



COMPTES CONSOLIDES ANNUELS AU 31 MARS 2022

Chiffre d'affaires : 21,4 M€

EBE positif (+ 1.422 K€) soit 6,7% du chiffre d'affaires

Retour à un résultat net positif (+ 491 K€ à comparer à - 311 K€)

DONNEES ANNUELLES

En milliers d'euros	31/03/2022	31/03/2021
Chiffre d'affaires	21.354	22.602
Marge brute	12.807	14.223
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>60,0%</i>	<i>62,9%</i>
Autres achats et charges externes	4.884	4.751
Salaires et charges	6.642	7.029
Excédent brut d'exploitation	1.422	2.067
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>6,7%</i>	<i>9,1%</i>
Amortissements et provisions	1.267	1.823
Résultat d'exploitation	155	244
Résultat financier	395	(14)
Résultat courant avant impôt	550	230
Résultat exceptionnel	100	(40)
Impôt sur les bénéfices	165	552
Amortissement des écarts d'acquisition	-	33
Résultat net part du Groupe	491	(311)

Chiffre d'affaires

Alors que l'exercice 2020-2021 avait bénéficié d'une commande exceptionnelle avec un distributeur américain de plus de 5 M\$, ce qui avait permis de compenser en grande partie les effets néfastes de la crise sanitaire, l'exercice 2021-2022 a été marqué par un retour à la croissance dans la majeure partie des pays d'implantation du Groupe. Au global, le chiffre d'affaires consolidé ne s'est ainsi contracté que de 6%, passant de 22,6 M€ à 21,4 M€.

L'Export représente aujourd'hui 84% du chiffre d'affaires consolidé. La contribution de chaque zone géographique au chiffre d'affaires consolidé se détaille comme suit :

En milliers d'euros	31 mars 2022	% CA	31 mars 2021	% CA	Variation
Europe	12.360	58%	10.299	46%	+20%
Amériques	7.676	36%	11.522	51%	-33%
Afrique / Asie	1.319	6%	781	3%	+69%
Total	21.354	100%	22.602	100%	-6%

Marge brute

Même si TRILOGIQ est parvenu à répercuter en grande partie la hausse du coût des intrants (matières premières et énergie) auprès de ses clients, le taux de marge brute a été impacté de près de 3 points sur l'exercice, passant de 62,9% du chiffre d'affaires au 31 mars 2021 à 60,0% du chiffre d'affaires au 31 mars 2022. TRILOGIQ bénéficiant d'un bon « pricing power », les augmentations tarifaires se poursuivent afin de remonter le taux de marge brute consolidé.

Excédent brut d'exploitation

Alors que les Etats-Unis avaient été les principaux contributeurs à l'excédent brut d'exploitation consolidé de l'exercice précédent, la participation des deux principales zones d'activité a été davantage homogène lors de l'exercice clos au 31 mars 2022 :

En milliers d'euros	31 mars 2022	31 mars 2021
Europe	858	74
Amériques	577	1.939
Afrique / Asie	(13)	54
Total	1.422	2.067

Au cours de cet exercice, seules les filiales anglaise (en cours de redéploiement) et brésilienne (profondément restructurée au printemps 2022) ont contribué de manière négative à l'excédent brut d'exploitation consolidé.

Les dépenses d'exploitation (hors achats de matières premières, amortissements et provisions) étant restées quasiment stables (-3%), TRILOGIQ enregistre un nouvel excédent brut d'exploitation significativement positif de 1.422 K€ (soit 6,7% du chiffre d'affaires consolidé).

Hors achats de matières premières, amortissements et provisions, les charges d'exploitation ont évolué de la manière suivante :

- une hausse de 3% des autres achats et charges externes, principalement due à un recours plus intensif à l'intérim et à l'augmentation des coûts de l'énergie et du transport,
- une contraction de 5% des charges de personnel. Le Groupe compte aujourd'hui 179 collaborateurs.

Résultat d'exploitation

En intégrant un niveau d'amortissements de 1,3 M€, le résultat d'exploitation consolidé ressort positif de 0,2 M€. Du fait de la politique de cession d'actifs du Groupe, les amortissements continueront à baisser significativement lors des prochains exercices.

Résultat net part du Groupe

Après la prise en compte de l'impôt sur les sociétés pour 165 K€, les comptes consolidés arrêtés au 31 mars 2022 se traduisent, pour la première fois depuis l'exercice 2015-2016, par un bénéfice net part du Groupe de 491 K€.

Trésorerie nette : 19.567 K€

Dès le printemps 2021, anticipant les pénuries de matières premières et les hausses de prix, TRILOGIQ a mis en place une stratégie volontariste de stockage qui a conduit le Groupe à augmenter de 55% ses stocks de produits à forte rotation pour les porter à 5,8 M€. Cependant, du fait d'une marge brute d'autofinancement positive de 1.439 K€ et d'une cession d'actifs de 750 K€, le Groupe est parvenu à limiter la baisse de sa trésorerie à 301 K€ au 31 mars 2022 tout en procédant au remboursement de 356 K€ de dettes financières, dont l'intégralité du solde de l'emprunt contracté auprès de la bpi :

En milliers d'euros	31/03/2022	31/03/2021	Variation
Actif net immobilisé	9.129	10.555	(1.426)
Stocks et en-cours	5.841	3.773	2.068
Clients et comptes rattachés	4.700	4.485	215
Trésorerie	19.606	19.907	(301)
Dettes financières	38	394	(356)
Trésorerie nette de dettes	19.567	19.513	55

Perspectives

Carnet de commandes du 1^{er} trimestre : 5.353 K€

Pour le 1^{er} trimestre de l'exercice (avril à juin), le carnet de commandes consolidé s'est élevé à 5.353 K€, en baisse de 8% à comparer aux 5.792 K€ du 1^{er} trimestre de l'exercice précédent :

Commandes en K€	30.06.2022 (3 mois)	30.06.2021 (3 mois)	Variation
Europe	3.198	3.586	- 11%
Amériques	1.839	1.806	+ 2%
Afrique / Asie	316	400	- 21%
Total Groupe	5.353	5.792	- 8%

Si les carnets de commandes des mois d'avril et de mai étaient en retrait par rapport à l'exercice précédent, celui du mois de juin 2022 enregistre une croissance de 6% à comparer à juin 2021.

Du fait de son redressement financier au cours des derniers exercices, TRILOGIQ a décidé de renforcer sa présence au Royaume-Uni, en Italie et aux Etats-Unis.