

**COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS  
AU 30 SEPTEMBRE 2013**

**SOMMAIRE**

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



Comptes consolidés semestriels au 30 septembre 2013

**BILAN CONSOLIDE**

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2013			31/03/2013	PASSIF	30/09/2013	31/03/2013
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>25 164</b>	<b>11 634</b>	<b>13 530</b>	<b>13 203</b>	<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</b>	<b>51 334</b>	<b>50 075</b>
Ecart d'acquisition	727	727	0	0	Capital	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	5 434	4 264	1 170	1 720	Primes d'émission	418	418
Immobilisations corporelles	18 883	6 644	12 239	11 359	Réserves	42 877	36 760
Immobilisations financières	121	0	121	124	Ecart de conversion	(830)	258
					Résultat de l'exercice	2 317	6 117
					<b>Capitaux propres consolidés - Groupe</b>	<b>50 389</b>	<b>49 160</b>
					<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>944</b>	<b>915</b>
					<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>231</b>	<b>226</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>48 953</b>	<b>224</b>	<b>48 729</b>	<b>49 198</b>	<b>DETTES</b>	<b>10 694</b>	<b>12 100</b>
Stocks et en-cours	8 434	30	8 404	9 239	Emprunts et dettes financières étab. crédit	5	4
Clients et comptes rattachés	14 887	194	14 693	17 024	Emprunts et dettes financières divers	0	0
Autres créances	2 269	0	2 269	2 713	Fournisseurs et comptes rattachés	5 535	6 493
Valeurs mobilières de placement	7 000	0	7 000	11 000	Dettes fiscales et sociales	4 916	5 031
Disponibilités	16 156	0	16 156	8 946	Autres dettes	166	486
Charges constatées d'avance	207	0	207	276	Produits constatés d'avance	72	87
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>74 117</b>	<b>11 858</b>	<b>62 259</b>	<b>62 401</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>62 259</b>	<b>62 401</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/09/2013</b> (6 mois)	<b>30/09/2012</b> (6 mois)	<b>31/03/2013</b> (12 mois)
Chiffre d'affaires	33 502	34 280	70 782
Production stockée et immobilisée	(204)	(60)	156
Autres produits d'exploitation	14	72	220
Reprises sur amortissements et transferts de charges	55	34	27
<b><i>Sous-total produits d'exploitation</i></b>	<b>33 366</b>	<b>34 326</b>	<b>71 183</b>
Achats matières premières et autres approvisionnements	12 959	14 320	28 467
Variation de stocks	144	(686)	(118)
<b>Marge brute</b>	<b>20 195</b> 60,3%	<b>20 586</b> 60,1%	<b>42 588</b> 60,2%
Autres achats et charges externes	5 934	6 526	12 901
Impôts et taxes	277	284	573
Charges de personnel	8 525	7 994	17 490
Dotations aux amortissements et provisions	1 433	1 129	2 400
Autres charges d'exploitation	322	199	697
<b><i>Sous-total charges d'exploitation</i></b>	<b>29 593</b>	<b>29 766</b>	<b>62 410</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 774</b>	<b>4 560</b>	<b>8 773</b>
	11,3%	13,3%	12,4%
Résultat financier	(121)	205	206
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>3 653</b>	<b>4 765</b>	<b>8 979</b>
	10,9%	13,9%	12,7%
Résultat exceptionnel	30	(53)	(130)
Impôts exigibles	1 252	1 378	2 376
Impôts différés	41	(14)	94
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>2 390</b>	<b>3 348</b>	<b>6 380</b>
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>2 390</b>	<b>3 348</b>	<b>6 380</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	73	163	262
Résultat net part du Groupe	<b>2 317</b> 6,9%	<b>3 185</b> 9,3%	<b>6 117</b> 8,6%
Résultat net consolidé par action (en €uro)	0,64 €	0,90 €	1,71 €
Résultat net consolidé dilué par action (en €uro)	0,64 €	0,90 €	1,71 €

