PENALITES SOCIAL	1 075,00	
672000	CHARGES SUR EXERCICES...	2 756,33	
	Total	4 843,68	
Sur opérations en capital			
675000	VAL. COMP. DES ELEM. A...	7 097,18	8 481,05
675800	AUTRES ELEMENTS D'ACTIF		8 439,58
	Total	7 097,18	16 920,63
Dotations aux amortissements et provisions			
687100	DOT.AMORT.EXCEPT.IMMOBIL.	9 579,36	57 142,86
687250	AMORTISSEM. DEROGATOIRES	45 767,62	8 917,47
	Total	55 346,98	66 060,33
	TOTAL GENERAL	67 287,84	82 980,96

DETAIL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS

		31/03/2011	31/03/2010
Sur opérations de gestion			
772000	PROD.EXPLOIT./EXERC.ANTER	3 813,63	19 210,00
Total		3 813,63	19 210,00
Sur opérations en capital			
775200	PRODUITS CES.IMM.CORPOREL	13 134,50	2 500,00
775600	IMMOBILISATIONS FINANCIERES		1,10
777000	QP	10 528,00	10 528,00
Total		23 662,50	13 029,10
Reprises sur provisions, transferts de charges			
787250	Reprise amort.dérogatoire	1 746,00	
Total		1 746,00	
TOTAL GENERAL		29 222,13	32 239,10

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

	Avant impôt	Impôt correspondant	Après impôt
+ Résultat courant	2 976 856	968 085	2 008 771
+ Résultat exceptionnel	- 38 066	- 12 504	- 25 562
- Participations des salariés	100 252	33 417	66 835
Résultat comptable	2 838 538	922 164	1 916 374

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant
Provisions réglementées :	
- Amortissements dérogatoires	53 168
- Provisions pour hausse des prix	
- Provisions pour fluctuation des cours	
- Ecart de conversion actif 31/03/2011	103 614
Autres :	
Total	156 783

Allègements de la dette future d'impôt	Montant
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- Provisions pour congés payés	
- Participation des salariés	100 252
- Ecart de conversion passif 31/03/2011	262
- Provision pour risque et charges	103 614
- Organic 31/03/2011	50 948
- Effort Construction 31/03/2011	13 340
Autres :	
Total	268 416

<i>Amortissements réputés différés</i>	
<i>Déficits reportables</i>	
<i>Moins-values à long terme</i>	

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Immobilisations financières			
Participations	1 201 870		
Créances rattachées à des participations	1 194 745		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	2 396 615		
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	6 055 088		
Autres créances			
Capital souscrit, appelé, non versé			
Total créances	6 055 088		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	84 317		
Autres dettes			
Total dettes	84 317		
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Charges et produits financiers			
Produit financiers	173 942		
Charges financières			
Total	173 942		