

**COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS
AU 30 SEPTEMBRE 2019**

SOMMAIRE

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

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2019			31/03/2019	PASSIF	30/09/2019	31/03/2019
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
ACTIF IMMOBILISE	39 195	25 487	13 708	16 411	CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	38 773	40 776
Ecarts d'acquisition	727	727	0	0	Capital	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	6 794	6 485	309	500	Primes d'émission	418	418
Immobilisations corporelles	31 585	18 275	13 310	15 663	Réserves	36 132	38 700
Immobilisations financières	90	0	90	248	Ecarts de conversion	(2 295)	(2 287)
					Résultat de l'exercice	(1 213)	(1 790)
					Capitaux propres consolidés - Groupe	38 649	40 647
					Intérêts minoritaires	124	130
					PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	105	105
ACTIF CIRCULANT	31 070	626	30 443	30 649	DETTES	5 273	6 178
Stocks et en-cours	4 891	12	4 879	5 472	Emprunts et dettes financières étab. crédit	1 511	2 053
Clients et comptes rattachés	5 735	46	5 689	5 998	Emprunts et dettes financières divers	0	0
Autres créances	3 099	568	2 531	2 848	Fournisseurs et comptes rattachés	1 990	2 193
Valeurs mobilières de placement	10 614	0	10 614	9 000	Dettes fiscales et sociales	1 517	1 743
Disponibilités	6 659	0	6 659	7 254	Autres dettes	139	80
Charges constatées d'avance	71	0	71	76	Produits constatés d'avance	115	109
TOTAL ACTIF	70 265	26 113	44 152	47 060	TOTAL PASSIF	44 152	47 060

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2019 (6 mois)	30/09/2018 (6 mois)	31/03/2019 (12 mois)
Chiffre d'affaires	12 645	16 358	31 957
Production stockée et immobilisée	(33)	18	(82)
Achats matières premières et autres approvisionnements	4 108	6 648	11 758
Variation de stocks	600	234	1 259
Marge brute	7 904	9 494	18 858
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>62,5%</i>	<i>58,0%</i>	<i>59,0%</i>
Autres achats et charges externes	3 303	4 331	8 160
Impôts et taxes	131	200	326
Charges de personnel	4 469	5 160	10 160
Autres charges d'exploitation	75	124	111
Autres produits d'exploitation	108	20	40
Excédent brut d'exploitation	35	(300)	141
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>0,3%</i>	<i>-1,8%</i>	<i>0,4%</i>
Dotations aux amortissements et provisions	1 494	1 685	3 326
Reprises sur amortissements et provisions	102	157	277
Résultat d'exploitation	(1 357)	(1 828)	(2 909)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-10,7%</i>	<i>-11,2%</i>	<i>-9,1%</i>
Résultat financier	(170)	(53)	153
Résultat courant avant impôts	(1 527)	(1 881)	(2 755)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-12,1%</i>	<i>-11,5%</i>	<i>-8,6%</i>
Résultat exceptionnel	308	(64)	1 018
Impôts exigibles	(23)	1	112
Impôts différés	18	86	131
Résultat net des entreprises intégrées	(1 214)	(2 032)	(1 980)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	165
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 214)	(2 032)	(1 815)
Part revenant aux intérêts minoritaires	(1)	(65)	(25)
Résultat net part du Groupe	(1 213)	(1 967)	(1 790)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-9,6%</i>	<i>-12,0%</i>	<i>-5,6%</i>
Résultat net consolidé par action (en Euro)	-0,32 €	-0,54 €	-0,49 €
Résultat net consolidé dilué par action (en Euro)	-0,32 €	-0,54 €	-0,49 €

TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2019	31/03/2019	30/09/2018
Flux net de trésorerie généré par l'activité			
Résultat net des sociétés intégrées	(1 214)	(1 815)	(2 032)
Amortissements et provisions	1 202	1 994	1 528
Variation des impôts différés	18	131	86
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	235	(44)	118
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	241	265	(299)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(1 055)	(2 056)	(227)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 296	2 321	(72)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(119)	(111)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(84)	(291)	(283)
Cession d'immobilisations	1 021	491	261
Incidence des variations de périmètre	25		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	962	81	(134)
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	(578)	18	162
Emission d'emprunts			
Remboursement d'emprunts	(541)	(1 678)	(624)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(1 120)	(1 660)	(461)
Incidence des variations de cours des devises	(120)	(36)	(384)
Variation de trésorerie	1 019	705	(1 051)
Trésorerie nette d'ouverture	16 254	15 550	15 550
Trésorerie nette de clôture	17 273	16 254	14 499
Variation de trésorerie	1 019	705	(1 051)

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

Dans un contexte de réorganisation des activités du Groupe, la Direction de TRILOGIQ a décidé de mettre fin aux opérations de TRILOGIQ Rus au mois de septembre 2019.

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 2019.

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 2019).

