

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 CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2015

Aux actionnaires,

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 2015 sur:

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

- la justification de nos appréciations;

- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés 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 consolidés

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 consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages, ou au moyen d'autres méthodes de sélection les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et 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 consolidés sont au regard du règlement 99-02, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. Justification des appréciations

Les estimations comptables concourant à la préparation des comptes ont été réalisées dans un environnement économique mondial incertain.

Cette instabilité s'accompagne d'une crise économique et de liquidité, qui rend difficile l'appréhension des perspectives économiques. C'est dans ce contexte économique et en application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce, nous avons procédé à nos propres appréciations et que nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les actifs corporels figurant au bilan pour 17.951 Keuros sont amortis et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes 3.3.4 sur l'évaluation des immobilisations corporelles

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquels se fondent ces valeurs d'utilité, et notamment à contrôler la cohérence des hypothèses retenues, sous le contrôle de la direction générale.

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

III- Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

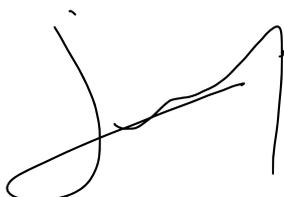
En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion

Paris et Rueil-Malmaison, le 27 juillet 2015,

Les commissaires aux comptes

SACOR AUDIT

représentée par



Claire DISSEZ

ANGES AUDIT CONSEILS

représentée par



Régis REVEL

COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2015

Bilan consolidé

Compte de résultat consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Annexe aux comptes consolidés



Comptes consolidés annuels au 31 mars 2015

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	Note annexe	31/03/2015			31/03/2014	PASSIF	Note annexe	31/03/2015	31/03/2014
		Brut	Amortissements et provisions	Net					
ACTIF IMMOBILISE		33 159	14 803	18 356	13 578	CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		56 009	51 479
Ecarts d'acquisition		727	727	0	0	Capital	6.5	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	6.1	5 686	5 425	261	624	Primes d'émission	6.5	418	418
Immobilisations corporelles	6.1	26 603	8 652	17 951	12 843	Réserves	6.5	45 591	42 782
Immobilisations financières	6.1	144	0	144	110	Ecarts de conversion	6.5	144	(1 084)
						Résultat de l'exercice	6.5	3 771	3 436
						Capitaux propres consolidés - Groupe	6.5	55 530	51 157
						Intérêts minoritaires	6.5	479	322
						PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6.6	232	579
ACTIF CIRCULANT		49 068	236	48 832	48 847	DETTES		10 947	10 367
Stocks et en-cours	6.2	8 823	59	8 763	7 990	Emprunts et dettes financières étab. crédit	6.7	9	23
Clients et comptes rattachés		12 686	177	12 509	13 704	Emprunts et dettes financières divers	6.8	0	0
Autres créances	6.3	3 728	0	3 728	3 385	Fournisseurs et comptes rattachés		5 824	5 253
Valeurs mobilières de placement	6.4	12 000	0	12 000	7 000	Dettes fiscales et sociales		4 835	4 686
Disponibilités	6.4	11 652	0	11 652	16 470	Autres dettes	6.9	110	293
Charges constatées d'avance		179	0	179	299	Produits constatés d'avance		170	113
TOTAL ACTIF		82 228	15 039	67 188	62 425	TOTAL PASSIF		67 188	62 425

