

## TRILOGIQ

Société anonyme au capital de 5.607.000 €  
Siège social : 5 rue Saint-Simon  
Parc d'Activités du Vert Galant  
95310 SAINT-OUEN-L'AUMONE  
RCS PONTOISE B 387.452.576

### RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE présenté par le Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Mixte annuelle du 18 septembre 2023

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale pour vous rendre compte de l'activité de notre Groupe au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023.

#### I. ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

##### 1.1. Situation du Groupe : les chiffres clés

###### 1.1.1. *Chiffres clés*

| En milliers d'euros                 | 31/03/2023    | 31/03/2022    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>           | <b>22.187</b> | <b>21.354</b> |
| <b>Marge brute</b>                  | <b>12.849</b> | <b>12.807</b> |
| <i>% chiffre d'affaires</i>         | <i>57,9%</i>  | <i>60,0%</i>  |
| Autres achats et charges externes   | 4.833         | 4.884         |
| Salaires et charges                 | 7.046         | 6.642         |
| <b>Excédent brut d'exploitation</b> | <b>631</b>    | <b>1.422</b>  |
| <i>% chiffre d'affaires</i>         | <i>2,8%</i>   | <i>6,7%</i>   |
| Amortissements et provisions        | 1.057         | 1.267         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>      | <b>(426)</b>  | <b>155</b>    |
| Résultat financier                  | (21)          | 395           |
| <b>Résultat courant avant impôt</b> | <b>(448)</b>  | <b>550</b>    |
| Résultat exceptionnel               | 19            | 100           |
| Impôt sur les bénéfices             | 217           | 165           |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>  | <b>(634)</b>  | <b>491</b>    |

### 1.1.2. Examen des comptes consolidés au 31 mars 2023

#### Chiffre d'affaires

L'exercice 2022-2023 a été marqué par un retour à la croissance du chiffre d'affaires consolidé (+4%), portée par l'Europe (+12%) alors que l'Amérique enregistrait une baisse de 7% de son activité. Au global, le chiffre d'affaires consolidé a ainsi progressé de 21,4 M€ à 22,2 M€.

L'Export représente aujourd'hui 83% du chiffre d'affaires consolidé :

| En milliers d'euros | 31 mars 2023  | % CA        | 31 mars 2022  | % CA        | Variation  |
|---------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|------------|
| France              | 3.814         | 17%         | 3.454         | 16%         | +10%       |
| Export              | 18.373        | 83%         | 17.900        | 84%         | +3%        |
| <b>Total</b>        | <b>22.187</b> | <b>100%</b> | <b>21.354</b> | <b>100%</b> | <b>+4%</b> |

La contribution de chaque zone géographique au chiffre d'affaires consolidé se détaille comme suit :

| En milliers d'euros | 31 mars 2023  | % CA        | 31 mars 2022  | % CA        | Variation  |
|---------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|------------|
| Europe              | 13.902        | 63%         | 12.360        | 58%         | +12%       |
| Amérique            | 7.134         | 32%         | 7.676         | 36%         | -7%        |
| Afrique / Asie      | 1.151         | 5%          | 1.319         | 6%          | -13%       |
| <b>Total</b>        | <b>22.187</b> | <b>100%</b> | <b>21.354</b> | <b>100%</b> | <b>+4%</b> |

#### Marge brute

Même si TRILOGIQ est parvenu à répercuter en grande partie la hausse du coût des intrants (matières premières, énergie, transport) auprès de ses clients, le taux de marge brute a été impacté de plus de 2 points sur l'exercice, passant de 60,0% du chiffre d'affaires au 31 mars 2022 à 57,9% du chiffre d'affaires au 31 mars 2023. Afin de remonter le taux de marge brute consolidé, l'actuelle priorité de TRILOGIQ est de se concentrer sur la réduction des coûts de production et sur les économies d'échelle.

#### Excédent brut d'exploitation

Alors que la participation des deux principales zones d'activité avait été homogène lors de l'exercice clos au 31 mars 2022, l'Europe permet au Groupe d'afficher un EBE positif au 31 mars 2023 alors que la contribution de l'Amérique est fortement négative :

| En milliers d'euros | 31 mars 2023 | 31 mars 2022 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Europe              | 1.138        | 858          |
| Amérique            | (588)        | 577          |
| Afrique / Asie      | 81           | (13)         |
| <b>Total</b>        | <b>631</b>   | <b>1.422</b> |

Au 31 mars 2023, seules les filiales qui ont été profondément restructurées au cours de l'exercice (Royaume-Uni, Etats-Unis et Brésil) 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 (+2%) et le Groupe n'ayant plus bénéficié des aides des différents Etats liées à la pandémie COVID (572 K€ au 31 mars 2022), TRILOGIQ enregistre un excédent brut d'exploitation positif de 631 K€ (soit 2,8% du chiffre d'affaires consolidé).

