

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2020

SOMMAIRE

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

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

| ACTIF | 30/09/2020 | | | 31/03/2020 | PASSIF | 30/09/2020 | 31/03/2020 |
|---------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| | Brut | Amortissements et provisions | Net | | | | |
| <u>ACTIF IMMOBILISE</u> | 37 862 | 26 745 | 11 117 | 12 203 | <u>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</u> | 35 147 | 36 429 |
| | | | | | Capital | 5 607 | 5 607 |
| Ecarts d'acquisition | 727 | 727 | 0 | 0 | Primes d'émission | 418 | 418 |
| Immobilisations incorporelles | 6 743 | 6 679 | 64 | 133 | Réserves | 33 069 | 36 163 |
| Immobilisations corporelles | 30 322 | 19 339 | 10 982 | 12 001 | Ecarts de conversion | (3 057) | (2 955) |
| Immobilisations financières | 71 | 0 | 71 | 69 | Résultat de l'exercice | (924) | (2 881) |
| | | | | | Capitaux propres consolidés - Groupe | 35 113 | 36 353 |
| | | | | | Intérêts minoritaires | 35 | 76 |
| | | | | | <u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u> | 131 | 131 |
| <u>ACTIF CIRCULANT</u> | 29 112 | 527 | 28 585 | 28 549 | <u>DETTES</u> | 4 424 | 4 192 |
| Stocks et en-cours | 4 024 | 79 | 3 945 | 4 130 | Emprunts et dettes financières étab. crédit | 789 | 1 168 |
| Clients et comptes rattachés | 5 256 | 50 | 5 207 | 4 559 | Emprunts et dettes financières divers | 0 | 0 |
| Autres créances | 1 619 | 398 | 1 221 | 1 345 | Fournisseurs et comptes rattachés | 1 887 | 1 639 |
| Valeurs mobilières de placement | 10 583 | 0 | 10 583 | 10 630 | Dettes fiscales et sociales | 1 177 | 1 133 |
| Disponibilités | 7 588 | 0 | 7 588 | 7 868 | Autres dettes | 388 | 176 |
| Charges constatées d'avance | 41 | 0 | 41 | 17 | Produits constatés d'avance | 183 | 76 |
| TOTAL ACTIF | 66 974 | 27 272 | 39 702 | 40 751 | TOTAL PASSIF | 39 702 | 40 751 |

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| <i>En milliers d'euros</i> | 30/09/2020 (6 mois) | 30/09/2019 (6 mois) | 31/03/2020 (12 mois) |
|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 9 980 | 12 645 | 23 542 |
| Production stockée et immobilisée | 12 | (33) | 8 |
| Achats matières premières et autres approvisionnements | 3 520 | 4 108 | 7 955 |
| Variation de stocks | (26) | 600 | 1 141 |
| Marge brute | 6 498 | 7 904 | 14 454 |
| <i>% chiffre d'affaires</i> | <i>65,1%</i> | <i>62,5%</i> | <i>61,4%</i> |
| Autres achats et charges externes | 2 256 | 3 303 | 6 069 |
| Impôts et taxes | 138 | 131 | 256 |
| Charges de personnel | 3 614 | 4 469 | 8 491 |
| Autres charges d'exploitation | (0) | 75 | 169 |
| Autres produits d'exploitation | 67 | 108 | 196 |
| Excédent brut d'exploitation | 556 | 35 | (335) |
| <i>% chiffre d'affaires</i> | <i>5,6%</i> | <i>0,3%</i> | <i>-1,4%</i> |
| Dotations aux amortissements et provisions | 1 121 | 1 494 | 2 893 |
| Reprises sur amortissements et provisions | 82 | 102 | 196 |
| Résultat d'exploitation | (483) | (1 357) | (3 032) |
| <i>% chiffre d'affaires</i> | <i>-4,8%</i> | <i>-10,7%</i> | <i>-12,9%</i> |
| Résultat financier | (261) | (170) | (74) |
| Résultat courant avant impôts | (744) | (1 527) | (3 107) |
| <i>% chiffre d'affaires</i> | <i>-7,5%</i> | <i>-12,1%</i> | <i>-13,2%</i> |
| Résultat exceptionnel | 39 | 308 | 229 |
| Impôts exigibles | 236 | (23) | 61 |
| Impôts différés | 24 | 18 | (9) |
| Résultat net des entreprises intégrées | (964) | (1 214) | (2 930) |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | 0 | 0 | 0 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | (964) | (1 214) | (2 930) |
| Part revenant aux intérêts minoritaires | (40) | (65) | (49) |
| Résultat net part du Groupe | (924) | (1 149) | (2 881) |
| <i>% chiffre d'affaires</i> | <i>-9,3%</i> | <i>-9,1%</i> | <i>-12,2%</i> |
| Résultat net consolidé par action (en €uro) | -0,26 € | -0,32 € | -0,78 € |
| Résultat net consolidé dilué par action (en €uro) | -0,26 € | -0,32 € | -0,78 € |

TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

| <i>En milliers d'euros</i> | 30/09/2020 | 31/03/2020 | 30/09/2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | | | |
| Résultat net des sociétés intégrées | (964) | (2 930) | (1 214) |
| Amortissements et provisions | 1 039 | 2 332 | 1 202 |
| Variation des impôts différés | 24 | (9) | 18 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie | (2) | 274 | 235 |
| Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées | 97 | (332) | 241 |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | (207) | (3 268) | (1 055) |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 304 | 2 935 | 1 296 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | | | |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles | (1) | (4) | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (92) | (112) | (84) |
| Cession d'immobilisations | 47 | 1 255 | 1 021 |
| Incidence des variations de périmètre | | | 25 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | (46) | 1 140 | 962 |
| 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 | (4) | (559) | (578) |
| Emission d'emprunts | | 32 | |
| Remboursement d'emprunts | (378) | (917) | (541) |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | (383) | (1 444) | (1 120) |
| Incidence des variations de cours des devises | (203) | (387) | (120) |
| Variation de trésorerie | (327) | 2 244 | 1 019 |
| Trésorerie nette d'ouverture | 18 498 | 16 254 | 16 254 |
| Trésorerie nette de clôture | 18 171 | 18 498 | 17 273 |
| Variation de trésorerie | (327) | 2 244 | 1 019 |

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

A l'instar des principaux intervenants industriels mondiaux, le Groupe TRILOGIQ a été impacté par la crise du Coronavirus et les mesures de confinement qui l'ont accompagnée.

Cependant, le travail commercial et technique de très haute qualité effectué par les équipes nord-américaines a permis à TRILOGIQ USA d'enregistrer une commande exceptionnelle de 5,11 M\$ avec un acteur majeur du secteur e-commerce américain. Cette commande exceptionnelle a permis au Groupe de compenser en grande partie les effets néfastes de la crise sanitaire.

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 2020.

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 2020).

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

6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

6.1. Principes

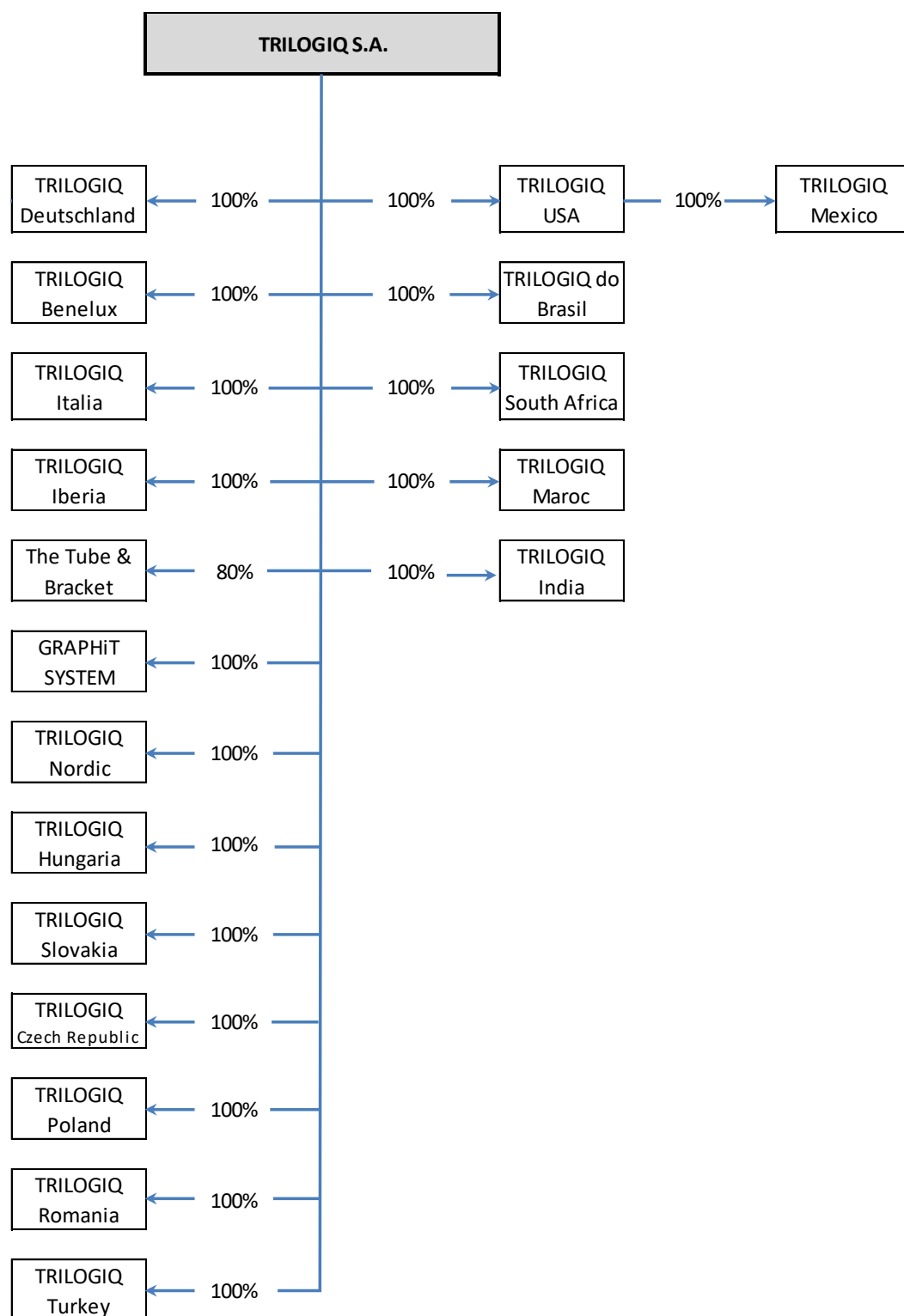
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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

