

**COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS  
AU 30 SEPTEMBRE 2018**

**SOMMAIRE**

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

## BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2018			31/03/2018	PASSIF	30/09/2018	31/03/2018
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>42 309</b>	<b>25 244</b>	<b>17 065</b>	<b>18 629</b>	<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</b>	<b>40 599</b>	<b>42 893</b>
Ecarts d'acquisition	727	727	0	0	Capital	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	6 744	6 134	610	680	Primes d'émission	418	418
Immobilisations corporelles	34 735	18 383	16 352	17 683	Réserves	38 776	47 671
Immobilisations financières	103	0	103	265	Ecarts de conversion	(2 484)	(2 264)
					Résultat de l'exercice	(1 967)	(8 857)
					<b>Capitaux propres consolidés - Groupe</b>	<b>40 350</b>	<b>42 574</b>
					<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>249</b>	<b>318</b>
					<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>913</b>	<b>107</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>33 112</b>	<b>59</b>	<b>33 054</b>	<b>33 355</b>	<b>DETTES</b>	<b>8 606</b>	<b>8 985</b>
Stocks et en-cours	6 504	12	6 492	6 762	Emprunts et dettes financières étab. crédit	2 676	3 300
Clients et comptes rattachés	7 598	47	7 552	7 295	Emprunts et dettes financières divers	521	431
Autres créances	4 358	0	4 358	3 601	Fournisseurs et comptes rattachés	3 102	2 788
Valeurs mobilières de placement	9 000	0	9 000	4 000	Dettes fiscales et sociales	2 103	2 130
Disponibilités	5 499	0	5 499	11 550	Autres dettes	75	171
Charges constatées d'avance	153	0	153	148	Produits constatés d'avance	129	165
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>75 421</b>	<b>25 303</b>	<b>50 118</b>	<b>51 984</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>50 118</b>	<b>51 984</b>

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/09/2018</b> (6 mois)	<b>30/09/2017</b> (6 mois)	<b>31/03/2018</b> (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>16 358</b>	<b>16 165</b>	<b>33 523</b>
Production stockée et immobilisée	18	(76)	(68)
Achats matières premières et autres approvisionnements	6 648	6 580	13 141
Variation de stocks	234	(168)	(111)
<b>Marge brute</b>	<b>9 494</b>	<b>9 678</b>	<b>20 425</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>58,0%</i>	<i>59,9%</i>	<i>60,9%</i>
Autres achats et charges externes	4 331	4 870	10 383
Impôts et taxes	200	161	387
Charges de personnel	5 160	5 587	11 546
Autres charges d'exploitation	124	2	455
Autres produits d'exploitation	20	19	82
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>(300)</b>	<b>(923)</b>	<b>(2 264)</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-1,8%</i>	<i>-5,7%</i>	<i>-6,8%</i>
Dotations aux amortissements et provisions	1 685	1 964	3 634
Reprises sur amortissements et provisions	157	0	124
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(1 828)</b>	<b>(2 888)</b>	<b>(5 775)</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-11,2%</i>	<i>-17,9%</i>	<i>-17,2%</i>
Résultat financier	(53)	(285)	(397)
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>(1 881)</b>	<b>(3 172)</b>	<b>(6 171)</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-11,5%</i>	<i>-19,6%</i>	<i>-18,4%</i>
Résultat exceptionnel	(64)	(2)	(2 403)
Impôts exigibles	1	119	178
Impôts différés	86	(16)	159
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>(2 032)</b>	<b>(3 277)</b>	<b>(8 911)</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0	0
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(2 032)</b>	<b>(3 277)</b>	<b>(8 911)</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	(65)	(15)	(54)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(1 967)</b>	<b>(3 262)</b>	<b>(8 857)</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-12,0%</i>	<i>-20,2%</i>	<i>-26,4%</i>
Résultat net consolidé par action (en €uro)	-0,54 €	-0,88 €	-2,38 €
Résultat net consolidé dilué par action (en €uro)	-0,54 €	-0,88 €	-2,38 €

