

**COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU 30 SEPTEMBRE 2020**

SOMMAIRE

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

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2020			31/03/2020	PASSIF	30/09/2020	31/03/2020
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>	37 862	26 745	11 117	12 203	<u>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</u>	35 147	36 429
Ecarts d'acquisition	727	727	0	0	Capital	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	6 743	6 679	64	133	Primes d'émission	418	418
Immobilisations corporelles	30 322	19 339	10 982	12 001	Réserves	33 069	36 163
Immobilisations financières	71	0	71	69	Ecarts de conversion	(3 057)	(2 955)
					Résultat de l'exercice	(924)	(2 881)
					Capitaux propres consolidés - Groupe	35 113	36 353
					Intérêts minoritaires	35	76
					<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>	131	131
<u>ACTIF CIRCULANT</u>	29 112	527	28 585	28 549	<u>DETTES</u>	4 424	4 192
Stocks et en-cours	4 024	79	3 945	4 130	Emprunts et dettes financières étab. crédit	789	1 168
Clients et comptes rattachés	5 256	50	5 207	4 559	Emprunts et dettes financières divers	0	0
Autres créances	1 619	398	1 221	1 345	Fournisseurs et comptes rattachés	1 887	1 639
Valeurs mobilières de placement	10 583	0	10 583	10 630	Dettes fiscales et sociales	1 177	1 133
Disponibilités	7 588	0	7 588	7 868	Autres dettes	388	176
Charges constatées d'avance	41	0	41	17	Produits constatés d'avance	183	76
TOTAL ACTIF	66 974	27 272	39 702	40 751	TOTAL PASSIF	39 702	40 751

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2020 (6 mois)	30/09/2019 (6 mois)	31/03/2020 (12 mois)
Chiffre d'affaires	9 980	12 645	23 542
Production stockée et immobilisée	12	(33)	8
Achats matières premières et autres approvisionnements	3 520	4 108	7 955
Variation de stocks	(26)	600	1 141
Marge brute	6 498	7 904	14 454
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>65,1%</i>	<i>62,5%</i>	<i>61,4%</i>
Autres achats et charges externes	2 256	3 303	6 069
Impôts et taxes	138	131	256
Charges de personnel	3 614	4 469	8 491
Autres charges d'exploitation	(0)	75	169
Autres produits d'exploitation	67	108	196
Excédent brut d'exploitation	556	35	(335)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>5,6%</i>	<i>0,3%</i>	<i>-1,4%</i>
Dotations aux amortissements et provisions	1 121	1 494	2 893
Reprises sur amortissements et provisions	82	102	196
Résultat d'exploitation	(483)	(1 357)	(3 032)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-4,8%</i>	<i>-10,7%</i>	<i>-12,9%</i>
Résultat financier	(261)	(170)	(74)
Résultat courant avant impôts	(744)	(1 527)	(3 107)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-7,5%</i>	<i>-12,1%</i>	<i>-13,2%</i>
Résultat exceptionnel	39	308	229
Impôts exigibles	236	(23)	61
Impôts différés	24	18	(9)
Résultat net des entreprises intégrées	(964)	(1 214)	(2 930)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	(964)	(1 214)	(2 930)
Part revenant aux intérêts minoritaires	(40)	(65)	(49)
Résultat net part du Groupe	(924)	(1 149)	(2 881)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-9,3%</i>	<i>-9,1%</i>	<i>-12,2%</i>
Résultat net consolidé par action (en €uro)	-0,26 €	-0,32 €	-0,78 €
Résultat net consolidé dilué par action (en €uro)	-0,26 €	-0,32 €	-0,78 €

TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2020	31/03/2020	30/09/2019
Flux net de trésorerie généré par l'activité			
Résultat net des sociétés intégrées	(964)	(2 930)	(1 214)
Amortissements et provisions	1 039	2 332	1 202
Variation des impôts différés	24	(9)	18
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	(2)	274	235
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	97	(332)	241
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(207)	(3 268)	(1 055)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	304	2 935	1 296
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(1)	(4)	
Acquisition d'immobilisations corporelles	(92)	(112)	(84)
Cession d'immobilisations	47	1 255	1 021
Incidence des variations de périmètre			25
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(46)	1 140	962
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère			
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées			
Variation des immobilisations financières	(4)	(559)	(578)
Emission d'emprunts		32	
Remboursement d'emprunts	(378)	(917)	(541)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(383)	(1 444)	(1 120)
Incidence des variations de cours des devises	(203)	(387)	(120)
Variation de trésorerie	(327)	2 244	1 019
Trésorerie nette d'ouverture	18 498	16 254	16 254
Trésorerie nette de clôture	18 171	18 498	17 273
Variation de trésorerie	(327)	2 244	1 019

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- RESULTAT EXCEPTIONNEL
- 11- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
- 12- AUTRES INFORMATIONS

1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

A l'instar des principaux intervenants industriels mondiaux, le Groupe TRILOGIQ a été impacté par la crise du Coronavirus et les mesures de confinement qui l'ont accompagnée.