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

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/09/2013</b>	<b>31/03/2013</b>	<b>30/09/2012</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>			
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>2 390</b>	<b>6 380</b>	<b>3 348</b>
Amortissements et provisions	1 187	2 528	1 109
Variation des impôts différés	41	94	(14)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	(43)	60	3
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>3 575</b>	<b>9 062</b>	<b>4 445</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)		<b>(2 124)</b>	<b>(4 170)</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)	<b>2 236</b>		
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>5 810</b>	<b>6 938</b>	<b>275</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(4)	(60)	113
Acquisition d'immobilisations corporelles	(1 731)	(7 656)	(5 200)
Cession d'immobilisations	224	182	81
Incidende de la variation du cours de conversion			
Incidence des variations de périmètre			
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(1 511)</b>	<b>(7 534)</b>	<b>(5 006)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>			
Dettes liées 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	(3)	(2)	
Emission d'emprunts			
Remboursement d'emprunts	1	(58)	(1)
Incidende de la variation du cours de conversion			
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(2)</b>	<b>(60)</b>	<b>(1)</b>
Incidence des variations de cours des devises	(1 088)	(51)	(25)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>3 210</b>	<b>(707)</b>	<b>(4 756)</b>
Trésorerie nette d'ouverture	19 946	20 653	20 653
Trésorerie nette de clôture	23 156	19 946	15 896
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>3 210</b>	<b>(707)</b>	<b>(4 756)</b>

## 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**

Néant.

## **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 2013.

## **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 2013).

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

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

### **6.1. Principes**

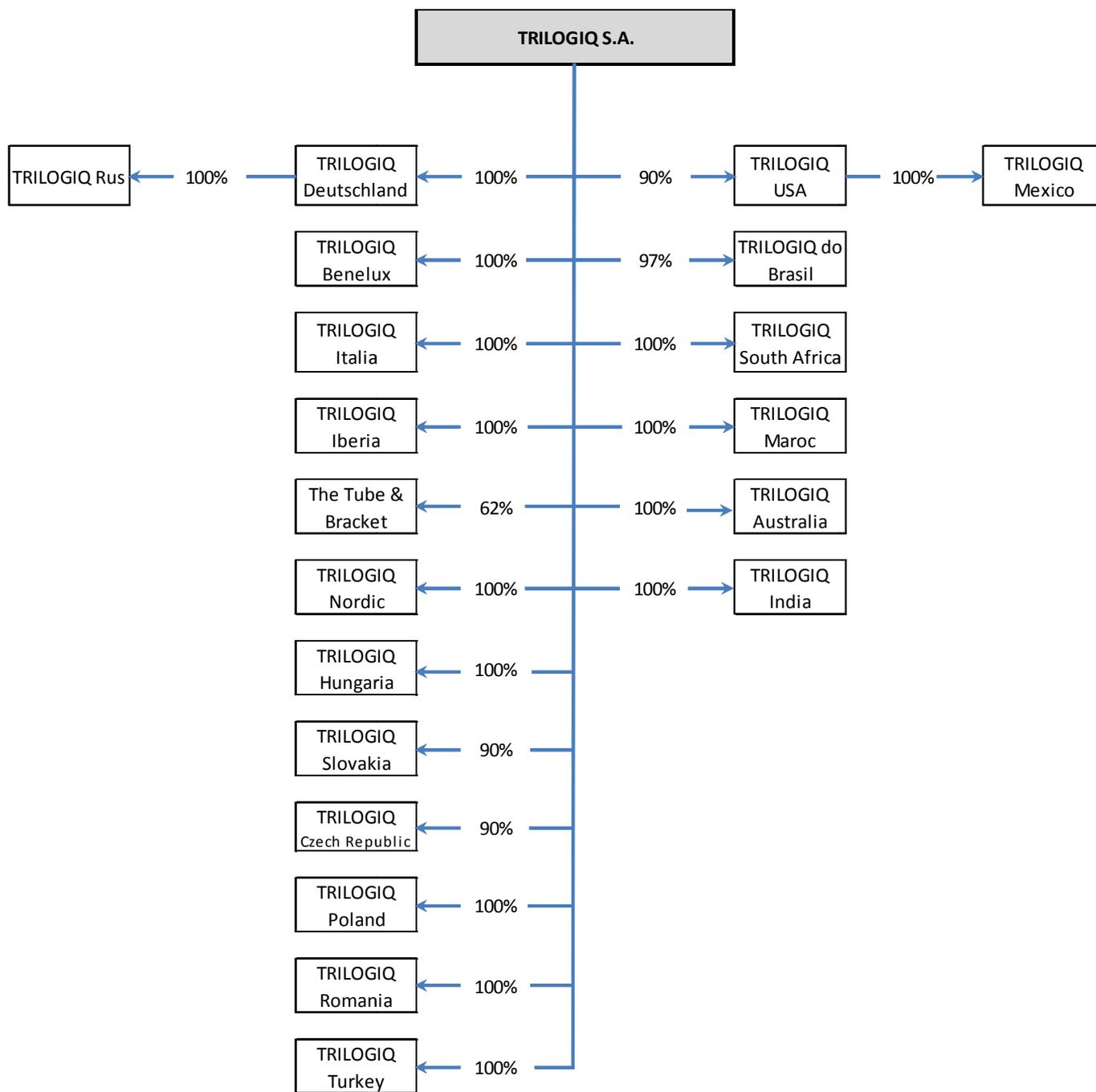
Les sociétés sur lesquelles la société TRIOLOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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**

