

**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 2013**

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 2013 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 incorporels figurant au bilan pour 1 720 Keuros sont amortis et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes 3.3.3 sur l'évaluation des immobilisations incorporelles

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.

Paris et Rueil-Malmaison, le 30 juillet 2013,

Les commissaires aux comptes



SACOR AUDIT  
représentée par  
Philippe ANDRE



ANGES AUDIT CONSEILS  
représentée par  
Régis REVEL

## **COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 MARS 2013**

**Bilan consolidé**

**Compte de résultat consolidé**

**Tableau de flux de trésorerie consolidé**

**Annexe aux comptes consolidés**

Comptes consolidés annuels au 31 mars 2013

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	Note annexe	31/03/2013			31/03/2012	PASSIF	Note annexe	31/03/2013	31/03/2012
		Brut	Amortissements et provisions	Net					
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>23 651</b>	<b>10 448</b>	<b>13 203</b>	<b>8 506</b>	<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</b>	<b>50 075</b>	<b>44 080</b>	
Ecart d'acquisition		727	727	0		Capital	5 607	5 607	
Immobilisations incorporelles	6.1	5 430	3 710	1 720	0	Primes d'émission	418	418	
Immobilisations corporelles	6.1	17 371	6 011	11 359	2 867	Réserves	36 760	31 365	
Immobilisations financières	6.1	124	0	124	5 533	Ecart de conversion	258	379	
					106	Résultat de l'exercice	6 117	5 663	
						Capitaux propres consolidés - Groupe	49 160	43 432	
						Intérêts minoritaires	915	648	
						<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>	226	162	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>49 427</b>	<b>229</b>	<b>49 198</b>	<b>47 927</b>	<b>DETTES</b>	<b>12 100</b>	<b>12 191</b>	
Stocks et en-cours		9 273	34	9 239	8 801	Emprunts et dettes financières étab. crédit	4	4	
Clients et comptes rattachés	6.2	17 218	194	17 024	14 649	Emprunts et dettes financières divers	0	58	
Autres créances	6.3	2 713	0	2 713	3 678	Fournisseurs et comptes rattachés	6 493	6 424	
Valeurs mobilières de placement	6.4	11 000	0	11 000	10 640	Dettes fiscales et sociales	5 031	3 609	
Disponibilités	6.4	8 946	0	8 946	10 012	Autres dettes	486	2 020	
Charges constatées d'avance		276	0	276	147	Produits constatés d'avance	87	76	
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>73 078</b>	<b>10 677</b>	<b>62 401</b>	<b>56 433</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>62 401</b>	<b>56 433</b>	

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Note annexe</i>	<b>31/03/2013</b> (12 mois)	<b>31/03/2012</b> (12 mois)
Chiffre d'affaires	5.1	70 782	63 168
Production stockée et immobilisée		156	(84)
Autres produits d'exploitation		220	216
Reprises sur amortissements et transferts de charges		27	67
<b><i>Sous-total produits d'exploitation</i></b>		<b>71 183</b>	<b>63 367</b>
Achats matières premières et autres approvisionnements		28 467	28 099
Variation de stocks		(118)	(1 801)
Autres achats et charges externes		12 901	12 166
Impôts et taxes		573	528
Charges de personnel	5.3	17 490	14 072
Dotations aux amortissements et provisions		2 400	2 090
Autres charges d'exploitation	5.4	697	266
<b><i>Sous-total charges d'exploitation</i></b>		<b>62 410</b>	<b>55 420</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>8 773</b>	<b>7 947</b>
Résultat financier	5.5	206	394
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>8 979</b>	<b>8 340</b>
Résultat exceptionnel	5.6	(130)	81
Impôts exigibles	5.7	2 376	2 647
Impôts différés	5.8	94	(70)
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>6 380</b>	<b>5 844</b>
Dotation aux amortissement des écarts d'acquisition		0	0
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>6 380</b>	<b>5 844</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires		262	183
<b>Résultat net part du Groupe</b>		<b>6 117</b>	<b>5 661</b>
Résultat net consolidé par action (en €uro)		1,71 €	1,56 €
Résultat net consolidé dilué par action (en €uro)		1,71 €	1,56 €

