

**COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU 30 SEPTEMBRE 2014**

SOMMAIRE

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

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2014			31/03/2014	PASSIF	30/09/2014	31/03/2014
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>	29 717	13 739	15 978	13 578	<u>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</u>	53 037	51 479
					Capital	5 607	5 607
Ecarts d'acquisition	727	727	0	0	Primes d'émission	418	418
Immobilisations incorporelles	5 592	5 368	224	624	Réserves	46 131	42 782
Immobilisations corporelles	23 288	7 644	15 644	12 843	Ecarts de conversion	(535)	(1 084)
Immobilisations financières	110	0	110	110	Résultat de l'exercice	992	3 436
					Capitaux propres consolidés - Groupe	52 612	51 157
					Intérêts minoritaires	425	322
					<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>	446	579
<u>ACTIF CIRCULANT</u>	47 410	210	47 201	48 847	<u>DETTES</u>	9 695	10 367
Stocks et en-cours	8 650	28	8 622	7 990	Emprunts et dettes financières étab. crédit	9	23
Clients et comptes rattachés	13 293	182	13 112	13 704	Emprunts et dettes financières divers	0	0
Autres créances	3 164	0	3 164	3 385	Fournisseurs et comptes rattachés	5 462	5 253
Valeurs mobilières de placement	12 000	0	12 000	7 000	Dettes fiscales et sociales	3 968	4 686
Disponibilités	9 979	0	9 979	16 470	Autres dettes	214	293
Charges constatées d'avance	324	0	324	299	Produits constatés d'avance	42	113
TOTAL ACTIF	77 127	13 948	63 179	62 425	TOTAL PASSIF	63 179	62 425

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2014 (6 mois)	30/09/2013 (6 mois)	31/03/2014 (12 mois)
Chiffre d'affaires	32 572	33 502	65 940
Production stockée et immobilisée	144	(204)	16
Autres produits d'exploitation	68	14	138
Reprises sur amortissements et transferts de charges	254	55	58
Sous-total produits d'exploitation	33 038	33 366	66 152
Achats matières premières et autres approvisionnements	13 152	12 959	25 913
Variation de stocks	(267)	144	279
Marge brute	19 830	20 195	39 765
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>60,9%</i>	<i>60,3%</i>	<i>60,3%</i>
Autres achats et charges externes	6 674	5 934	12 886
Impôts et taxes	351	277	496
Charges de personnel	9 579	8 525	17 943
Dotations aux amortissements et provisions	1 430	1 433	3 083
Autres charges d'exploitation	468	322	624
Sous-total charges d'exploitation	31 386	29 593	61 224
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 651	3 774	4 929
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>5,1%</i>	<i>11,3%</i>	<i>7,5%</i>
Résultat financier	105	(121)	(430)
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	1 757	3 653	4 499
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>5,4%</i>	<i>10,9%</i>	<i>6,8%</i>
Résultat exceptionnel	(36)	30	14
Impôts exigibles	542	1 252	1 308
Impôts différés	97	41	155
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	1 082	2 390	3 050
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0	(468)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 082	2 390	3 518
Part revenant aux intérêts minoritaires	90	73	82
Résultat net part du Groupe	992	2 317	3 436
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>3,0%</i>	<i>6,9%</i>	<i>5,2%</i>
Résultat net consolidé par action (en Euro)	0,29 €	0,64 €	0,94 €
Résultat net consolidé dilué par action (en Euro)	0,29 €	0,64 €	0,94 €