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Notes</i>	31/03/2015 (12 mois)	31/03/2014 (12 mois)
Chiffre d'affaires	5.1 & 5.2	67 049	65 940
Production stockée et immobilisée		329	16
Autres produits d'exploitation		197	138
Reprises sur amortissements et transferts de charges		332	58
<i>Sous-total produits d'exploitation</i>		67 908	66 152
Achats matières premières et autres approvisionnements		26 460	25 913
Variation de stocks		(408)	279
Marge brute		41 326	39 765
<i>% chiffre d'affaires</i>		61,6%	60,3%
Autres achats et charges externes		13 831	12 886
Impôts et taxes		638	496
Charges de personnel	5.3	19 904	17 943
Dotations aux amortissements et provisions		2 701	3 083
Autres charges d'exploitation	5.4	654	624
<i>Sous-total charges d'exploitation</i>		63 780	61 224
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 127	4 929
<i>% chiffre d'affaires</i>		6,2%	7,5%
Résultat financier	5.5	692	(430)
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		4 820	4 499
<i>% chiffre d'affaires</i>		7,2%	6,8%
Résultat exceptionnel	5.6	(35)	14
Impôts exigibles	5.7	950	1 308
Impôts différés	5.8	(135)	155
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		3 970	3 050
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	(468)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		3 970	3 518
Part revenant aux intérêts minoritaires		198	82
RESULTAT NET PART DU GROUPE		3 771	3 436
<i>% chiffre d'affaires</i>		5,6%	5,2%
Résultat net consolidé par action (en Euro)		1,06 €	0,94 €
Résultat net consolidé dilué par action (en Euro)		1,06 €	0,94 €

TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En milliers d'euros</i>	31/03/2015	31/03/2014
Flux net de trésorerie généré par l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	3 970	3 518
Amortissements et provisions	2 369	2 483
Variation des impôts différés	(135)	155
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	0	(384)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	6 204	5 771
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)	914	1 973
Flux net de trésorerie généré par l'activité	7 118	7 744
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(270)	(17)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(7 232)	(3 938)
Cession d'immobilisations	215	313
Incidence des variations de périmètre	(50)	(50)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(7 337)	(3 693)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(22)	
Augmentation de capital de la société-mère		
Variation des immobilisations financières	(13)	(0)
Emission d'emprunts		
Remboursement d'emprunts	13	19
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(21)	19
Incidence des variations de cours des devises	422	(546)
Variation de trésorerie	182	3 524
Trésorerie nette d'ouverture	23 470	19 946
Trésorerie nette de clôture	23 652	23 470
Variation de trésorerie	182	3 524

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

1. Événements significatifs survenus au cours de l'exercice

- 1.1 Montée en puissance de la nouvelle gamme de produits GRAPHIT®

2. Événements significatifs survenus depuis la fin de l'exercice clos au 31 mars 2015

3. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

- 3.1. Référentiel comptable
- 3.2. Modalités de consolidation
 - 3.2.1. Méthodes de consolidation
 - 3.2.2. Dates de clôture
- 3.3. Méthodes et règles d'évaluation
 - 3.3.1. Ecart d'acquisition
 - 3.3.2. Conversion des comptes des filiales étrangères
 - 3.3.3. Immobilisations incorporelles
 - 3.3.4. Immobilisations corporelles
 - 3.3.5. Stocks et en-cours
 - 3.3.6. Créances et dettes en monnaies étrangères
 - 3.3.7. Valeurs mobilières de placement
 - 3.3.8. Provisions pour risques et charges
 - 3.3.9. Engagements de retraite
 - 3.3.10. Subvention d'investissement
 - 3.3.11. Charges et produits exceptionnels
 - 3.3.12. Impôts différés
 - 3.3.13. Modalités de calcul du résultat par action

4. Informations relatives au périmètre de consolidation

- 4.1. Principes
- 4.2. Organigramme du Groupe
- 4.3. Liste des sociétés consolidées par intégration globale

5. Notes sur le compte de résultat consolidé

- 5.1. Ventilation du chiffre d'affaires France / Export
- 5.2. Informations sectorielles
- 5.3. Charges de personnel
- 5.4. Autres charges d'exploitation
- 5.5. Résultat financier
- 5.6. Résultat exceptionnel
- 5.7. Ventilation de l'impôt
- 5.8. Preuve d'impôts

6. Notes sur le bilan consolidé

- 6.1. Tableau de variation des immobilisations, des amortissements et des provisions
- 6.2. Détail des stocks et en-cours
- 6.3. Détail des autres créances
- 6.4. Valeurs mobilières de placement et disponibilités
- 6.5. Tableau de variation des capitaux propres
- 6.6. Tableau de variation des provisions
- 6.7. Emprunts et dettes financières divers
- 6.8. Autres dettes