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

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/09/2018</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>30/09/2017</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>			
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>(2 032)</b>	<b>(8 911)</b>	<b>(3 277)</b>
Amortissements et provisions	1 528	6 113	1 964
Variation des impôts différés	86	159	(16)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	118	53	(19)
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>(299)</b>	<b>(2 586)</b>	<b>(1 348)</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	<b>(227)</b>	<b>(523)</b>	<b>(1 035)</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>(72)</b>	<b>(2 063)</b>	<b>(313)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(111)	(419)	(600)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(283)	(674)	(308)
Cession d'immobilisations	261	167	94
Incidence des variations de périmètre			
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(134)</b>	<b>(926)</b>	<b>(813)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>			
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère			
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées			
Variation des immobilisations financières	162	(136)	(156)
Emission d'emprunts		3 001	3 000
Remboursement d'emprunts	(624)	(870)	(250)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(461)</b>	<b>1 995</b>	<b>2 594</b>
Incidence des variations de cours des devises	(384)	(1 013)	(624)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(1 051)</b>	<b>(2 007)</b>	<b>844</b>
Trésorerie nette d'ouverture	15 550	17 557	17 557
Trésorerie nette de clôture	14 499	15 550	18 401
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(1 051)</b>	<b>(2 007)</b>	<b>844</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- RESULTAT EXCEPTIONNEL
- 11- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
- 12- 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 2018.

## **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 2018).

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

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

### **6.1. Principes**

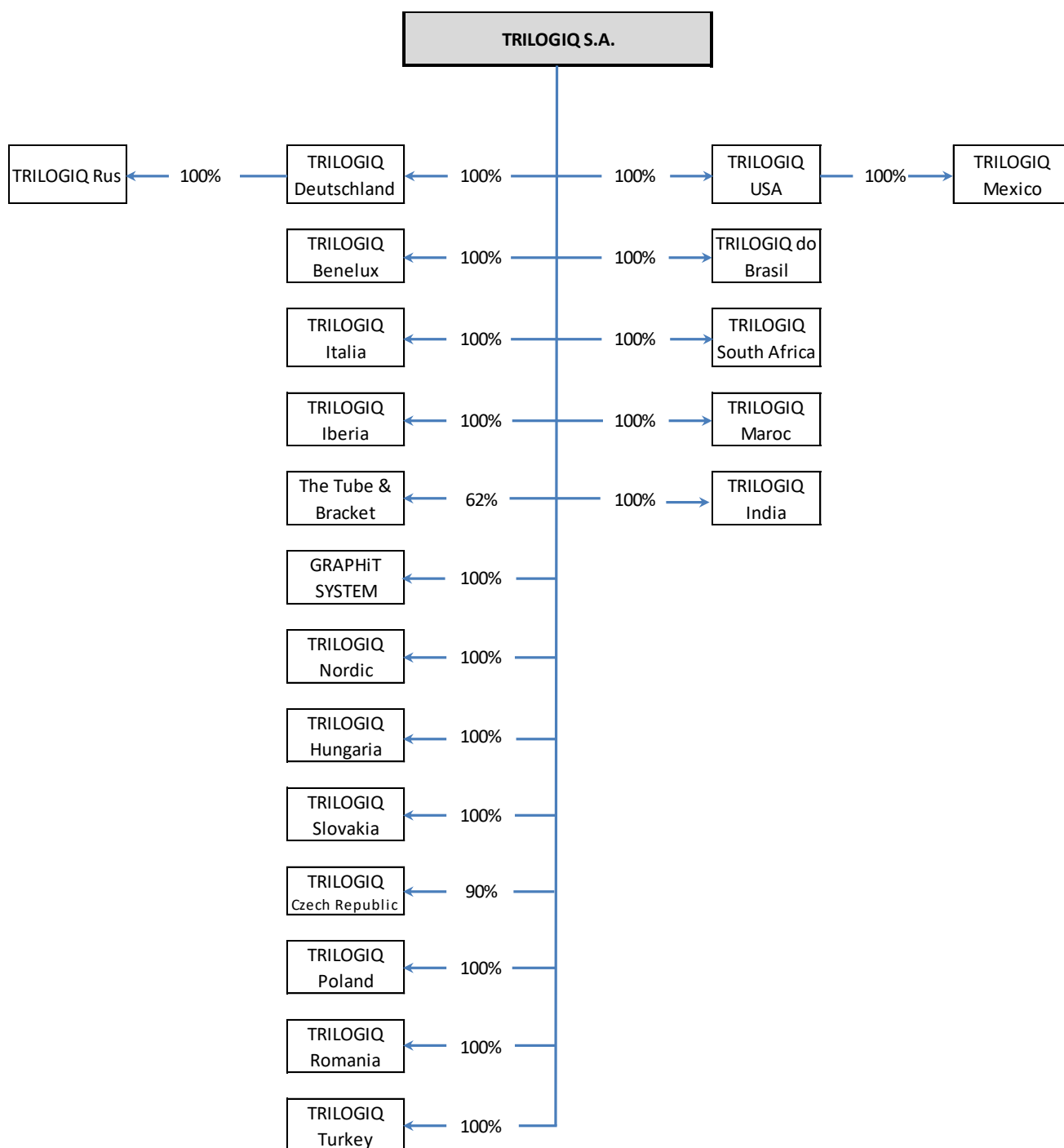
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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**

