

**COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU 30 SEPTEMBRE 2013**

SOMMAIRE

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



Comptes consolidés semestriels au 30 septembre 2013

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2013			31/03/2013	PASSIF	30/09/2013	31/03/2013
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
ACTIF IMMOBILISE	25 164	11 634	13 530	13 203	CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	51 334	50 075
Ecarts d'acquisition	727	727	0	0	Capital	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	5 434	4 264	1 170	1 720	Primes d'émission	418	418
Immobilisations corporelles	18 883	6 644	12 239	11 359	Réserves	42 877	36 760
Immobilisations financières	121	0	121	124	Ecarts de conversion	(830)	258
					Résultat de l'exercice	2 317	6 117
					Capitaux propres consolidés - Groupe	50 389	49 160
					Intérêts minoritaires	944	915
					PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	231	226
ACTIF CIRCULANT	48 953	224	48 729	49 198	DETTES	10 694	12 100
Stocks et en-cours	8 434	30	8 404	9 239	Emprunts et dettes financières étab. crédit	5	4
Clients et comptes rattachés	14 887	194	14 693	17 024	Emprunts et dettes financières divers	0	0
Autres créances	2 269	0	2 269	2 713	Fournisseurs et comptes rattachés	5 535	6 493
Valeurs mobilières de placement	7 000	0	7 000	11 000	Dettes fiscales et sociales	4 916	5 031
Disponibilités	16 156	0	16 156	8 946	Autres dettes	166	486
Charges constatées d'avance	207	0	207	276	Produits constatés d'avance	72	87
TOTAL ACTIF	74 117	11 858	62 259	62 401	TOTAL PASSIF	62 259	62 401

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2013 (6 mois)	30/09/2012 (6 mois)	31/03/2013 (12 mois)
Chiffre d'affaires	33 502	34 280	70 782
Production stockée et immobilisée	(204)	(60)	156
Autres produits d'exploitation	14	72	220
Reprises sur amortissements et transferts de charges	55	34	27
<i>Sous-total produits d'exploitation</i>	33 366	34 326	71 183
Achats matières premières et autres approvisionnements	12 959	14 320	28 467
Variation de stocks	144	(686)	(118)
Marge brute	20 195 60,3%	20 586 60,1%	42 588 60,2%
Autres achats et charges externes	5 934	6 526	12 901
Impôts et taxes	277	284	573
Charges de personnel	8 525	7 994	17 490
Dotations aux amortissements et provisions	1 433	1 129	2 400
Autres charges d'exploitation	322	199	697
<i>Sous-total charges d'exploitation</i>	29 593	29 766	62 410
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 774	4 560	8 773
	11,3%	13,3%	12,4%
Résultat financier	(121)	205	206
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	3 653	4 765	8 979
	10,9%	13,9%	12,7%
Résultat exceptionnel	30	(53)	(130)
Impôts exigibles	1 252	1 378	2 376
Impôts différés	41	(14)	94
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	2 390	3 348	6 380
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 390	3 348	6 380
Part revenant aux intérêts minoritaires	73	163	262
Résultat net part du Groupe	2 317 6,9%	3 185 9,3%	6 117 8,6%
Résultat net consolidé par action (en €uro)	0,64 €	0,90 €	1,71 €
Résultat net consolidé dilué par action (en €uro)	0,64 €	0,90 €	1,71 €

TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2013	31/03/2013	30/09/2012
Flux net de trésorerie généré par l'activité			
Résultat net des sociétés intégrées	2 390	6 380	3 348
Amortissements et provisions	1 187	2 528	1 109
Variation des impôts différés	41	94	(14)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	(43)	60	3
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	3 575	9 062	4 445
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)		(2 124)	(4 170)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)	2 236		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 810	6 938	275
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(4)	(60)	113
Acquisition d'immobilisations corporelles	(1 731)	(7 656)	(5 200)
Cession d'immobilisations	224	182	81
Incidende de la variation du cours de conversion			
Incidence des variations de périmètre			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 511)	(7 534)	(5 006)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement			
Dettes liées au financement des immobilisations incorporelles			
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère			
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées			
Augmentation de capital de la société-mère			
Variation des immobilisations financières	(3)	(2)	
Emission d'emprunts			
Remboursement d'emprunts	1	(58)	(1)
Incidende de la variation du cours de conversion			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(2)	(60)	(1)
Incidence des variations de cours des devises	(1 088)	(51)	(25)
Variation de trésorerie	3 210	(707)	(4 756)
Trésorerie nette d'ouverture	19 946	20 653	20 653
Trésorerie nette de clôture	23 156	19 946	15 896
Variation de trésorerie	3 210	(707)	(4 756)

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- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
 - 11- 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 2013.

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 2013).