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

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31/03/2013</b>	<b>31/03/2012</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>6 380</b>	<b>5 844</b>
Amortissements et provisions	2 528	1 899
Variation des Impôts différés	94	(70)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	60	(4)
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>9 062</b>	<b>7 668</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)	(2 124)	(3 925)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)		
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>6 938</b>	<b>3 743</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(7 656)	(943)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(60)	(2 176)
Cession d'immobilisations	182	285
Incidence de la variation du cours de conversion		
Incidence des variations de périmètre		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(7 534)</b>	<b>(2 834)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>		
Dette liée au financement des immobilisations incorporelles		556
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		(13)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés Intégrées		
Augmentation de capital de la société-mère		
Variation des immobilisations financières	(2)	(36)
Emission d'emprunts		21
Remboursement d'emprunts	(58)	(577)
Incidence de la variation du cours de conversion		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(60)</b>	<b>(50)</b>
Incidence des variations de cours des devises	(51)	(65)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(707)</b>	<b>794</b>
Trésorerie nette d'ouverture	20 653	19 859
Trésorerie nette de clôture	19 946	20 653
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(707)</b>	<b>794</b>

## SOMMAIRE DE L'ANNEXE

### **1. Evénements significatifs survenus au cours de l'exercice**

- 1.1 Construction de nouveaux sites de production
- 1.2 Extinction du litige avec l'ancien distributeur italien

### **2. Evénements significatifs survenus depuis la fin de l'exercice clos au 31 mars 2013**

### **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. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE**

### **1.1. Construction de nouveaux sites de production**

Le principal évènement significatif de la période a été la construction de plusieurs nouvelles surfaces de production en Europe :

- un nouveau bâtiment de production de 2.400 m<sup>2</sup> en France, portant la totalité du site de Saint-Ouen-l'Aumône à 4.800 m<sup>2</sup>. L'usine a été réceptionnée par TRILOGIQ S.A. au mois de juin 2013,
- un nouveau bâtiment en Allemagne de 3.500 m<sup>2</sup> réceptionné par TRILOGIQ Deutschland au mois de janvier 2013,
- un nouveau bâtiment en Hongrie de 620 m<sup>2</sup> réceptionné par TRILOGIQ Hungaria au mois de juin 2013.

### **1.2. Litige avec l'ancien distributeur en Italie**

Ce distributeur, qui commercialisait les produits de TRILOGIQ S.A. en Italie, a finalement réglé le solde de sa créance de 170 K€.

## **2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA FIN DE L'EXERCICE CLOS AU 31 MARS 2013**

Aucun fait significatif n'est intervenu depuis la fin de l'exercice clos au 31 mars 2013.

## **3. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION**

### **3.1. Référentiel comptable**

Les comptes consolidés au 31 mars 2013 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 2013.

## **3.3. Méthodes et règles d'évaluation**

### **3.3.1. Ecarts 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.

A compter du 1<sup>er</sup> octobre 2006, TRILOGIQ S.A. est devenue propriétaire des 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.

Elles sont amorties selon le mode linéaire, sur une durée de 3 à 5 ans, à l'exception des brevets, amortis sur 8 années. Un complément, correspondant à la partie variable, a été constaté sur l'exercice et a été amorti sur la durée restant à courir soit un an et demi.

