

**COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS
AU 30 SEPTEMBRE 2012**

SOMMAIRE

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

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2012			31/03/2012	PASSIF	30/09/2012	31/03/2012
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
ACTIF IMMOBILISE	21 898	9 434	12 464	8 506	CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	47 278	44 080
Ecarts d'acquisition	727	727	0	0	Capital	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	5 416	3 143	2 273	2 867	Primes d'émission	418	418
Immobilisations corporelles	15 531	5 564	9 967	5 533	Réserves	37 032	31 397
Immobilisations financières	224	0	224	106	Ecarts de conversion	225	349
					Résultat de l'exercice	3 185	5 661
					Capitaux propres consolidés - Groupe	46 467	43 432
					Intérêts minoritaires	812	648
					PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	178	162
ACTIF CIRCULANT	47 497	231	47 267	47 927	DETTES	12 275	12 191
Stocks et en-cours	9 304	37	9 267	8 801	Emprunts et dettes financières étab. crédit	3	4
Clients et comptes rattachés	18 139	193	17 945	14 649	Emprunts et dettes financières divers	0	58
Autres créances	3 871	0	3 871	3 678	Fournisseurs et comptes rattachés	7 042	6 424
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0	Dettes fiscales et sociales	3 395	3 609
Disponibilités	15 896	0	15 896	20 653	Autres dettes	1 778	2 020
Charges constatées d'avance	288	0	288	147	Produits constatés d'avance	57	76
TOTAL ACTIF	69 395	9 664	59 731	56 433	TOTAL PASSIF	59 731	56 433

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Note annexe</i>	30/09/2012 (6 mois)	31/03/2012 (12 mois)	30/09/2011 (6 mois)
Chiffre d'affaires	5.1	34 280	63 168	30 056
Production stockée et immobilisée		(60)	(84)	(125)
Autres produits d'exploitation		72	216	208
Reprises sur amortissements et transferts de charges		34	67	186
Sous-total produits d'exploitation		34 326	63 367	30 325
Achats matières premières et autres approvisionnements		14 320	28 099	13 472
Variation de stocks		(686)	(1 801)	(790)
Autres achats et charges externes		6 526	12 166	5 680
Impôts et taxes		284	528	229
Charges de personnel	5.3	7 994	14 072	6 657
Dotations aux amortissements et provisions		1 129	2 090	1 079
Autres charges d'exploitation	5.4	199	266	36
Sous-total charges d'exploitation		29 766	55 420	26 363
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 560	7 947	3 962
Résultat financier	5.5	205	394	(8)
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		4 765	8 340	3 954
Résultat exceptionnel	5.6	(53)	81	15
Impôts exigibles	5.7	1 378	2 647	1 145
Impôts différés	5.8	(14)	(70)	102
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		3 348	5 844	2 722
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition		0	0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		3 348	5 844	2 722
Part revenant aux intérêts minoritaires		163	183	100
Résultat net part du Groupe		3 185	5 661	2 622
Résultat net consolidé par action (en €uro)		0,90 €	1,56 €	0,73 €
Résultat net consolidé dilué par action (en €uro)		0,90 €	1,56 €	0,73 €

TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2012	31/03/2012	30/09/2011
Flux net de trésorerie généré par l'activité			
Résultat net des sociétés intégrées	3 348	5 844	2 722
Amortissements et provisions	1 109	1 899	899
Variation des impôts différés	(14)	(70)	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	3	(4)	75
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	4 445	7 668	3 695
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)	(4 170)	(3 925)	(4 924)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)			
Flux net de trésorerie généré par l'activité	275	3 743	(1 229)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	113	(943)	(62)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(5 200)	(2 176)	(1 020)
Cession d'immobilisations	81	285	119
Incidence de la variation du cours de conversion			
Incidence des variations de périmètre			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(5 006)	(2 834)	(964)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement			
Dette liée au financement des immobilisations incorporelles		556	158
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		(13)	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		(13)	
Augmentation de capital de la société-mère		(36)	
Variation des immobilisations financières		21	
Emission d'emprunts		(577)	(49)
Remboursement d'emprunts	(1)		
Incidence de la variation du cours de conversion			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(1)	(50)	109
Incidence des variations de cours des devises	(25)	(65)	
Variation de trésorerie	(4 756)	794	(2 084)
Trésorerie nette d'ouverture	20 653	19 859	19 859
Trésorerie nette de clôture	15 896	20 653	17 774
Variation de trésorerie	(4 756)	794	(2 084)

SOMMAIRE DE L'ANNEXE SIMPLIFIEE

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

1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

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. La Direction, en l'état actuel de l'action menée par ses avocats, n'a pas jugé nécessaire d'enregistrer de provision.