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2014	31/03/2014	30/09/2013
Flux net de trésorerie généré par l'activité			
Résultat net des sociétés intégrées	1 082	3 518	2 390
Amortissements et provisions	1 010	2 483	1 187
Variation des impôts différés	97	155	41
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	13	(384)	(43)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 202	5 771	3 575
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)			
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)	(488)	1 973	2 236
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 713	7 744	5 810
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(145)	(17)	(4)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(3 718)	(3 938)	(1 731)
Cession d'immobilisations	124	313	224
Incidence des variations de périmètre		(50)	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(3 740)	(3 693)	(1 511)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement			
Dette liée 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	(0)	(0)	(3)
Emission d'emprunts			
Remboursement d'emprunts	(14)	19	1
Incidence de la variation du cours de conversion			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(14)	19	(2)
Incidence des variations de cours des devises	549	(546)	(1 088)
Variation de trésorerie	(1 491)	3 524	3 210
Trésorerie nette d'ouverture	23 470	19 946	19 946
Trésorerie nette de clôture	21 979	23 470	23 156
Variation de trésorerie	(1 491)	3 524	3 210

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'ÉVALUATION
 - 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 2014.

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 2014).

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

6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

6.1. Principes

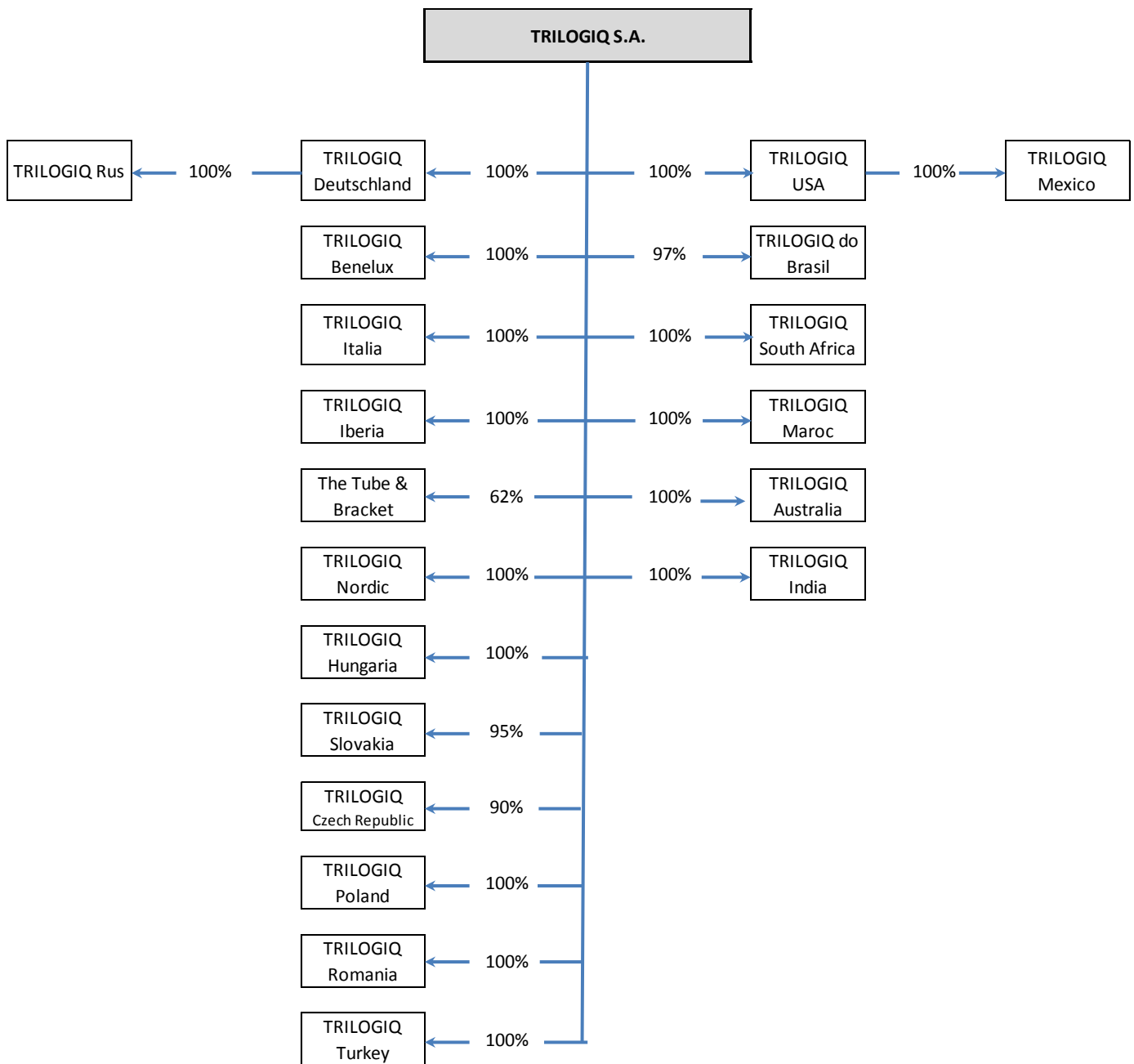
Les sociétés sur lesquelles la société TRIOLOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés sur lesquelles la société TRIOLOGIQ 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