Cependant, le travail commercial et technique de très haute qualité effectué par les équipes nord-américaines a permis à TRILOGIQ USA d'enregistrer une commande exceptionnelle de 5,11 M\$ avec un acteur majeur du secteur e-commerce américain. Cette commande exceptionnelle a permis au Groupe de compenser en grande partie les effets néfastes de la crise sanitaire.

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 2020.

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 2020).

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

6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

6.1. Principes

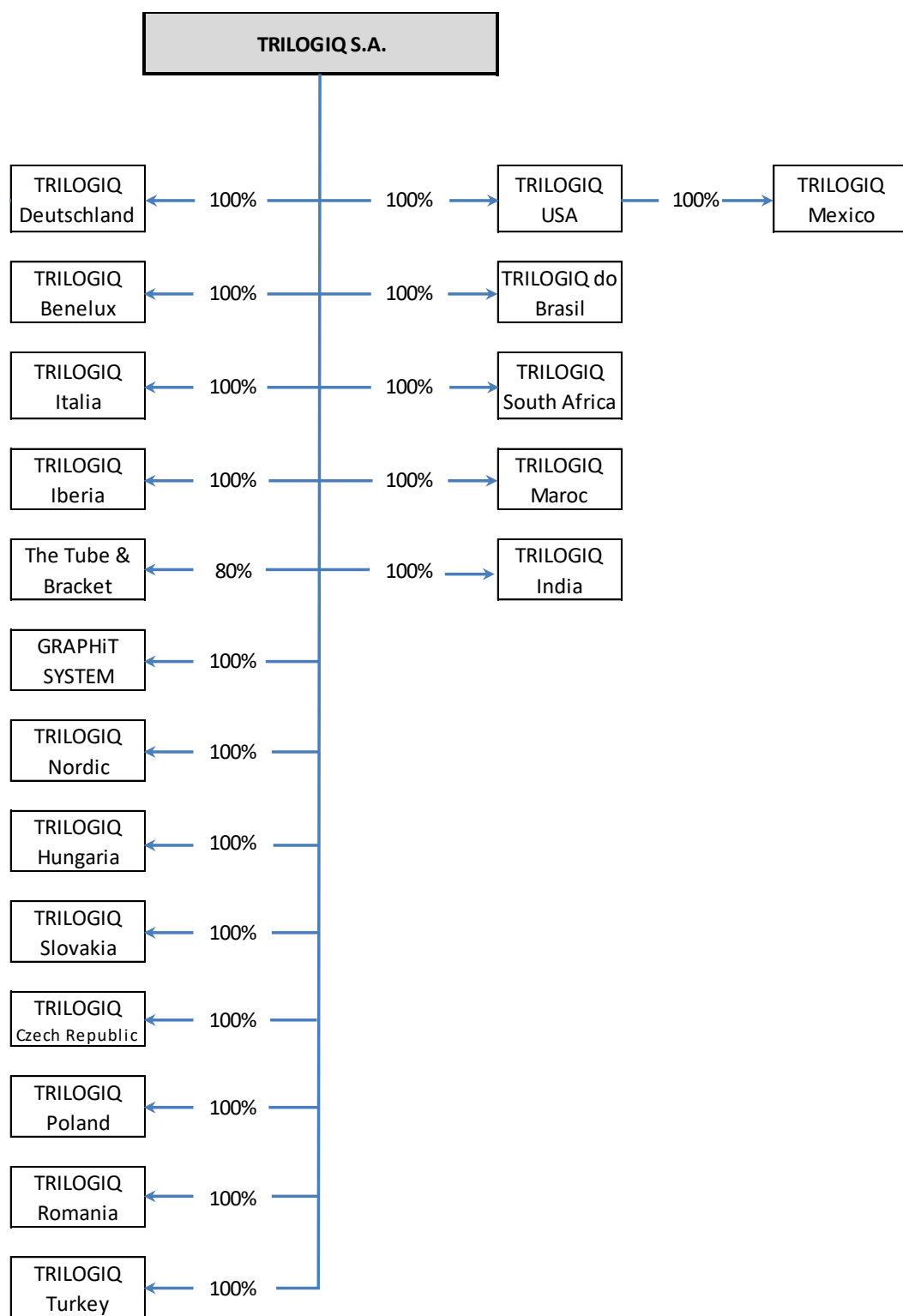
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l’intégration globale.