7. Autres informations

- 7.1. Effectif
- 7.2. Rémunération des dirigeants
- 7.3. Honoraires des Commissaires aux comptes

8. Engagements hors bilan**9. Liste des sociétés consolidées**

1. EVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

1.1. Montée en puissance de la nouvelle gamme de produits GRAPHIT®

Depuis son lancement en janvier 2014, la nouvelle gamme GRAPHIT® de joints en composite a fait l'objet d'un ambitieux plan d'investissements techniques, marketing et humains de plusieurs millions d'euros. Plus légère, d'une grande facilité de montage et de réglage, personnalisable, elle comprend aujourd'hui une vingtaine de références et remplace progressivement la gamme acier. Sur l'exercice clos au 31 mars 2015, GRAPHIT® a représenté environ 4,7 millions d'euros de commandes, soit près de 7% des commandes consolidées, avec une très forte progression tout au long de l'exercice

2. EVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA FIN DE L'EXERCICE CLOS AU 31 MARS 2015

Afin de regrouper les activités marketing et communication du Groupe au sein d'une structure spécialement dédiée, TRIOLOGIQ a créé la société GRAPHIT SYSTEM, basée au Royaume-Uni, en avril 2015. Cette société est détenue à 100% par TRIOLOGIQ S.A.

3. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE, MODALITÉS DE CONSOLIDATION, MÉTHODES ET RÈGLES D'ÉVALUATION

3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés au 31 mars 2015 sont établis en conformité avec la méthodologie des comptes consolidés issue du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation comptable (C.R.C).

3.2. Modalités de consolidation

3.2.1. 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 éliminées, ainsi que les résultats internes au Groupe.

3.2.2. Dates de clôture

Toutes les sociétés ont établi des comptes au 31 mars 2015.

3.3. Méthodes et règles d'évaluation

3.3.1. Ecart d'acquisition

Les écarts de première consolidation représentant la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la part du Groupe dans leur actif net évalué à la date des prises de participation font l'objet d'une analyse pour affectation aux postes appropriés du bilan consolidé. La partie résiduelle positive non affectée est inscrite au poste "écarts d'acquisition", tandis que la partie résiduelle négative est inscrite en provision pour risques et charges au poste "écarts d'acquisition négatifs". Les écarts d'acquisition positifs et négatifs sont amortis selon la méthode linéaire sur des périodes déterminées en fonction des caractéristiques de chaque opération et n'excédant pas 20 ans.

3.3.2. Conversion des comptes des filiales étrangères

Les comptes des filiales étrangères ont été convertis selon la méthode dite du taux de clôture. La méthode a consisté à appliquer le cours de clôture aux différents postes de l'actif et du passif et le cours moyen aux éléments du compte de résultat. L'écart de conversion qui en résulte est directement porté en capitaux propres.

3.3.3. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent essentiellement de logiciels acquis, ainsi que des brevets. Elles sont amorties selon le mode linéaire, sur une durée de 3 à 5 ans, à l'exception des brevets, amortis sur 8 années.

Le 1^{er} octobre 2006, TRIOLOGIQ S.A. est devenue propriétaire de deux brevets en application d'un contrat de cession signé à cette date. Le prix de cession a été déterminé à dire d'expert sur une base fixe d'un montant de 653 K€ et sur une base proportionnelle tenant compte des chiffres d'affaires et des résultats d'exploitation prévisionnels réalisés entre la date de signature du contrat et la clôture de l'exercice 2011-2012.

Le montant total de l'acquisition, évalué à 1.400 K€, a été porté en immobilisation incorporelle. La durée d'amortissement a été fixée à 8 ans, soit jusqu'au 30 septembre 2014. Au 31 mars 2015, ces brevets sont donc intégralement amortis.

3.3.4. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon leur durée d'utilisation.