### 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>
Matériel professionnel	2 à 5 ans	Linéaire
Installations, agencements, aménagements divers	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	4 à 6 ans	Linéaire
Matériel de bureau	3 à 5 ans	Linéaire
Matériel informatique	2 à 3 ans	Linéaire
Mobilier	3 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	3,17%
taux de turn-over	5% (nul après 50 ans)
taux de progression des salaires	1,5%
âge de départ à la retraite	65 ans
table de mortalité	T68 2004-2006
taux de charges sociales	45%

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 PERIMETRE DE CONSOLIDATION

### 4.1. Principes

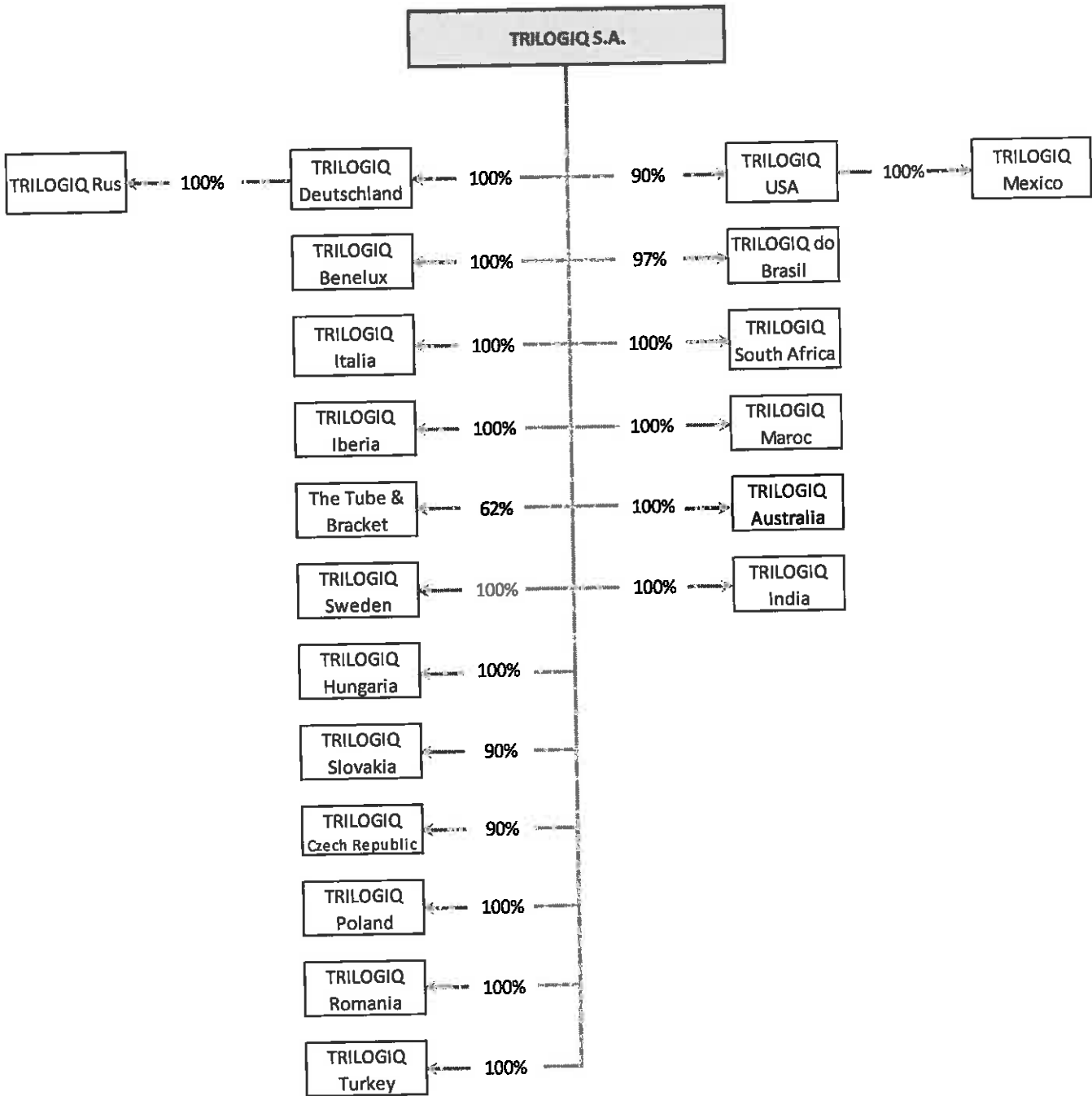
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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**