	30/09/2013			31/03/2013		
	% 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
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.	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-13 6 mois		30-sept-12 6 mois		31-mars-13 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	3 037	9%	3 739	11%	7 807	11%
Chiffre d'affaires Export	30 465	91%	30 541	89%	62 974	89%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>33 502</b>	<b>100%</b>	<b>34 280</b>	<b>100%</b>	<b>70 782</b>	<b>100%</b>

**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 2013 (6 mois)

**30 SEPTEMBRE 2013**

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	9 562	376	86	-10 023	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	20 482	11 484	1 535	0	<b>33 502</b>
Chiffre d'affaires total	30 045	11 860	1 621	-10 023	<b>33 502</b>
Résultat d'exploitation	2 534	1 237	3	0	<b>3 774</b>
Résultat courant avant impôt	2 558	1 107	-11	0	<b>3 653</b>
Résultat net	1 946	472	-28	0	<b>2 390</b>

Au 31 mars 2013 (12 mois)

**31 MARS 2013**

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	22 066	1 457	1	-23 524	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	43 504	23 247	4 031	0	<b>70 782</b>
Chiffre d'affaires total	65 570	24 704	4 032	-23 524	<b>70 782</b>
Résultat d'exploitation	6 464	2 147	162	0	<b>8 773</b>
Résultat courant avant impôt	6 467	2 340	173	0	<b>8 979</b>
Résultat net	4 872	1 460	47	0	<b>6 380</b>

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	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	20 744	11 356	2 180	0	<b>34 280</b>
Chiffre d'affaires total	31 887	11 928	2 180	-11 716	<b>34 280</b>
Résultat d'exploitation	3 078	1 248	233	0	<b>4 560</b>
Résultat courant avant impôt	3 285	1 270	210	0	<b>4 765</b>
Résultat net	2 414	822	112	0	<b>3 348</b>

## 9. RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	30-sept-13	31-mars-13	30-sept-12
Intérêts et charges assimilées	(5)	(40)	(30)
Gains / Pertes nets de change	(182)	69	20
Produits des placements financiers	63	176	92
Autres éléments	3	0	123
<b>Résultat financier</b>	<b>(121)</b>	<b>206</b>	<b>205</b>

## 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
<b>Situation au 31/03/2011</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>25 035</b>	<b>6 362</b>	<b>477</b>	<b>37 898</b>	<b>468</b>	<b>38 366</b>
Affectation du résultat 31/03/2011	-	-	6 362	(6 362)	-	-	-	0
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)
<b>Situation au 31/03/2012</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>31 397</b>	<b>5 661</b>	<b>349</b>	<b>43 432</b>	<b>648</b>	<b>44 080</b>
Affectation du résultat 31/03/2012	-	-	5 661	(5 661)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2013	-	-	-	6 117	-	6 117	262	6 380
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(117)	(117)	4	(113)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	(272)	-	(272)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Situation au 31/03/2013</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>37 058</b>	<b>6 117</b>	<b>232</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 30/09/2013	-	-	-	2 317	-	2 317	73	2 390
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(1 088)	(1 088)	(43)	(1 131)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Situation au 30/09/2013</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>43 176</b>	<b>2 317</b>	<b>(856)</b>	<b>50 390</b>	<b>944</b>	<b>51 334</b>

## 11. AUTRES INFORMATIONS

### 11.1. Effectif

Effectifs moyens	30-sept-13	31-mars-13	30-sept-12
Cadres	78	75	67
Non cadres	417	406	422
<b>Effectif total</b>	<b>495</b>	<b>481</b>	<b>489</b>