Les modalités retenues sont les suivantes :

	<i>Durée</i>	<i>Méthode</i>
Bâtiment	10 à 20 ans	Linéaire
Installations, agencements, aménagements divers	3 à 10 ans	Linéaire
Machines et équipements industriels	3 à 7 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 à 6 ans	Linéaire
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 à 5 ans	Linéaire

3.3.5. Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières sont évalués à leurs coûts d'achat.

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

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

3.3.6. Créances et dettes en monnaies étrangères

Les créances et les 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 résultant de cette conversion sont enregistrés en résultat.

3.3.7. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent dans le bilan à leur valeur d'acquisition. Les provisions pour dépréciation éventuelle sont déterminées par comparaison entre cette valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation à la date de clôture.

3.3.8. Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir un élément de patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité (obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci) dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de manière précise.

3.3.9. Engagements de retraite

Le Groupe a constaté une provision pour indemnités de départ en retraite afférente aux effectifs de la société-mère. Pour les filiales étrangères, aucun engagement significatif de retraite n'a été identifié. En France, la provision pour indemnités de départ à la retraite a été calculée selon la méthode prospective. Les hypothèses suivantes ont été retenues :

taux d'actualisation	1,14%
taux de turn-over	5% (nul après 50 ans)
taux de progression des salaires	1,50%
âge de départ à la retraite	65 ans
table de mortalité	T68 2011-2013
taux de charges sociales	46%

Le calcul de la provision a été réalisé sur la base de sorties correspondant à des départs volontaires.

3.3.10. Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement sont reclassées en produit constaté d'avance dans les comptes consolidés.

3.3.11. Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale de l'entreprise.

3.3.12. Impôts différés

Des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux reportables, lorsqu'un échéancier d'imputation a pu être établi, selon la méthode du report variable.

Les impôts différés sont évalués au taux en vigueur sur leurs exercices de récupération ou de paiement s'ils sont connus et, à défaut, au dernier taux connu.

3.3.13. Modalités de calcul du résultat par action

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dans le courant de l'exercice. Le nombre moyen pondéré d'actions est le nombre d'actions en circulation en début d'exercice, ajusté du nombre d'actions rachetées ou émises au cours de l'exercice, multiplié par un facteur de pondération en fonction du temps.