	30/09/2014			31/03/2014		
	% 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.	95%	95%	IG	95%	95%	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	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-14 6 mois		30-sept-13 6 mois		31-mars-14 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	3 112	10%	3 037	9%	6 194	9%
Chiffre d'affaires Export	29 460	90%	30 465	91%	59 746	91%
Total chiffre d'affaires	32 572	100%	33 502	100%	65 940	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 2014 (6 mois)
30 SEPTEMBRE 2014

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	9 895	389	1	-10 284	0
Chiffre d'affaires externe	19 958	11 134	1 480	0	32 572
Chiffre d'affaires total	29 853	11 522	1 481	-10 284	32 572
Résultat d'exploitation	1 112	515	25	0	1 651
Résultat courant avant impôt	1 261	448	47	0	1 757
Résultat net	705	369	7	0	1 082

Au 31 mars 2014 (12 mois)
31 MARS 2014

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	18 807	752	7	(19 566)	0
Chiffre d'affaires externe	39 904	23 008	3 027		65 940
Chiffre d'affaires total	58 711	23 760	3 034	(19 566)	65 940
Résultat d'exploitation	3 247	1 865	(184)	0	4 929
Résultat courant avant impôt	3 182	1 667	(350)	0	4 499
Résultat net	3 104	811	(397)	0	3 518

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

9. RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	30-sept-14	31-mars-14	30-sept-13
Intérêts et charges assimilées	(16)	(10)	(5)
Gains / Pertes nets de change	47	(576)	(182)
Produits des placements financiers	77	155	63
Autres éléments	(2)	1	3
Résultat financier	105	(430)	(121)

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 31/03/2012	5 607	418	31 365	5 663	379	43 432	648	44 080
Affectation du résultat 31/03/2012	-	-	5 663	(5 663)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2013	-	-	-	6 117	-	6 117	262	6 380
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	3	-	(120)	(117)	-	(117)
Variation des titres propres	-	-	(272)	-	-	(272)	4	(268)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2013	5 607	418	36 760	6 117	258	49 160	915	50 075
Affectation du résultat 31/03/2013	-	-	6 117	(6 117)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2014	-	-	-	3 436	-	3 436	82	3 518
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(199)	-	(1 343)	(1 541)	(34)	(1 575)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Variations de périmètre	-	-	103	-	-	103	(604)	(501)
Situation au 31/03/2014	5 607	418	42 782	3 436	(1 084)	51 157	322	51 479
Affectation du résultat 31/03/2014	-	-	3 436	(3 436)	-	-	-	-
Résultat de la période 30/09/2014	-	-	-	992	-	992	90	1 082
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(86)	-	549	463	13	476
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30/09/2014	5 607	418	46 131	992	(535)	52 612	425	53 037

11. AUTRES INFORMATIONS

11.1. Effectif

Effectifs moyens	30-sept-14	31-mars-14	30-sept-13
Cadres	73	65	78
Non cadres	437	429	417
Effectif total	510	494	495