	31/03/2013			31/03/2012		
	% 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

**5. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**
**5.1. Ventilation du chiffre d'affaires France / Export**

En milliers d'euros	31 mars 2013		31 mars 2012	
	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	7 807	11%	8 179	13%
Chiffre d'affaires Export	62 974	89%	54 988	87%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>70 782</b>	<b>100%</b>	<b>63 168</b>	<b>100%</b>



**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 2013**

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

**31 MARS 2012**

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	20 899	1 163	7	-22 068	0
Chiffre d'affaires externe	39 073	19 896	4 199	0	63 168
Chiffre d'affaires total	59 972	21 059	4 205	-22 068	63 168
Résultat d'exploitation	5 526	2 295	126	0	7 947
Résultat courant avant impôt	5 870	2 365	105	0	8 340
Résultat net	4 285	1 495	64	0	5 844

**5.3. Charges de personnel**

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012
Salaires bruts	14 202	11 416
Charges sociales	3 288	2 656
<b>Total charges de personnel</b>	<b>17 490</b>	<b>14 072</b>

**5.4. Autres charges d'exploitation**

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012
Pertes sur créances irrécouvrables	2	40
Autres charges	695	226
<b>Total autres charges</b>	<b>697</b>	<b>266</b>

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

**5.5. Résultat financier**

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012
Intérêts et charges assimilées	(40)	(19)
Gains / Pertes nets de change	69	121
Produits des placements financiers	176	292
Autres éléments	0	0
<b>Résultat financier</b>	<b>206</b>	<b>394</b>

**5.6. Résultat exceptionnel**

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012
Produits exceptionnels	206	372
Charges exceptionnelles	(336)	(291)
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(130)</b>	<b>81</b>

**5.7. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012
Impôts exigibles	2 376	2 647
Impôts différés	94	(70)
<b>Total impôts sur les bénéfices</b>	<b>2 469</b>	<b>2 577</b>

**5.8. Preuve d'impôt**

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012
Résultat avant impôt	8 849	8 421
Impôt comptabilisé	2 469	2 577
<b>Taux effectif</b>	<b>27,9%</b>	<b>30,6%</b>
Taux d'imposition théorique	33,3%	34,3%
Impôt théorique	2 950	2 891
<b>Ecart impôt comptabilisé / impôt théorique</b>	<b>-480</b>	<b>-314</b>
Différences permanentes d'imposition	42	71
Déficits non activé	61	132
Utilisation de reports déficitaires n'ayant pas donné lieu à un impôt différé actif	-80	-33
Ecart sur bases imposées à taux différenciés	-329	-469
Impact variation de taux d'imposition	-7	-10
C.I.R. et C.I.C.E.	-183	0
Autres	16	-6
<b>Total écart</b>	<b>-480</b>	<b>-314</b>

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<sup>er</sup> avril 2012 au 31 mars 2013