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

4.1. Principes

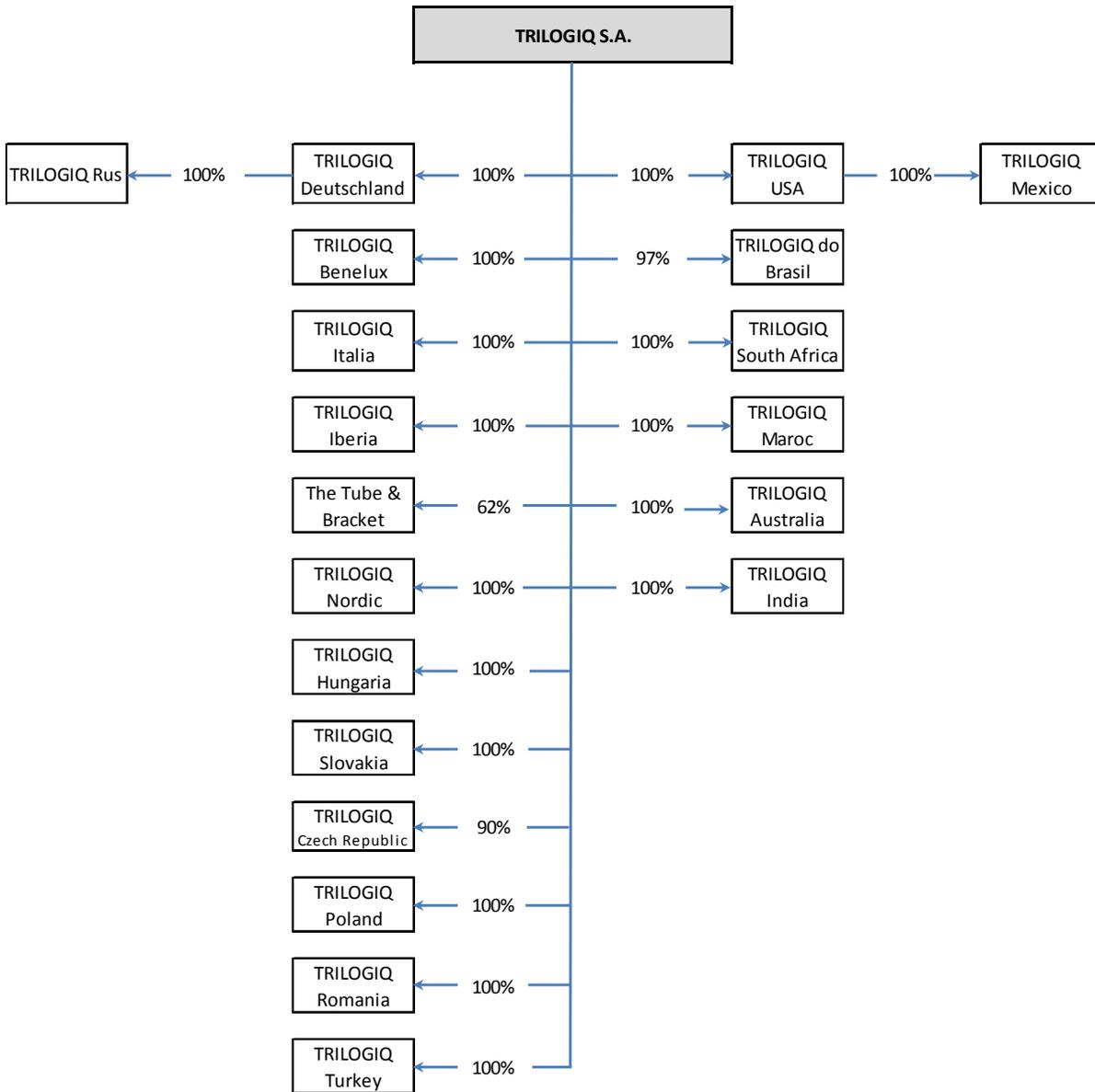
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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 les résultats n'ont pas un caractère significatif au niveau du Groupe.

4.2. Organigramme du Groupe



4.3. Liste des sociétés consolidées par intégration globale

	31/03/2015			31/03/2014		
	% 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.	100%	100%	IG	95%	95%	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	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

Au cours de l'exercice, TRILOGIQ S.A. a procédé à l'acquisition de 5% de TRILOGIQ Slovakia auprès des actionnaires minoritaires.

5. NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
5.1. Ventilation du chiffre d'affaires France / Export

En milliers d'euros	31 mars 2015		31 mars 2014	
	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	6 490	10%	6 194	9%
Chiffre d'affaires Export	60 559	90%	59 746	91%
Total chiffre d'affaires	67 049	100%	65 940	100%

5.2. 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 trois segments : l'Europe, les Amériques et l'Afrique / Asie.

La répartition par zone géographique est la suivante :

31 MARS 2015

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	19 779	840	0	(20 619)	0
Chiffre d'affaires externe	40 592	23 483	2 973		67 049
Chiffre d'affaires total	60 372	24 323	2 973	(20 619)	67 049
Résultat d'exploitation	2 985	1 166	(24)	0	4 127
Résultat courant avant impôt	3 367	1 206	247	0	4 820
Résultat net consolidé	2 997	814	159	0	3 970

31 MARS 2014

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	18 807	752	7	(19 566)	0
Chiffre d'affaires externe	39 904	23 008	3 027		65 940
Chiffre d'affaires total	58 711	23 760	3 034	(19 566)	65 940
Résultat d'exploitation	3 247	1 865	(184)	0	4 929
Résultat courant avant impôt	3 182	1 667	(350)	0	4 499
Résultat net	3 104	811	(397)	0	3 518

5.3. Charges de personnel

En milliers d'euros	31 mars 2015	31 mars 2014
Salaires bruts	16 018	14 346
Charges sociales	3 885	3 596
Total charges de personnel	19 904	17 943

5.4. Autres charges d'exploitation

En milliers d'euros	31 mars 2015	31 mars 2014
Pertes sur créances irrécouvrables	86	31
Autres charges	568	593
Total autres charges	654	624

Les autres charges correspondent essentiellement à la rémunération de l'exploitation de brevets.

