

**COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS
AU 30 SEPTEMBRE 2017**

SOMMAIRE

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

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2017			31/03/2017	PASSIF	30/09/2017	31/03/2017
	Brut	Amortissements et provisions	Net				
ACTIF IMMOBILISE	43 138	20 805	22 333	23 412	CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	48 811	52 896
Ecarts d'acquisition	727	727	0	0	Capital	5 607	5 607
Immobilisations incorporelles	6 836	5 814	1 021	622	Primes d'émission	418	418
Immobilisations corporelles	35 290	14 255	21 035	22 662	Réserves	47 651	50 895
Immobilisations financières	285	9	277	129	Ecarts de conversion	(1 957)	(1 101)
					Résultat de l'exercice	(3 262)	(3 300)
					Capitaux propres consolidés - Groupe	48 456	52 518
					Intérêts minoritaires	355	378
					PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	225	154
ACTIF CIRCULANT	36 743	178	36 565	36 718	DETTES	9 862	7 080
Stocks et en-cours	6 945	19	6 926	7 165	Emprunts et dettes financières étab. crédit	3 919	1 169
Clients et comptes rattachés	7 372	159	7 212	7 757	Emprunts et dettes financières divers	473	473
Autres créances	3 786	0	3 786	4 066	Fournisseurs et comptes rattachés	3 607	3 086
Valeurs mobilières de placement	9 000	0	9 000	10 000	Dettes fiscales et sociales	1 687	1 958
Disponibilités	9 401	0	9 401	7 557	Autres dettes	113	189
Charges constatées d'avance	239	0	239	173	Produits constatés d'avance	63	204
TOTAL ACTIF	79 881	20 983	58 898	60 130	TOTAL PASSIF	58 898	60 130

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2017 (6 mois)	30/09/2016 (6 mois)	31/03/2017 (12 mois)
Chiffre d'affaires	16 165	18 113	34 918
Production stockée et immobilisée	(76)	(19)	60
Achats matières premières et autres approvisionnements	6 580	6 837	13 016
Variation de stocks	(168)	(520)	152
Marge brute	9 678	11 777	21 810
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>59,9%</i>	<i>65,0%</i>	<i>62,5%</i>
Autres achats et charges externes	4 870	4 761	9 764
Impôts et taxes	161	233	397
Charges de personnel	5 587	5 732	11 757
Autres charges d'exploitation	2	158	70
Autres produits d'exploitation	19	36	190
Excédent brut d'exploitation	(923)	929	13
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-5,7%</i>	<i>5,1%</i>	<i>0,0%</i>
Dotations aux amortissements et provisions	1 964	1 556	3 230
Reprises sur amortissements et provisions	0	27	147
Résultat d'exploitation	(2 888)	(601)	(3 070)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-17,9%</i>	<i>-3,3%</i>	<i>-8,8%</i>
Résultat financier	(285)	(136)	(122)
Résultat courant avant impôts	(3 172)	(736)	(3 192)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-19,6%</i>	<i>-4,1%</i>	<i>-9,1%</i>
Résultat exceptionnel	(2)	414	227
Impôts exigibles	119	450	533
Impôts différés	(16)	(5)	(138)
Résultat net des entreprises intégrées	(3 277)	(768)	(3 359)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	(3 277)	(768)	(3 359)
Part revenant aux intérêts minoritaires	(15)	(18)	(59)
Résultat net part du Groupe	(3 262)	(750)	(3 300)
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>-20,2%</i>	<i>-4,1%</i>	<i>-9,5%</i>
Résultat net consolidé par action (en €uro)	-0,88 €	-0,21 €	-0,90 €
Résultat net consolidé dilué par action (en €uro)	-0,88 €	-0,21 €	-0,90 €

TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En milliers d'euros</i>	30/09/2017	31/03/2017	30/09/2016
Flux net de trésorerie généré par l'activité			
Résultat net des sociétés intégrées	(3 277)	(3 359)	(768)
Amortissements et provisions	1 964	3 082	1 575
Variation des impôts différés	(16)	(138)	(5)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	(19)	57	2
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	(1 348)	(358)	805
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (besoin)			(371)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ressource)	1 035	68	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(313)	(289)	434
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(600)	(512)	(4)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(308)	(4 143)	(2 206)
Cession d'immobilisations	94	136	146
Incidence des variations de périmètre			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(813)	(4 519)	(2 064)
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	(156)	11	(30)
Emission d'emprunts	3 000	1 500	1 418
Remboursement d'emprunts	(250)	(333)	(0)
Incidence de la variation du cours de conversion			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 594	1 178	1 387
Incidence des variations de cours des devises	(624)	620	(126)
Variation de trésorerie	844	(3 010)	(369)
Trésorerie nette d'ouverture	17 557	20 566	20 566
Trésorerie nette de clôture	18 401	17 557	20 197
Variation de trésorerie	844	(3 010)	(369)

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

Au mois de septembre 2017, TRILOGIQ S.A. a contracté un emprunt de 3.000.000 € sur quatre ans auprès de la banque publique d'investissement Bpifrance afin de financer la transformation digitale du Groupe.

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 2017.

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 2017).

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

6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

6.1. Principes

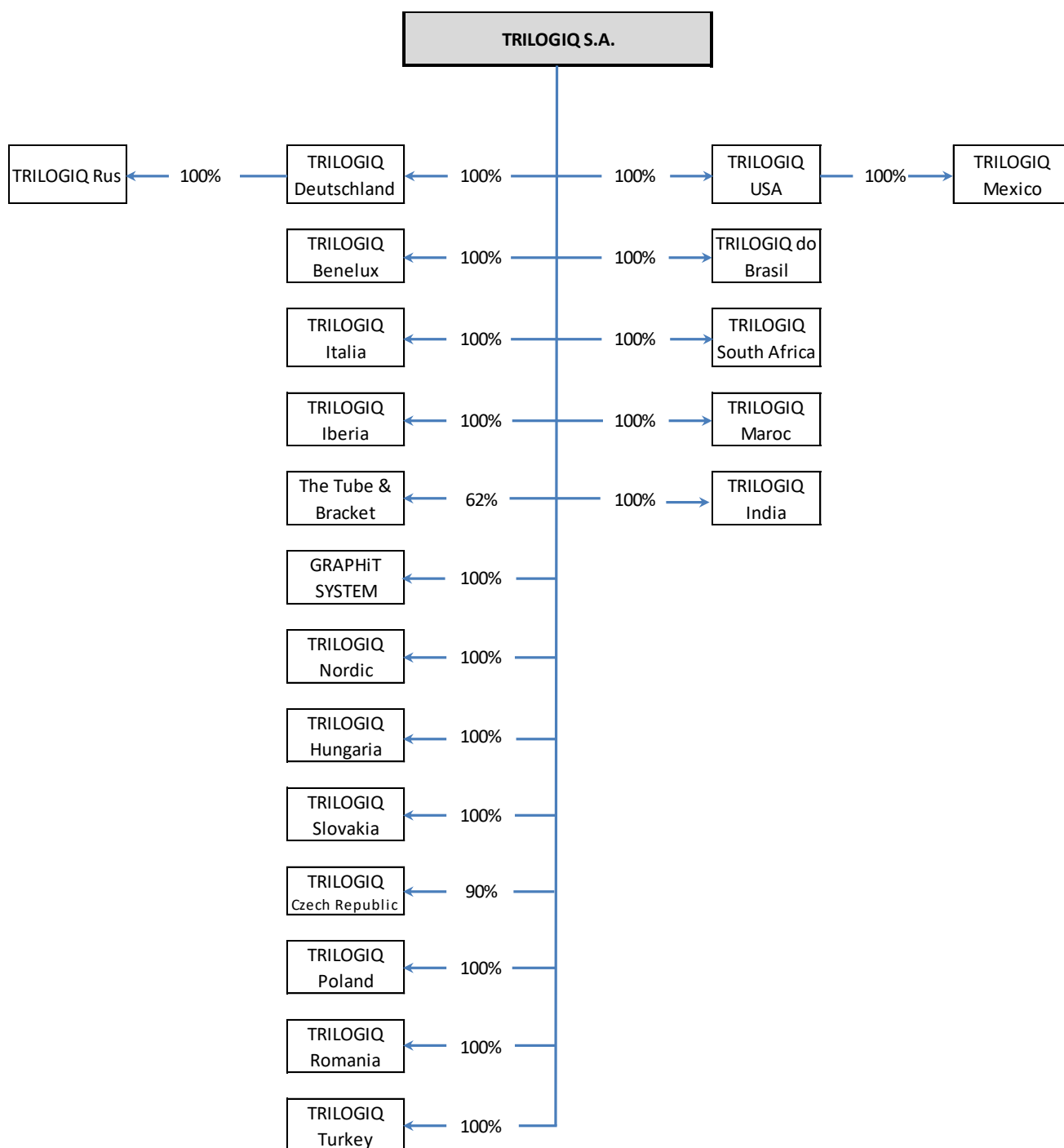
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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