IMMOBILISATIONS	Solde au 31/03/2012	Correction ouverture	Augmentation	Diminution	Virement	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2013
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>727</b>
Concessions, brevets et droits similaires	5 303	0	0	129	0	-2	5 172
Autres immobilisations incorporelles	226	0	42	8	0	-1	258
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>5 529</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>137</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>5 430</b>
Terrains	1 030	0	811	0	-328	-34	2 135
Constructions	1 407	0	3 297	0	777	10	3 937
Installations techniques, matériels, outill.	3 235	32	904	157	0	9	4 024
Autres immobilisations corporelles	4 088	-35	1 199	380	34	-8	4 829
Immobilisations en cours	756	0	1 445	209	-483	-29	2 446
Avances et acomptes	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>10 516</b>	<b>-3</b>	<b>7 656</b>	<b>746</b>	<b>0</b>	<b>-52</b>	<b>17 371</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>106</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>124</b>
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>16 877</b>	<b>-3</b>	<b>7 731</b>	<b>902</b>	<b>0</b>	<b>-51</b>	<b>23 651</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>							
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>727</b>
Concessions, brevets et droits similaires	2 513	0	1 110	93	0	-1	3 529
Autres immobilisations incorporelles	149	0	33	0	0	-1	181
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>2 662</b>	<b>0</b>	<b>1 143</b>	<b>93</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>3 710</b>
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions	631	0	141	0	0	1	773
Installations techniques, matériels, outill.	2 458	33	430	107	0	4	2 818
Autres immobilisations corporelles	1 893	-36	792	223	0	-5	2 421
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>4 982</b>	<b>-3</b>	<b>1 362</b>	<b>330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 011</b>
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>8 371</b>	<b>-3</b>	<b>2 506</b>	<b>424</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>10 448</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>8 506</b>	<b>0</b>	<b>5 225</b>	<b>479</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>13 203</b>

### 6.2. Détail des stocks et en-cours

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012
Matières premières	1 127	1 020
Travaux en cours	304	215
Produits finis	7 842	7 605
<b>Stocks bruts</b>	<b>9 273</b>	<b>8 840</b>
Provision pour dépréciation	(34)	(39)
<b>Stocks nets</b>	<b>9 239</b>	<b>8 801</b>

**6.3. Détail des autres créances**

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012
Avances et acomptes versés	240	68
Créances sociales	68	58
Créances fiscales	1 633	2 879
Impôts différés actifs nets	471	519
Autres créances diverses	302	153
<b>Total autres créances</b>	<b>2 713</b>	<b>3 678</b>

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

**6.4. Valeurs mobilières de placement et des disponibilités**

Au 31 mars 2013, les valeurs mobilières de placements pour un montant de 11.000 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
<b>Situation au 31/03/2010</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>18 995</b>	<b>6 023</b>	<b>526</b>	<b>31 568</b>	<b>298</b>	<b>31 866</b>
Affectation du résultat 31/03/2010	-	-	6 023	(6 023)	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 31/03/2011	-	-	-	6 362	-	6 362	194	6 556
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	18	-	(49)	(32)	(24)	(55)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
<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>

**6.6. Tableau de variations des provisions**

En milliers d'euros	Solde au 31/03/2012	Reclassements	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2013
<b>PROVISIONS</b>						
<u>Provisions pour risques et charges</u>						
Provisions pour I.D.R.	43	0	18	1	0	59
Autres prov. pour risques & charges	114	0	36	31	-4	116
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>156</b>	<b>0</b>	<b>54</b>	<b>32</b>	<b>-4</b>	<b>175</b>
<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	39	0	1	0	-5	34
sur comptes clients	189	0	164	153	-7	194
sur autres créances	0	0	0	0	0	0
<b>Total provisions pour dépréciations</b>	<b>228</b>	<b>0</b>	<b>165</b>	<b>153</b>	<b>-12</b>	<b>229</b>
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>220</b>	<b>185</b>	<b>-16</b>	<b>404</b>

**6.7. Emprunts et dettes financières divers**

Néant

**6.8. Autres dettes**

En milliers d'euros	31 mars 2013	31 mars 2012
Avances et acomptes reçus	15	394
Autres charges à payer	0	1 312
Autres comptes créditeurs	471	313
<b>Total autres dettes</b>	<b>486</b>	<b>2 020</b>

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

**7. AUTRES INFORMATIONS**
**7.1. Effectif**

Effectifs moyens	31 mars 2013	31 mars 2012
Cadres	75	63
Non cadres	406	343
<b>Effectif total</b>	<b>481</b>	<b>406</b>

**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	238	Néant

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

**7.3. Honoraires des Commissaires aux Comptes**

Pour l'exercice clos le 31 mars 2013, les honoraires facturés par les Commissaires aux Comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à 71 K€ HT.