5.5. Résultat financier

En milliers d'euros	31 mars 2015	31 mars 2014
Intérêts et charges assimilées	(12)	(10)
Gains / Pertes nets de change	549	(576)
Produits des placements financiers	155	155
Autres éléments	0	1
Résultat financier	692	(430)

Les gains de change sont principalement dus à la forte hausse du Dollar américain par rapport à l'Euro durant la période.

5.6. Résultat exceptionnel

En milliers d'euros	31 mars 2015	31 mars 2014
Produits exceptionnels	238	336
Charges exceptionnelles	(273)	(321)
Résultat exceptionnel	(35)	14

5.7. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

En milliers d'euros	31 mars 2015	31 mars 2014
Impôts exigibles	950	1 308
Impôts différés	(135)	155
Total impôts sur les bénéfices	815	1 463

5.8. Preuve d'impôt

En milliers d'euros	31 mars 2015	31 mars 2014
Résultat avant impôt	4 785	4 513
Impôt comptabilisé	815	1 463
Taux effectif	17,0%	32,4%
Taux d'imposition théorique	33,3%	33,3%
Impôt théorique	1 595	1 504
Ecart impôt comptabilisé / impôt théorique	(780)	(41)
Différences permanentes d'imposition	99	352
Déficits non activé	301	581
Utilisation de reports déficitaires n'ayant pas donné lieu à un impôt différé actif	(266)	0
Ecart sur bases imposées à taux différenciés	(559)	(357)
Impact variation de taux d'imposition	79	0
C.I.R. / C.I.M.A. / Carry back	(432)	(592)
Autres	(1)	(26)
Total écart	(780)	(41)

La différence entre le taux effectif d'imposition et le taux normatif s'analyse principalement par une différence favorable entre les taux d'imposition des filiales étrangères et le taux d'imposition de la société-mère.

6. NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE

6.1. Tableau de variations des immobilisations et des amortissements

 Variation du 1^{er} avril 2014 au 31 mars 2015

IMMOBILISATIONS	Solde au 31/03/2014	Correction ouverture	Augmentation	Diminution	Virement	Variation de périmètre	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2015
Ecart d'acquisition	727	0	0	0	0	0	0	727
Concessions, brevets et droits similaires	5 189	201	265	14	0	0	(2)	5 639
Autres immobilisations incorporelles	257	(193)	5	18	0	0	(4)	46,818
Total immobilisations incorporelles	5 447	8	270	33	0	0	(7)	5 686
Terrains	1 436	0	16	0	(50)	0	(20)	1 383
Constructions	6 103	0	25	3	50	0	(23)	6 152
Installations techniques, matériels, outill.	5 283	0	2 925	84	506	0	157	8 787
Autres immobilisations corporelles	6 540	(17)	1 722	727	0	0	219	7 737
Immobilisations en cours	514	(8)	2 544	13	(506)	0	14	2 544
Avances et acomptes	0	0	0	0	0	0	0	0
Total immobilisations corporelles	19 876	(24)	7 232	828	0	0	347	26 603
Immobilisations financières	110	3	23	11	0	0	17	144
TOTAL VALEURS BRUTES	26 160	(13)	7 525	871	0	0	358	33 159
AMORTISSEMENTS								
Ecart d'acquisition	727	0	0	0	0	0	0	727
Concessions, brevets et droits similaires	4 610	162	626	12	0	0	(2)	5 384
Autres immobilisations incorporelles	212	(162)	12	18	0	0	(4)	40
Total immobilisations incorporelles	4 823	0	638	30	0	0	(6)	5 425
Terrains	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructions	1 114	0	234	1	0	0	8	1 355
Installations techniques, matériels, outill.	3 219	1	773	47	0	0	76	4 021
Autres immobilisations corporelles	2 700	(17)	958	486	0	0	122	3 276
Total immobilisations corporelles	7 033	(17)	1 964	534	0	0	205	8 652
TOTAL AMORTISSEMENTS	12 582	(17)	2 603	565	0	0	199	14 803
VALEURS NETTES	13 578	3	4 922	306	0	0	159	18 356

