



## COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2021

Chiffre d'affaires en croissance : 10,5 M€ (+5%)

EBITDA en forte hausse : 879 K€ (8,4% du CA) à comparer à 556 K€, soit + 58%

Résultat d'exploitation et résultat net positifs pour le deuxième semestre d'affilée

Trésorerie nette de 18,5 M€ et désendettement achevé

En milliers d'euros	30/09/2021* 6 mois	30/09/2020* 6 mois	Variation	31/03/2021 12 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>10.518</b>	<b>9.980</b>	<b>+ 5%</b>	<b>22.602</b>
<b>Marge brute</b>	<b>6.319</b>	<b>6.498</b>	<b>- 3%</b>	<b>14.223</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>60,1%</i>	<i>65,1%</i>		<i>62,9%</i>
Autres achats et charges externes	2.379	2.256	+ 5%	4.751
Salaires et charges	3.187	3.614	- 12%	7.029
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>879</b>	<b>556</b>	<b>+ 58%</b>	<b>2.067</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>8,4%</i>	<i>5,6%</i>		<i>9,1%</i>
Amortissements et provisions	709	1.039	- 32%	1.823
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>171</b>	<b>(483)</b>	<b>NS</b>	<b>244</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>1,6%</i>	<i>-4,8%</i>		<i>1,1%</i>
Résultat financier	25	(261)		(14)
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>196</b>	<b>(744)</b>	<b>NS</b>	<b>230</b>
Résultat exceptionnel	(99)	39		(40)
Impôt sur les bénéfices	55	260		552
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>45</b>	<b>(924)</b>	<b>NS</b>	<b>(311)</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>0,4%</i>	<i>-9,3%</i>		<i>-1,4%</i>

\* comptes non audités par les Commissaires aux Comptes

**Chiffre d'affaires : 10,5 M€**

Au 30 septembre 2021, le chiffre d'affaires consolidé s'est établi à 10,5 M€, en hausse de 5% à comparer au 30 septembre 2020.

TRILOGIQ privilégie la rentabilité et la trésorerie aux dépens d'une croissance de chiffre d'affaires à tout prix.

Toutes les zones géographiques ont enregistré une croissance de leur activité (+21% en Europe, +50% en Amérique du Sud et +62% en Afrique) à l'exception de l'Amérique du Nord du fait d'un effet de base. En effet, le chiffre d'affaires nord-américain au 30 septembre 2020 intégrait 2,6 M€ d'une commande exceptionnelle de WALMART, acteur majeur du secteur e-commerce.

**Marge brute : 60,1% du chiffre d'affaires**

Dans un contexte mondial de pénurie de matières premières et de très forte hausse du coût des approvisionnements, le Groupe TRILOGIQ est parvenu à maintenir un taux de marge brute supérieur à 60% car il a su anticiper ses achats, planifier ses commandes et répercuter en grande partie les différentes augmentations au niveau de ses clients.

**Excédent brut d'exploitation : 879 K€ (+ 58%)**

Au 30 septembre 2021, l'EBITDA consolidé s'est établi à 879 K€, en hausse de 58% à comparer au 30 septembre 2020.

Cette évolution s'explique principalement par :

- d'un côté, une augmentation de 123 K€ des autres achats et charges externes du fait de la poursuite des investissements numériques et digitaux, ainsi que d'un recours plus important au travail temporaire, alors même que les dépenses fixes de structure diminuaient,
- de l'autre côté, la baisse de 427 K€ des frais de personnel qui intégraient notamment 110 K€ de charges de restructuration au 30 septembre 2020.

Alors qu'au 30 septembre 2020, 6 sociétés du Groupe contribuaient de manière négative à l'EBITDA consolidé, elles ne sont plus que 2 (UK et Brésil) au 30 septembre 2021.

**Résultat d'exploitation : 171 K€**

En intégrant un niveau d'amortissements de 709 K€ (à comparer à 1.039 K€ au 30 septembre 2020, soit une baisse de 32%), le résultat d'exploitation ressort positif de 171 K€ sur la période, à comparer à une perte de 483 K€ au 30 septembre 2020.

**Résultat net part du Groupe : 45 K€**

Après la prise en compte des résultats financier et exceptionnel, ainsi que de l'impôt sur les sociétés, les comptes consolidés arrêtés au 30 septembre 2021 se traduisent par un bénéfice net part du Groupe de 45 K€.

## Cash-flows

En milliers d'euros	30/09/2021*	31/03/2021	30/09/2020*
Actif immobilisé	9.884	10.555	11.117
Stocks	5.081	3.773	3.945
Créances clients	4.900	4.485	5.207
Trésorerie	18.542	19.907	18.171
Dettes financières	85	394	789
<b>Trésorerie nette de dettes</b>	<b>18.457</b>	<b>19.513</b>	<b>17.382</b>
Capitaux propres consolidés	35.840	35.728	35.147

\* comptes non audités par les Commissaires aux Comptes

Au 30 septembre 2021, la trésorerie nette de dettes financières s'établit à 18,5 M€, en baisse de 1 M€ à comparer à celle du 31 mars 2021. Cette diminution s'explique principalement par :

- l'augmentation volontaire des stocks de 1,3 M€ destinée à sécuriser les approvisionnements du Groupe dans un contexte mondial de pénuries de matières premières et de forte inflation du prix des intrants. Ce stock n'est constitué que de produits à forte rotation,
- la hausse de 0,4 M€ des créances clients du fait de plusieurs projets importants facturés en fin de semestre et non encore encaissés,
- la fin du remboursement de l'emprunt Bpi pour 0,38 M€.

## **Perspectives**

### Carnet de commandes au 31 décembre 2021 (9 mois)

Au titre des neuf premiers mois de l'exercice (avril à décembre), le carnet de commandes consolidé s'est élevé à 16.502 K€, soit une baisse de 4% à comparer aux 17.152 K€ des neuf premiers mois de l'exercice précédent :

Commandes en K€	31.12.2021 (9 mois)	31.12.2020 (9 mois)	Variation
Europe	9.338	7.453	+ 25%
Amériques	6.155	9.140	- 33%
Afrique / Asie	1.009	559	+ 81%
<b>Total Groupe</b>	<b>16.502</b>	<b>17.152</b>	<b>- 4%</b>

Fort du plan d'économies réalisé, le Groupe TRILOGIQ bénéficie dorénavant d'un format durablement allégé en coûts de structure et simplifié dans son organisation.