**8. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Néant.

**9. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES**

	<u>Pourcentage de détention</u>
<b>TRILOGIQ S.A.</b> - 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>
<b>TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH</b> - GmbH au capital de 25.000 € Benzstrasse 5 - 84051 Altheim / Essenbach - Allemagne	100%
<b>TRILOGIQ BENELUX SPRL</b> – Société au capital de 18.600 € Gasstraat 21 – 2440 Geel - Belgique	100%
<b>TRILOGIQ ITALIA SRL</b> – Société au capital de 110.000 € Via Bergamo n°4 – 20060 Gessate / Milano - Italie	100%
<b>TRILOGIQ IBERIA S.L.U</b> – Société au capital de 100.000 € Carretera Santiga, 70, nave B - 08291 Ripollet (Barcelona) - Espagne	100%
<b>The Tube &amp; Bracket Company</b> – Société au capital de 179.947 £ Unit 8/10 – Canada Close – Banbury – Oxon – OX16 7RT – Royaume-Uni	62%
<b>TRILOGIQ Sweden AB</b> – Société au capital de 100.000 SEK 25360 Ramlösa - Suède	100%
<b>TRILOGIQ HUNGARIA KFT</b> – Société au capital de 3.000.000 HUF Kaszino Köz 40 - 1171 Budapest - Hongrie	100%
<b>TRILOGIQ CZ S.R.O.</b> - Société au capital de 200.000 CZK Jestrebicka 14 - Praha 8 – République Tchèque	90%
<b>TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O.</b> - Société au capital de 20.000 € Robotnícka 1 - 036 01 Martin - Slovaquie	90%
<b>TRILOGIQ POLAND SP ZOO</b> – Société au capital de 13.152 € ul. Obroncow Tobruku 23 lok. 89- 01-494 Warszawa - Pologne	100%
<b>TRILOGIQ ROMANIA SRL</b> – Société au capital de 1.000 RON Strada Gavana n°2, Bloc A27, scara B, AP, CAM.2- 110305 County Arges - Roumanie	100%
<b>TRILOGIQ RUS O.O.O</b> – Société au capital de 4.000.000.RUB Trifonovskaya str., 16a-16b – 248008 Kaluga - Russie	100%
<b>TRILOGIQ TURKEY</b> – Société au capital de 50.000 TRY Yenisehir Mak. Mustafa Akyol SK – 34912 Pendik Istanbul - Turquie	100%
<b>TRILOGIQ SA (Pty) Limited</b> - Société à responsabilité limitée au capital de R 1.000 68 Paterson Road, North End, 6056 Port Elisabeth – Afrique du Sud	100%
<b>TRILOGIQ MAROC</b> – Société au capital de 10.000 MAD 131 bd Abdelmoumen – 20000 Casablanca- Maroc	100%
<b>TRILOGIQ USA Corporation</b> - Société au capital de 100 USD 11998 Merriman Road, Livonia, MI 48150 – Etats-Unis d'Amérique	90%
<b>TRILOGIQ MEXICO SA</b> - Société au capital de 50.000 Pesos Fraccionamiento industrial La Noria – La Noria - C.P 76240 Queretaro QRO - Mexique	90%
<b>TRILOGIQ do BRASIL Ltda</b> - 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%
<b>TRILOGIQ AUSTRALIA Pty Ltd</b> - Société à responsabilité limitée au capital de 25.000 \$Aus Unit 11/97 Bayfield Rd - Bayswater - VIC 3153 - Australie	100%
<b>TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA PVT.LTD</b> – Société au capital de 6.769.707 INR 18/1B Anumepalli Agraharam Begapalli Road - Zuzuvadi –Hosur Taluk Tamil Nadu - Inde	100%