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

- une baisse de 1% des autres achats et charges externes, principalement due à des frais de transport sur achats moindres du fait du déstockage réalisé sur l'exercice,
- une hausse de 5% des charges de personnel qui s'explique par la réévaluation des salaires effectuée dans le contexte inflationniste mondial et par un effet de base défavorable due à la forte augmentation (+12%) du Dollar américain par rapport à l'Euro. Le Groupe compte aujourd'hui 166 collaborateurs.

### Résultat d'exploitation

En intégrant un niveau d'amortissements de 1,1 M€, le résultat d'exploitation consolidé ressort négatif de 0,4 M€. Du fait de l'arrivée à échéance des amortissements des principaux outils de production 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 217 K€, les comptes consolidés arrêtés au 31 mars 2023 se traduisent par une perte nette part du Groupe de 646 K€.

| En milliers d'euros          | Europe | Amériques | Afrique / Asie | Total         |
|------------------------------|--------|-----------|----------------|---------------|
| Chiffre d'affaires           | 13.902 | 7.134     | 1.151          | <b>22.187</b> |
| Excédent brut d'exploitation | 1.138  | (588)     | 81             | <b>631</b>    |
| Résultat d'exploitation      | 157    | (649)     | 66             | <b>(426)</b>  |
| Résultat courant avant impôt | 288    | (792)     | 56             | <b>(448)</b>  |
| Résultat net part du Groupe  | 143    | (828)     | 39             | <b>(646)</b>  |

### 1.2. Structure financière du Groupe

L'évolution de l'endettement global du Groupe peut se résumer comme suit :

| En milliers d'euros       | 31/03/2022 | Augmentation | Diminution | 31/03/2023 |
|---------------------------|------------|--------------|------------|------------|
| Emprunts bancaires        | 38         | -            | 38         | -          |
| Autres dettes financières | -          | -            | -          | -          |
| <b>Endettement total</b>  | <b>38</b>  | -            | <b>38</b>  | -          |

Par ailleurs, TRILOGIQ dispose d'une trésorerie excédentaire significative, d'un montant de 20.584 K€ au 31 mars 2023 composée des éléments suivants :

| En milliers d'euros             | Montant       |
|---------------------------------|---------------|
| Comptes à terme en Euro et US\$ | 15.693        |
| Disponibilités                  | 4.891         |
| <b>Total trésorerie</b>         | <b>20.584</b> |

Enfin, il convient de préciser que les sociétés du Groupe n'ont pas acquis de matériel par voie de crédit-bail pour des montants significatifs.

### 1.3. Cash-flows

Après avoir mis en place une stratégie volontariste de stockage afin d'anticiper les pénuries de matières premières et les hausses de prix au cours de l'exercice 2021-2022, l'exercice clos au 31 mars 2023 a été marqué par un déstockage massif de 1.214 K€ et par une marge brute d'autofinancement positive de 553 K€ :

| En milliers d'euros               | 31/03/2023    | 31/03/2022    | Variation    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Actif net immobilisé              | 8.223         | 9.129         | (906)        |
| Stocks et en-cours                | 4.627         | 5.841         | (1.214)      |
| Clients et comptes rattachés      | 4.568         | 4.700         | (132)        |
| Trésorerie                        | 20.584        | 19.606        | 978          |
| Dettes financières                | -             | 38            | (38)         |
| <b>Trésorerie nette de dettes</b> | <b>20.584</b> | <b>19.567</b> | <b>1.017</b> |

### 1.4. Effectifs consolidés du Groupe

|                | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|----------------|------------|------------|
| Europe         | 105        | 106        |
| Amériques      | 50         | 60         |
| Afrique / Asie | 11         | 13         |
| <b>Total</b>   | <b>166</b> | <b>179</b> |