	30/09/2018			31/03/2018		
	% 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
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.	90%	90%	IG	90%	90%	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 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	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 2018 6 mois		30 septembre 2017 6 mois		31 mars 2018 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	2 100	13%	1 885	12%	3 812	11%
Chiffre d'affaires Export	14 258	87%	14 281	88%	29 711	89%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>16 358</b>	<b>100%</b>	<b>16 165</b>	<b>100%</b>	<b>33 523</b>	<b>100%</b>

**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 2018 (6 mois)**

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	4 270	154	0	(4 424)	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	9 437	6 371	550	0	<b>16 358</b>
Chiffre d'affaires total	13 707	6 524	550	(4 424)	<b>16 358</b>
Excédent brut d'exploitation	(745)	420	26	0	<b>(300)</b>
Résultat d'exploitation	(2 175)	333	14	0	<b>(1 828)</b>
Résultat courant avant impôt	(2 139)	229	29	0	<b>(1 881)</b>
Résultat net	(2 209)	151	26	0	<b>(2 032)</b>

**Au 31 mars 2018 (12 mois)**

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	7 792	392	366	(8 550)	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	19 297	11 698	2 529	0	<b>33 523</b>
Chiffre d'affaires total	27 089	12 090	2 894	(8 550)	<b>33 523</b>
Excédent brut d'exploitation	(2 723)	(46)	505	0	<b>(2 264)</b>
Résultat d'exploitation	(6 011)	(245)	482	0	<b>(5 775)</b>
Résultat courant avant impôt	(6 227)	(416)	472	0	<b>(6 171)</b>
Résultat net consolidé	(8 818)	(484)	391	0	<b>(8 911)</b>

**Au 30 septembre 2017 (6 mois)**

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	3 601	178	3	(3 782)	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	9 474	5 742	949	0	<b>16 165</b>
Chiffre d'affaires total	13 076	5 919	953	(3 782)	<b>16 165</b>
Excédent brut d'exploitation	(847)	(174)	97	0	<b>(923)</b>
Résultat d'exploitation	(2 679)	(295)	86	0	<b>(2 888)</b>
Résultat courant avant impôt	(2 880)	(352)	60	0	<b>(3 172)</b>
Résultat net	(2 959)	(331)	13	0	<b>(3 277)</b>

**9. RESULTAT FINANCIER**

En milliers d'euros	30 septembre 2018	30 septembre 2017	31 mars 2018
Intérêts et charges assimilées	(23)	(3)	(26)
Gains / Pertes nets de change	(58)	(318)	(451)
Produits des placements financiers	28	45	80
Autres éléments	(0)	(8)	0
<b>Résultat financier</b>	<b>(53)</b>	<b>(285)</b>	<b>(397)</b>

## 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En milliers d'euros	30 septembre 2018	30 septembre 2017	31 mars 2018
Produits exceptionnels	104	151	457
Charges exceptionnelles	(168)	(153)	(2 860)
<b>Résultat financier</b>	<b>(64)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2 403)</b>

## 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
<b>Situation au 31/03/2016</b>	5 607	418	49 834	1 074	(1 623)	55 309	466	55 776
Affectation du résultat 31/03/2016	-	-	1 074	(1 074)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2017	-	-	-	(3 300)	-	(3 300)	(59)	(3 359)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	69	-	521	590	(30)	560
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	(81)	-	-	(81)	-	(81)
<b>Situation au 31/03/2017</b>	5 607	418	50 895	(3 300)	(1 101)	52 518	378	52 896
Affectation du résultat 31/03/2017	-	-	(3 300)	3 300	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2018	-	-	-	(8 857)	-	(8 857)	(54)	(8 911)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	76	-	(1 163)	(1 087)	(5)	(1 092)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Situation au 31/03/2018</b>	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 30/09/2018	-	-	-	(1 967)	-	(1 967)	(65)	(2 032)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(37)	-	(220)	(257)	(5)	(262)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Situation au 30/09/2018</b>	5 607	418	38 776	(1 967)	(2 484)	40 350	249	40 599

## 12. AUTRES INFORMATIONS

	30 septembre 2018	30 septembre 2017	31 mars 2018
Effectifs moyens			
Cadres	41	48	45
Non cadres	217	248	252
<b>Effectif total</b>	<b>258</b>	<b>296</b>	<b>297</b>