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 2012.

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 2012).

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

6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

6.1. Principes

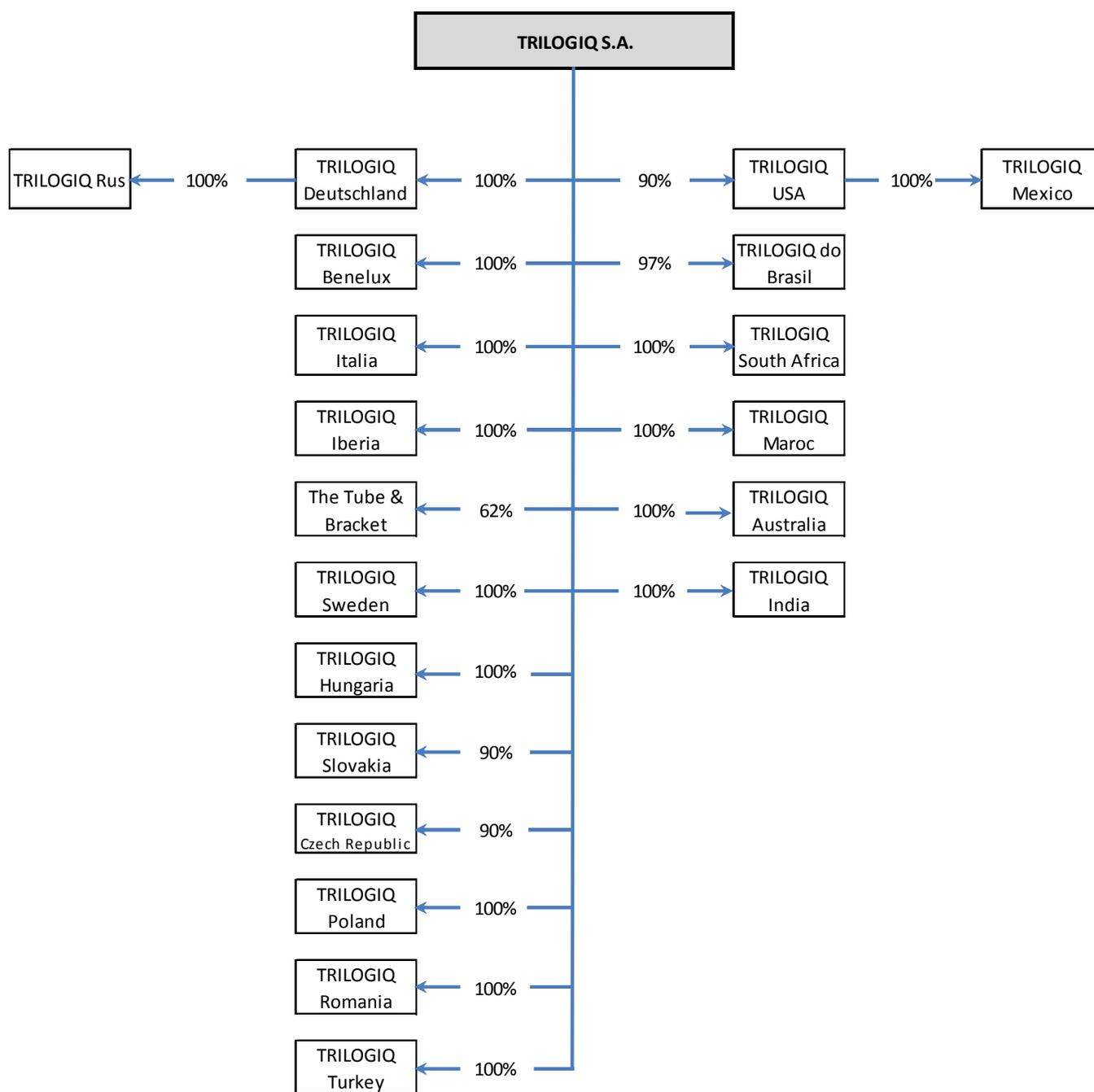
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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 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