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

6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

6.1. Principes

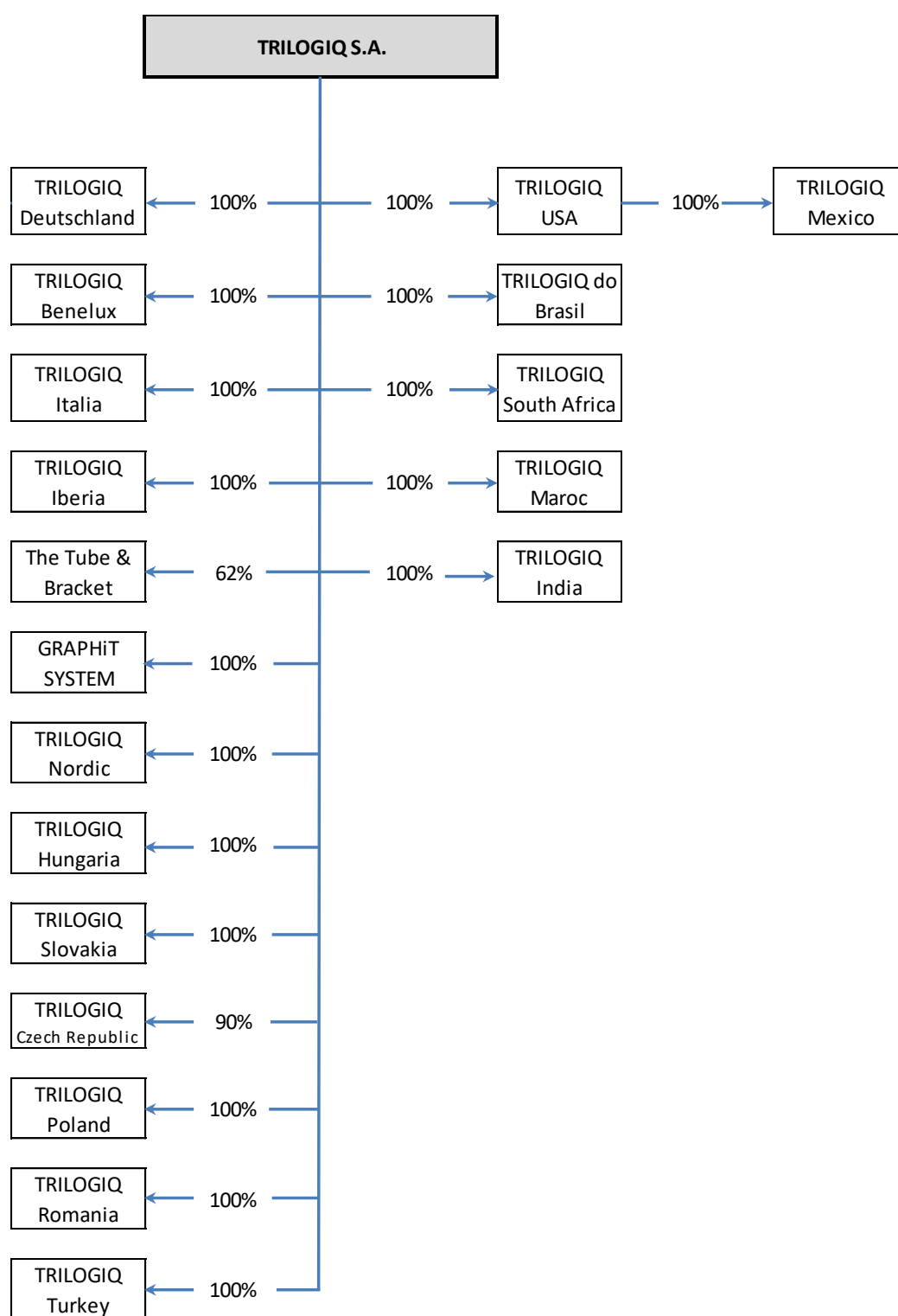
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l’intégration globale.

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

	30/09/2019			31/03/2019		
	% 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.	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
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 2019 6 mois		30 septembre 2018 6 mois		31 mars 2019 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	1 842	15%	2 100	13%	3 920	12%
Chiffre d'affaires Export	10 803	85%	14 258	87%	28 037	88%
Total chiffre d'affaires	12 645	100%	16 358	100%	31 957	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 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)

Au 31 mars 2019 (12 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	6 533	297	0	(6 829)	0
Chiffre d'affaires externe	17 762	13 189	1 007	0	31 957
Chiffre d'affaires total	24 295	13 485	1 007	(6 829)	31 957
Excédent brut d'exploitation	(374)	463	52	0	141
Résultat d'exploitation	(3 223)	285	29	0	(2 909)
Résultat courant avant impôt	(3 038)	233	50	0	(2 755)
Résultat net consolidé	(1 982)	126	41	0	(1 815)

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)	0
Chiffre d'affaires externe	9 437	6 371	550	0	16 358
Chiffre d'affaires total	13 707	6 524	550	(4 424)	16 358
Excédent brut d'exploitation	(745)	420	26	0	(300)
Résultat d'exploitation	(2 175)	333	14	0	(1 828)
Résultat courant avant impôt	(2 139)	229	29	0	(1 881)
Résultat net	(2 209)	151	26	0	(2 032)

9. RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	30 septembre 2019	30 septembre 2018	31 mars 2019
Intérêts et charges assimilées	(14)	(23)	(35)
Gains / Pertes nets de change	(200)	(58)	136
Produits des placements financiers	44	28	54
Autres éléments	(0)	(0)	(0)
Résultat financier	(170)	(53)	153

10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En milliers d'euros	30 septembre 2019	30 septembre 2018	31 mars 2019
Produits exceptionnels	2 002	104	1 908
Charges exceptionnelles	(1 694)	(168)	(890)
Résultat exceptionnel	308	(64)	1 018

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 31/03/2017	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	-	-	-	-	-	-	-	-
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 30/09/2019	-	-	-	(1 213)	-	(1 213)	(1)	(1 214)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(15)	-	(7)	(22)	(4)	(26)
Variation des titres propres	-	-	(738)	-	-	(738)	-	(738)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	(25)	-	-	(25)	-	(25)
Situation au 30/09/2019	5 607	418	36 132	(1 213)	(2 295)	38 649	124	38 773

12. AUTRES INFORMATIONS

Effectifs moyens	30 septembre 2019	30 septembre 2018	31 mars 2019
Cadres	32	41	39
Non cadres	198	217	200
Effectif total	230	258	239