| | 30/09/2020 | | | 31/03/2020 | | |
|--------------------------------------|---------------|--------------|-----------------------------|---------------|--------------|-----------------------------|
| | % 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. | 100% | 100% | IG | 100% | 100% | 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 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 2020 6 mois | | 30 septembre 2019 6 mois | | 31 mars 2020 12 mois | |
|---------------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| Chiffre d'affaires France | 969 | 10% | 1 842 | 15% | 3 398 | 14% |
| Chiffre d'affaires Export | 9 011 | 90% | 10 803 | 85% | 20 144 | 86% |
| Total chiffre d'affaires | 9 980 | 100% | 12 645 | 100% | 23 542 | 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 2020 (6 mois)

| En milliers d'euros | Europe | Amériques | Afrique / Asie | Eliminations intra groupe | Total |
|------------------------------|---------|-----------|----------------|------------------------------|--------------|
| Chiffre d'affaires interne | 1 822 | 79 | 0 | (1 902) | 0 |
| Chiffre d'affaires externe | 4 707 | 4 997 | 275 | 0 | 9 980 |
| Chiffre d'affaires total | 6 530 | 5 076 | 275 | (1 902) | 9 980 |
| Excédent brut d'exploitation | (92) | 655 | (7) | 0 | 556 |
| Résultat d'exploitation | (1 032) | 599 | (50) | 0 | (483) |
| Résultat courant avant impôt | (1 128) | 419 | (35) | 0 | (744) |
| Résultat net | (1 156) | 230 | (38) | 0 | (964) |

Au 31 mars 2020 (12 mois)

| En milliers d'euros | Europe | Amériques | Afrique / Asie | Eliminations intra groupe | Total |
|------------------------------|---------|-----------|----------------|------------------------------|----------------|
| Chiffre d'affaires interne | 4 898 | 320 | 0 | (5 218) | 0 |
| Chiffre d'affaires externe | 12 693 | 10 071 | 778 | 0 | 23 542 |
| Chiffre d'affaires total | 24 295 | 13 485 | 1 007 | (6 829) | 23 542 |
| Excédent brut d'exploitation | (190) | (51) | (94) | 0 | (335) |
| Résultat d'exploitation | (2 715) | (212) | (106) | 0 | (3 032) |
| Résultat courant avant impôt | (2 787) | (200) | (120) | 0 | (3 107) |
| Résultat net consolidé | (2 646) | (167) | (117) | 0 | (2 930) |

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) |

9. RESULTAT FINANCIER

| En milliers d'euros | 30 septembre 2020 | 30 septembre 2019 | 31 mars 2020 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Intérêts et charges assimilées | (5) | (14) | (26) |
| Gains / Pertes nets de change | (279) | (200) | (111) |
| Produits des placements financiers | 23 | 44 | 62 |
| Autres éléments | 0 | (0) | (0) |
| Résultat financier | (261) | (170) | (74) |

10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

| En milliers d'euros | 30 septembre 2020 | 30 septembre 2019 | 31 mars 2020 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Produits exceptionnels | 70 | 2 002 | 2 253 |
| Charges exceptionnelles | (31) | (1 694) | (2 024) |
| Résultat exceptionnel | 39 | 308 | 229 |

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 31/03/2018 | 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 31/03/2020 | - | - | - | (2 881) | - | (2 881) | (49) | (2 930) |
| Augmentation/réduction du capital | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variation des écarts de conversion | - | - | (10) | - | (667) | (677) | (4) | (681) |
| Variation des titres propres | - | - | (736) | - | - | (736) | - | (736) |
| Dividendes versés | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variations de périmètre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Situation au 31/03/2020 | 5 607 | 418 | 36 163 | (2 881) | (2 955) | 36 353 | 76 | 36 429 |
| Affectation du résultat 31/03/2020 | - | - | (2 881) | 2 881 | - | - | - | - |
| Résultat de la période 30/09/2020 | - | - | - | (924) | - | (924) | (40) | (964) |
| Augmentation/réduction du capital | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variation des écarts de conversion | - | - | (214) | - | (102) | (316) | (2) | (318) |
| Variation des titres propres | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendes versés | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variations de périmètre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Situation au 30/09/2020 | 5 607 | 418 | 33 069 | (924) | (3 057) | 35 113 | 35 | 35 147 |

12. AUTRES INFORMATIONS

| Effectifs moyens | 30 septembre 2020 | 30 septembre 2019 | 31 mars 2020 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Cadres | 31 | 32 | 30 |
| Non cadres | 157 | 198 | 195 |
| Effectif total | 188 | 230 | 225 |