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

6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

6.1. Principes

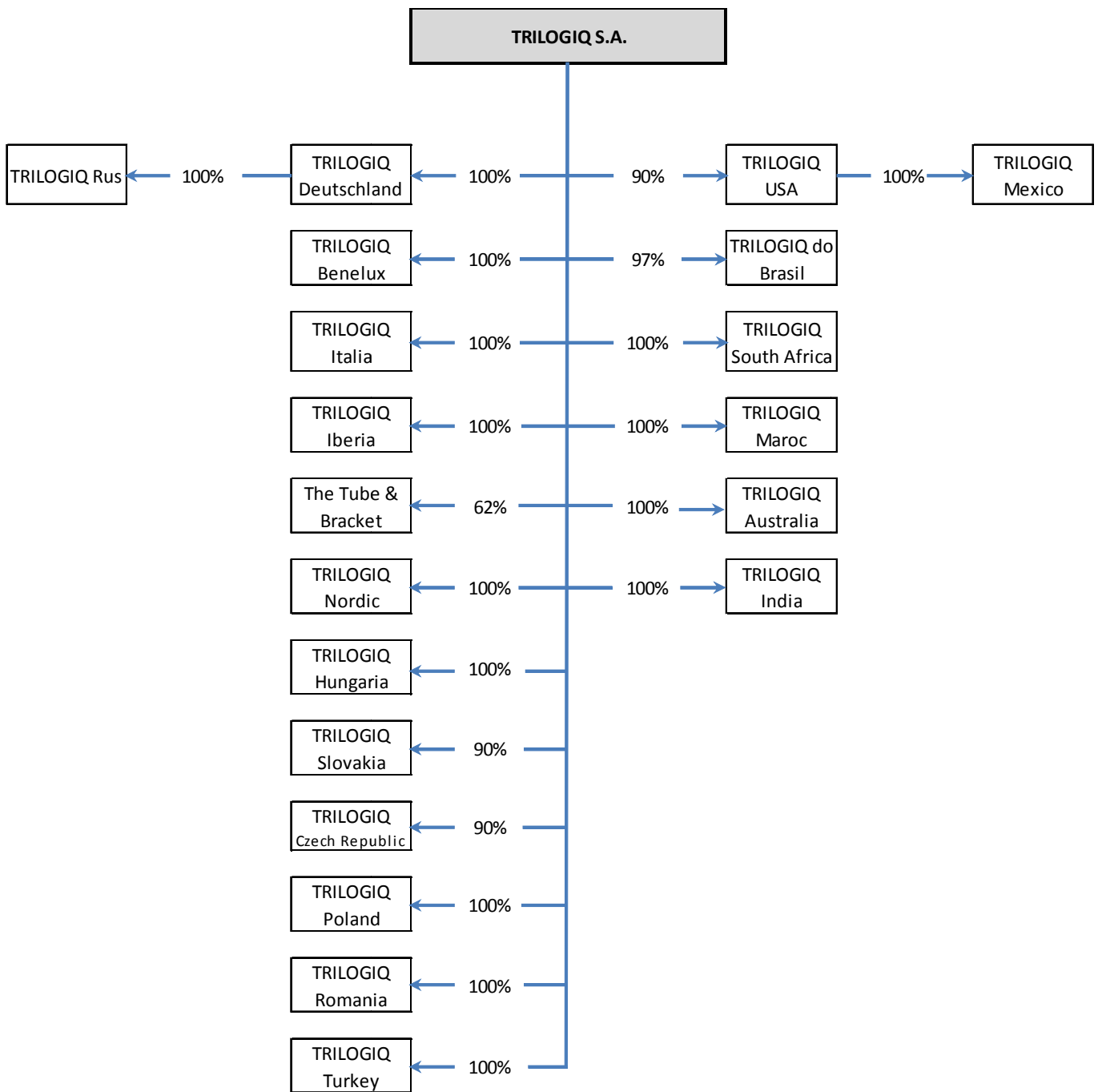
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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

	30/09/2013			31/03/2013		
	% 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

7. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

En milliers d'euros	30-sept-13 6 mois		30-sept-12 6 mois		31-mars-13 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	3 037	9%	3 739	11%	7 807	11%
Chiffre d'affaires Export	30 465	91%	30 541	89%	62 974	89%
Total chiffre d'affaires	33 502	100%	34 280	100%	70 782	100%

8. INFORMATIONS SECTORIELLES

Le Groupe TRIOLOGIQ 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 2013 (6 mois)

30 SEPTEMBRE 2013

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	9 562	376	86	-10 023	0
Chiffre d'affaires externe	20 482	11 484	1 535	0	33 502
Chiffre d'affaires total	30 045	11 860	1 621	-10 023	33 502
Résultat d'exploitation	2 534	1 237	3	0	3 774
Résultat courant avant impôt	2 558	1 107	-11	0	3 653
Résultat net	1 946	472	-28	0	2 390

Au 31 mars 2013 (12 mois)

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

Au 30 septembre 2012 (6 mois)

30 SEPTEMBRE 2012

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	11 144	572	0	-11 716	0
Chiffre d'affaires externe	20 744	11 356	2 180	0	34 280
Chiffre d'affaires total	31 887	11 928	2 180	-11 716	34 280
Résultat d'exploitation	3 078	1 248	233	0	4 560
Résultat courant avant impôt	3 285	1 270	210	0	4 765
Résultat net	2 414	822	112	0	3 348

9. RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	30-sept-13	31-mars-13	30-sept-12
Intérêts et charges assimilées	(5)	(40)	(30)
Gains / Pertes nets de change	(182)	69	20
Produits des placements financiers	63	176	92
Autres éléments	3	0	123
Résultat financier	(121)	206	205

10. 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 31/03/2011	5 607	418	25 035	6 362	477	37 898	468	38 366
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)
Situation au 31/03/2012	5 607	418	31 397	5 661	349	43 432	648	44 080
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2013	5 607	418	37 058	6 117	232	49 160	915	50 075
Affectation du résultat 31/03/2013	-	-	6 117	(6 117)	-	-	-	-
Résultat de la période 30/09/2013	-	-	-	2 317	-	2 317	73	2 390
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	-	-	(1 088)	(1 088)	(43)	(1 131)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30/09/2013	5 607	418	43 176	2 317	(856)	50 390	944	51 334

11. AUTRES INFORMATIONS

11.1. Effectif

Effectifs moyens	30-sept-13	31-mars-13	30-sept-12
Cadres	78	75	67
Non cadres	417	406	422
Effectif total	495	481	489