6.2. Détail des stocks et en-cours

En milliers d'euros	31 mars 2015	31 mars 2014
Matières premières	343	921
Travaux en cours	542	279
Produits finis	7 937	6 817
Stocks bruts	8 823	8 017
Provision pour dépréciation	(59)	(27)
Stocks nets	8 763	7 990

6.3. Détail des autres créances

En milliers d'euros	31 mars 2015	31 mars 2014
Avances et acomptes versés	348	349
Créances sociales	120	117
Créances fiscales	2 777	2 407
Impôts différés actifs nets	464	442
Autres créances diverses	19	70
Total autres créances	3 728	3 385

Les autres créances sont à échéance à moins d'un an.

6.4. Valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Au 31 mars 2015, les valeurs mobilières de placement pour un montant de 12.000 K€ sont uniquement composées de comptes à terme.

Les disponibilités sont essentiellement composées d'Euros, de Dollars américains et de Real brésiliens.

6.5. 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 31/03/2012	5 607	418	31 365	5 663	379	43 432	648	44 080
Affectation du résultat 31/03/2012	-	-	5 663	(5 663)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2013	-	-	-	6 117	-	6 117	262	6 380
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	3	-	(120)	(117)	-	(117)
Variation des titres propres	-	-	(272)	-	-	(272)	4	(268)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2013	5 607	418	36 760	6 117	258	49 160	915	50 075
Affectation du résultat 31/03/2013	-	-	6 117	(6 117)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2014	-	-	-	3 436	-	3 436	82	3 518
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(199)	-	(1 343)	(1 541)	(34)	(1 575)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Variations de périmètre	-	-	103	-	-	103	(604)	(501)
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
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
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

6.6. Tableau de variations des provisions

En milliers d'euros	Solde au 31/03/2014	Reclassements	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2015
PROVISIONS						
<u>Provisions pour risques et charges</u>						
Provisions pour I.D.R.	61	0	28	0	0	88
Autres prov. pour risques & charges	341	0	1	265	2	80
Total provisions pour risques et charges	402	0	28	265	2	168
<u>Provisions dépréciations</u>						
sur immobilisations	0	0	0	0	0	0
sur titres de créances	0	0	0	0	0	0
sur stocks et en-cours	27	0	31	2	3	59
sur comptes clients	197	0	39	66	7	177
sur autres créances	0	0	0	0	0	0
Total provisions pour dépréciations	224	0	70	68	10	236
TOTAL PROVISIONS	626	0	98	332	12	404

La diminution des provisions pour risques et charges s'explique principalement par la reprise relative au litige avec l'ancien distributeur italien.

6.7. Emprunts et dettes financières divers

Néant

6.8. Autres dettes

En milliers d'euros	31 mars 2015	31 mars 2014
Avances et acomptes reçus	13	29
Autres charges à payer	0	0
Autres comptes créditeurs	97	263
Total autres dettes	110	293

Les autres postes sont à échéance à moins d'un an.

7. AUTRES INFORMATIONS

7.1. Effectif

Effectifs moyens	31 mars 2015	31 mars 2014
Cadres	65	65
Non cadres	440	429
Effectif total	505	494

7.2. Rémunération des dirigeants

En milliers d'euros	Rémunération	Engagements en matière de pensions et indemnités assimilées
Membres des organes d'administration	0	Néant
Membres des organes de direction	249	Néant

Il n'existe pas de plans de stock-option.

7.3. Honoraires des Commissaires aux Comptes

Pour l'exercice clos le 31 mars 2015, les honoraires facturés par les Commissaires aux Comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à 74 K€ HT.

8. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Néant.

9. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

	<i>Pourcentage de détention</i>
TRIOLOGIQ S.A. - Société Anonyme au capital de 5.607.000 € Parc d'Activités du Vert Galant - 5, rue Saint Simon BP 625 Saint-Ouen-l'Aumône - 95004 Cergy-Pontoise cedex - France	<i>Société Mère</i>
TRIOLOGIQ DEUTSCHLAND GmbH - GmbH au capital de 25.000 € Benzstrasse 5 - 84051 Altheim / Essenbach - Allemagne	100%
TRIOLOGIQ BENELUX SPRL – Société au capital de 18.600 € Gasstraat 21 – 2440 Geel - Belgique	100%
TRIOLOGIQ ITALIA SRL – Société au capital de 110.000 € Via Gera n°54 – 20060 Gessate / Milano - Italie	100%
TRIOLOGIQ IBERIA S.L.U – Société au capital de 100.000 € Carretera Santiga, 70, nave B - 08291 Ripollet (Barcelona) - Espagne	100%
The Tube & Bracket Company – Société au capital de 111 £ Unit 8/10 – Canada Close – Banbury – Oxon – OX16 7RT – Royaume-Uni	62%
TRIOLOGIQ Sweden AB – Société au capital de 100.000 SEK 25360 Ramlösa - Suède	100%
TRIOLOGIQ HUNGARIA KFT – Société au capital de 3.000.000 HUF Naplas ut 16 - 2142 Nagytarcsa - Hongrie	100%
TRIOLOGIQ CZ S.R.O. - Société au capital de 200.000 CZK Jestrebicka 14 - Praha 8 – République Tchèque	90%
TRIOLOGIQ SLOVAKIA S.R.O. - Société au capital de 20.000 € Robotnícka 1 - 036 01 Martin - Slovaquie	100%
TRIOLOGIQ POLAND SP ZOO – Société au capital de 13.152 € ul. Obrońcow Tobruku 23 lok. 89- 01-494 Warszawa - Pologne	100%
TRIOLOGIQ ROMANIA SRL – Société au capital de 1.000 RON Strada Gavana n°2, Bloc A27, scara B, AP, CAM.2- 110305 County Arges - Roumanie	100%
TRIOLOGIQ RUS O.O.O – Société au capital de 4.000.000.RUB Trifonovskaya str., 16a-16b – 248008 Kaluga - Russie	100%
TRIOLOGIQ TURKEY – Société au capital de 50.000 TRY Yenisehir Mak. Mustafa Akyol SK – 34912 Pendik Istanbul - Turquie	100%
TRIOLOGIQ SA (Pty) Limited - Société à responsabilité limitée au capital de R 1.000 68 Paterson Road, North End, 6056 Port Elisabeth – Afrique du Sud	100%
TRIOLOGIQ MAROC – Société au capital de 10.000 MAD 131 bd Abdelmoumen – 20000 Casablanca- Maroc	100%
TRIOLOGIQ USA Corporation - Société au capital de 100 USD 11998 Merriman Road, Livonia, MI 48150 – Etats-Unis d'Amérique	100%
TRIOLOGIQ MEXICO SA - Société au capital de 50.000 Pesos Fraccionamiento industrial La Noria – La Noria - C.P 76240 Queretaro QRO - Mexique	100%
TRIOLOGIQ do BRASIL Ltda - Société à responsabilité limitée au capital de 50.000 Real Rua Dr. Adhemar de Barros – 201 Jardim Europa - Valinhos - SP - CEP 13.270-600- Brésil	97%
TRIOLOGIQ AUSTRALIA Pty Ltd - Société à responsabilité limitée au capital de 25.000 \$Aus Unit 11/97 Bayfield Rd - Bayswater - VIC 3153 - Australie	100%
TRIOLOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA PVT.LTD – Société au capital de 6.769.707 INR 18/1B Anumepalli Agraharam Begapalli Road - Zuzuvadi –Hosur Taluk Tamil Nadu - Inde	100%