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

	30/09/2020			31/03/2020		
	% 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)	80%	80%	IG	80%	80%	IG
GRAPHIT SYSTEM Limited (UK)	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ NORDIC AB	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ HUNGARIA KFT	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ CZ S.R.O.	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O.	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ POLAND SP ZOO	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ ROMANIA SRL	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	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 septembre 2020 6 mois		30 septembre 2019 6 mois		31 mars 2020 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	969	10%	1 842	15%	3 398	14%
Chiffre d'affaires Export	9 011	90%	10 803	85%	20 144	86%
Total chiffre d'affaires	9 980	100%	12 645	100%	23 542	100%

8. 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 principaux : l'Europe, les Amériques et l'Afrique / Asie.

Au 30 septembre 2020 (6 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	1 822	79	0	(1 902)	0
Chiffre d'affaires externe	4 707	4 997	275	0	9 980
Chiffre d'affaires total	6 530	5 076	275	(1 902)	9 980
Excédent brut d'exploitation	(92)	655	(7)	0	556
Résultat d'exploitation	(1 032)	599	(50)	0	(483)
Résultat courant avant impôt	(1 128)	419	(35)	0	(744)
Résultat net	(1 156)	230	(38)	0	(964)

Au 31 mars 2020 (12 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	4 898	320	0	(5 218)	0
Chiffre d'affaires externe	12 693	10 071	778	0	23 542
Chiffre d'affaires total	24 295	13 485	1 007	(6 829)	23 542
Excédent brut d'exploitation	(190)	(51)	(94)	0	(335)
Résultat d'exploitation	(2 715)	(212)	(106)	0	(3 032)
Résultat courant avant impôt	(2 787)	(200)	(120)	0	(3 107)
Résultat net consolidé	(2 646)	(167)	(117)	0	(2 930)

Au 30 septembre 2019 (6 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	2 982	148	0	(3 131)	0
Chiffre d'affaires externe	6 692	5 466	487	0	12 645
Chiffre d'affaires total	9 674	5 614	487	(3 131)	12 645
Excédent brut d'exploitation	(3)	38	(0)	0	35
Résultat d'exploitation	(1 302)	(45)	(11)	0	(1 357)
Résultat courant avant impôt	(1 450)	(78)	1	0	(1 527)
Résultat net	(1 173)	(42)	1	0	(1 214)

9. RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	30 septembre 2020	30 septembre 2019	31 mars 2020
Intérêts et charges assimilées	(5)	(14)	(26)
Gains / Pertes nets de change	(279)	(200)	(111)
Produits des placements financiers	23	44	62
Autres éléments	0	(0)	(0)
Résultat financier	(261)	(170)	(74)

10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En milliers d'euros	30 septembre 2020	30 septembre 2019	31 mars 2020
Produits exceptionnels	70	2 002	2 253
Charges exceptionnelles	(31)	(1 694)	(2 024)
Résultat exceptionnel	39	308	229

11. 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 31/03/2018	5 607	418	47 671	(8 857)	(2 264)	42 574	318	42 893
Affectation du résultat 31/03/2018	-	-	(8 857)	8 857	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2019	-	-	-	(1 790)	-	(1 790)	(25)	(1 815)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(114)	-	(23)	(137)	2	(135)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	(166)	(166)
Situation au 31/03/2019	5 607	418	38 700	(1 790)	(2 287)	40 647	130	40 776
Affectation du résultat 31/03/2019	-	-	(1 790)	1 790	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2020	-	-	-	(2 881)	-	(2 881)	(49)	(2 930)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(10)	-	(667)	(677)	(4)	(681)
Variation des titres propres	-	-	(736)	-	-	(736)	-	(736)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2020	5 607	418	36 163	(2 881)	(2 955)	36 353	76	36 429
Affectation du résultat 31/03/2020	-	-	(2 881)	2 881	-	-	-	-
Résultat de la période 30/09/2020	-	-	-	(924)	-	(924)	(40)	(964)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(214)	-	(102)	(316)	(2)	(318)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30/09/2020	5 607	418	33 069	(924)	(3 057)	35 113	35	35 147

12. AUTRES INFORMATIONS

Effectifs moyens	30 septembre 2020	30 septembre 2019	31 mars 2020
Cadres	31	32	30
Non cadres	157	198	195
Effectif total	188	230	225