	30/09/2017			31/03/2017		
	% 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 2017 6 mois		30 septembre 2016 6 mois		31 mars 2017 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	1 885	12%	2 688	15%	4 501	13%
Chiffre d'affaires Export	14 281	88%	15 425	85%	30 416	87%
Total chiffre d'affaires	16 165	100%	18 113	100%	34 918	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 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)	0
Chiffre d'affaires externe	9 474	5 742	949	0	16 165
Chiffre d'affaires total	13 076	5 919	953	(3 782)	16 165
Excédent brut d'exploitation	(847)	(174)	97	0	(923)
Résultat d'exploitation	(2 679)	(295)	86	0	(2 888)
Résultat courant avant impôt	(2 880)	(352)	60	0	(3 172)
Résultat net	(2 959)	(331)	13	0	(3 277)

Au 31 mars 2017 (12 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	6 825	976	83	(7 883)	0
Chiffre d'affaires externe	19 529	13 797	1 592	0	34 918
Chiffre d'affaires total	26 354	14 772	1 674	(7 883)	34 918
Excédent brut d'exploitation	(795)	989	(181)	0	13
Résultat d'exploitation	(3 572)	713	(211)	0	(3 070)
Résultat courant avant impôt	(3 717)	708	(182)	0	(3 192)
Résultat net consolidé	(3 946)	793	(206)	0	(3 359)

Au 30 septembre 2016 (6 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	3 456	602	79	(4 138)	0
Chiffre d'affaires externe	10 297	6 831	984	0	18 113
Chiffre d'affaires total	13 754	7 434	1 064	(4 138)	18 113
Excédent brut d'exploitation	149	869	(89)	0	929
Résultat d'exploitation	(1 232)	735	(103)	0	(601)
Résultat courant avant impôt	(1 499)	853	(91)	0	(736)
Résultat net	(1 600)	927	(95)	0	(768)

9. RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	30 septembre 2017	31 mars 2017	30 septembre 2016
Intérêts et charges assimilées	(3)	(12)	(5)
Gains / Pertes nets de change	(318)	(197)	(131)
Produits des placements financiers	45	86	42
Autres éléments	(8)	0	(42)
Résultat financier	(285)	(122)	(136)

10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En milliers d'euros	30 septembre 2017	31 mars 2017	30 septembre 2016
Produits exceptionnels	151	643	547
Charges exceptionnelles	(153)	(416)	(133)
Résultat financier	(2)	227	414

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 31/03/2015	5 607	418	45 591	3 771	144	55 530	479	56 009
Affectation du résultat 31/03/2015	-	-	3 771	(3 771)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2016	-	-	-	1 074	-	1 074	90	1 164
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	472	-	(1 768)	(1 296)	(34)	(1 331)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	2	2	(68)	(67)
Situation au 31/03/2016	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)
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 30/09/2017	-	-	-	(3 262)	-	(3 262)	(15)	(3 277)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	55	-	(856)	(800)	(9)	(809)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30/09/2017	5 607	418	47 651	(3 262)	(1 957)	48 456	355	48 811

12. AUTRES INFORMATIONS

Effectifs moyens	30 septembre 2017	31 mars 2017	30 septembre 2016
Cadres	48	48	57
Non cadres	248	245	241
Effectif total	296	293	298