## II. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

### 2.1. Liste des sociétés consolidées

|  | Pourcentage de détention |
|--|--------------------------|
| <b>TRILOGIQ S.A.</b> - Société Anonyme au capital de 5.607.000 €<br>5, rue Saint Simon - 95310 Saint-Ouen-l'Aumône - France  | Société Mère             |
| <b>TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH</b> - GmbH au capital de 25.000 €<br>Benzstrasse 5 - 84051 Altheim / Essenbach - Allemagne  | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ BENELUX SPRL</b> – Société au capital de 52.360 €<br>Keizer Karellaan 584 6th Floor - 1082 Sint-Agatha-Berchem - Belgique  | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ ITALIA SRL</b> -Société au capital de 310.000 €<br>Via G. Oberdan 13 - 20064 Gorgonzola / Milano - Italie  | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ IBERIA S.L.U</b> - Société au capital de 100.000 €<br>Calle Mariano Cubí, 7, 08006 Barcelona - Espagne   | 100%                     |
| <b>The Tube &amp; Bracket Company</b> - Société au capital de 153.319 £<br>Main Road - Middleton Cheney - Banbury - Oxfordshire - OX17 2PW - Royaume-Uni                               | 91%                      |
| <b>GRAPHIT SYSTEM Limited</b> - Société au capital de 2.600.000 £<br>Main Road - Middleton Cheney - Banbury - Oxfordshire - OX17 2 PW - Royaume-Uni                                    | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ Sweden AB</b> - Société au capital de 100.000 SEK<br>Box 91 - 851 02 Sundsvall - Suède   | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ HUNGARIA KFT</b> - Société au capital de 3.000.000 HUF<br>Maglódi út 6 - 1106 Budapest - Hongrie   | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O.</b> - Société au capital de 20.000 €<br>Robotnícka 1 - 036 01 Martin - Slovaquie   | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ POLAND SP ZOO</b> – Société au capital de 50.000 PLN<br>Rogowska 117F, 54-440 Wrocław - Pologne  | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ ROMANIA SRL</b> – Société au capital de 1.000 RON<br>Strada Gavana n°2, Bloc A27, scara B, AP, CAM.2- 110305 County Arges - Roumanie                                       | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ TURKEY</b> – Société au capital de 50.000 TRY<br>Yenisehir Mak. Mustafa Akyol SK – 34912 Pendik Istanbul - Turquie   | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ SA (Pty) Limited</b> - Société à responsabilité limitée au capital de R 1.000<br>677 Cape Road, Parsonsvej, 6001 Port Elisabeth – Afrique du Sud                           | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ MAROC</b> – Société au capital de 10.000 MAD<br>131 bd Abdelmoumen – 20000 Casablanca- Maroc   | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ USA Corporation</b> - Société au capital de 100 USD<br>31805 Glendale Street - Livonia, MI 48150 – Etats-Unis d'Amérique   | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ MEXICO SA</b> - Société au capital de 50.000 Pesos<br>Anillo Vial II 201- Parque Industrial Quadrum- CP. 76246 Queretaro QRO - Mexique                                     | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ do BRASIL Ltda</b> - Société à responsabilité limitée au capital de 253.970 Real<br>Rua Dr. Adhemar de Barros – 201 Jardim Europa - Valinhos - SP - CEP 13.270-600- Brésil | 100%                     |
| <b>TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA PVT.LTD</b> – Société au capital de 6.769.707 INR<br>18/1B Anumepalli Agraharam Begapalli Road - Zuzuvadi –Hosur Taluk Tamil Nadu - Inde              | 100%                     |

## 2.2. Variations de périmètre

Néant.

### III. PERSPECTIVES D'AVENIR

Pour le 1<sup>er</sup> trimestre de l'exercice (avril à juin), le carnet de commandes consolidé s'est élevé à 6.101 K€, en hausse de 15% à comparer aux 5.319 K€ du 1<sup>er</sup> trimestre de l'exercice précédent :

| Commandes en K€     | 30.06.2023 (3 mois) | 30.06.2022 (3 mois) | Variation    |
|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Europe              | 3.816               | 3.201               | + 19%        |
| Amériques           | 2.148               | 1.802               | + 19%        |
| Afrique / Asie      | 137                 | 316                 | - 57%        |
| <b>Total Groupe</b> | <b>6.101</b>        | <b>5.319</b>        | <b>+ 15%</b> |

La forte hausse du carnet de commandes semestriel couplée à la réduction des coûts opérée lors de l'exercice 2022-2023 devrait permettre à TRILOGIQ de renouer avec un niveau de rentabilité opérationnelle significatif.

### IV. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

Fait à Saint-Ouen-l'Aumône,

Le 18 juillet 2023

Le Conseil d'Administration.