	30/09/2012			31/03/2012		
	% 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
TRILOGIQ SWEDEN 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.	90%	90%	IG	90%	90%	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	90%	90%	IG	90%	90%	IG
TRILOGIQ MEXICO SA	100%	90%	IG	100%	90%	IG
TRILOGIQ do BRASIL Ltda	97%	97%	IG	97%	97%	IG
TRILOGIQ AUSTRALIA Pty Ltd	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA VT.LTD	100%	100%	IG	100%	100%	IG

7. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

En milliers d'euros	30-sept-12 6 mois		31-mars-12 12 mois		30-sept-11 6 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	4 130	12%	8 179	13%	4 041	13%
Chiffre d'affaires Export	30 150	88%	54 988	87%	26 015	87%
Total chiffre d'affaires	34 280	100%	63 168	100%	30 056	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 2012 (6 mois)

30 SEPTEMBRE 2012

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	11 144	572	0	-11 716	0
Chiffre d'affaires externe	20 744	11 356	2 180	0	34 280
Chiffre d'affaires total	31 887	11 928	2 180	-11 716	34 280
Résultat d'exploitation	3 078	1 248	233	0	4 560
Résultat courant avant impôt	3 285	1 270	210	0	4 765
Résultat net	2 414	822	112	0	3 348

Au 31 mars 2012 (12 mois)

31 MARS 2012

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	20 899	1 163	7	-22 068	0
Chiffre d'affaires externe	39 073	19 896	4 199	0	63 168
Chiffre d'affaires total	59 972	21 059	4 205	-22 068	63 168
Résultat d'exploitation	5 526	2 295	126	0	7 947
Résultat courant avant impôt	5 870	2 365	105	0	8 340
Résultat net	4 285	1 495	64	0	5 844

Au 30 septembre 2011 (6 mois)

30 SEPTEMBRE 2011

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	9 578	483	20	-10 081	0
Chiffre d'affaires externe	18 888	9 342	1 826	0	30 056
Chiffre d'affaires total	28 466	9 825	1 846	-10 081	30 056
Résultat d'exploitation	2 511	1 303	148	0	3 962
Résultat courant avant impôt	2 603	1 226	125	0	3 954
Résultat net	1 897	757	67	0	2 721

9. RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	30-sept-12	31-mars-12	30-sept-11
Intérêts et charges assimilées	(30)	(19)	(24)
Gains / Pertes nets de change	20	121	(62)
Produits des placements financiers	92	292	156
Autres éléments	123	0	(78)
Résultat financier	205	394	(8)

10. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros	Capital	Primes d'émission	Réserves	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Capitaux propres part de groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres ensembles consolidés
Situation au 31/03/2010	5 607	418	18 995	6 023	526	31 568	298	31 866
Affectation du résultat 31/03/2010	-	-	6 023	(6 023)	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 31/03/2011	-	-	-	6 362	-	6 362	194	6 556
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	18	-	(49)	(32)	(24)	(55)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2011	5 607	418	25 035	6 362	477	37 898	468	38 366
Affectation du résultat 31/03/2011	-	-	6 362	(6 362)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2012	-	-	-	5 661	-	5 661	183	5 844
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(128)	(128)	10	(117)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2012	5 607	418	31 397	5 661	349	43 432	648	44 080
Affectation du résultat 31/03/2012	-	-	5 661	(5 661)	-	-	-	-
Résultat de la période 30/09/2012	-	-	-	3 185	-	3 185	163	3 348
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(27)	-	(124)	(151)	0	(150)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30/09/2012	5 607	418	37 032	3 185	225	46 467	812	47 278

11. AUTRES INFORMATIONS
11.1. Effectif

Effectifs moyens	30-sept-12	31-mars-12	30-sept-11
Cadres	67	63	56
Non cadres	422	343	299
Effectif total	489	406	355