

## 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 16 septembre 2021

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 2021.

#### 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	31/03/2021	31/03/2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>22.602</b>	<b>23.542</b>
<b>Marge brute</b>	<b>14.223</b>	<b>14.454</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>62,9%</i>	<i>61,4%</i>
Autres achats et charges externes	4.751	6.069
Salaires et charges	7.029	8.491
Autres charges d'exploitation	377	229
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>2.067</b>	<b>(335)</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>9,1%</i>	<i>(1,4%)</i>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>244</b>	<b>(3.032)</b>
Résultat financier	(14)	(74)
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>230</b>	<b>(3.107)</b>
Résultat exceptionnel	(40)	229
Impôt sur les bénéfices	552	52
Amortissement des écarts d'acquisition	33	-
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(311)</b>	<b>(2.881)</b>

### 1.1.2. Examen des comptes consolidés au 31 mars 2021

#### Chiffre d'affaires

Tout au long de son exercice fiscal et dans l'ensemble de ses pays d'implantation, le Groupe TRILOGIQ a été impacté par la crise du Coronavirus et les mesures de confinement qui l'ont accompagnée. Cependant, l'enregistrement d'une commande exceptionnelle de plus de 5 M\$ avec un acteur majeur du secteur e-commerce américain a permis au Groupe de compenser en grande partie les effets néfastes de la crise sanitaire. Au cours de l'exercice 2020-2021, le chiffre d'affaires du Groupe ne s'est ainsi contracté que de 4%, passant de 23,5 M€ à 22,6 M€.

L'Export représente aujourd'hui 89% du chiffre d'affaires consolidé :

En milliers d'euros	31 mars 2021	% CA	31 mars 2020	% CA	Variation
France	2.381	11%	3.398	14%	-30%
Export	20.221	89%	20.144	86%	-%
<b>Total</b>	<b>22.602</b>	<b>100%</b>	<b>23.542</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 2021	% CA	31 mars 2020	% CA	Variation
Europe	10.299	46%	12.693	54%	-19%
Amériques	11.522	51%	10.071	43%	+14%
Afrique / Asie	781	3%	778	3%	-%
<b>Total</b>	<b>22.602</b>	<b>100%</b>	<b>23.542</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>

#### Marge brute

Parallèlement, le taux de marge brute a augmenté significativement, de 61,4% du chiffre d'affaires au 31 mars 2020 à 62,9% du chiffre d'affaires au 31 mars 2021, démontrant la capacité de TRILOGIQ à maintenir un niveau de marge élevé.

#### Excédent brut d'exploitation

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Total
Excédent brut d'exploitation	74	1.939	54	<b>2.067</b>

Les dépenses d'exploitation (hors achats de matières premières, amortissements et provisions) ont diminué de plus de 2,6 M€, notamment aux niveaux des coûts logistiques et des frais de structure. Couplée à la quasi-stabilité du chiffre d'affaires et à la hausse du taux de marge brute, cette stratégie de réduction des coûts a permis à TRILOGIQ d'enregistrer un excédent brut d'exploitation significativement positif de 2.067 K€ (soit 9,1% du chiffre d'affaires consolidé) à comparer à - 335 K€ au 31 mars 2020.

Hors achats de matières premières, amortissements et provisions, les charges d'exploitation ont en effet diminué de 18% de la manière suivante :

- une baisse de 22% des autres achats et charges externes, principalement due à la réduction des frais de structure et des coûts logistiques intra-groupe suite à la restructuration (Mexique et Afrique du Sud) et à la fermeture (UK) de plusieurs sites de production,
- une contraction de 17% des charges de personnel. Le Groupe compte aujourd'hui 181 collaborateurs.

### Résultat d'exploitation

En intégrant un niveau d'amortissements de 1,8 M€, le résultat d'exploitation ressort positif de 0,2 M€ pour la première fois depuis l'exercice 2015-2016. Du fait de la politique volontariste du Groupe, l'amortissement des presses et des moules prendra majoritairement fin lors de l'exercice 2021-2022, le montant restant à amortir pour ces actifs s'élevant à 1,4 M€ au 31 mars 2021.

### Résultat net part du Groupe

Après la prise en compte de l'impôt sur les sociétés pour 552 K€, les comptes consolidés arrêtés au 31 mars 2021 se traduisent par une perte nette part du Groupe de 311 K€.

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Total
Chiffre d'affaires	10.299	11.522	781	22.602
Excédent brut d'exploitation	74	1.939	54	2.067
Résultat d'exploitation	(1.596)	1.831	8	244
Résultat courant avant impôt	(1.389)	1.581	38	230
Résultat net consolidé	(1.489)	1.114	45	(330)

### 1.2. Structure financière du Groupe

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

En milliers d'euros	31/03/2020	Augmentation	Remboursement	31/03/2021
Emprunts bancaires	1.168	-	774	394
Autres dettes financières	-	-	-	-
<b>Endettement total</b>	<b>1.168</b>	<b>-</b>	<b>774</b>	<b>394</b>

Par ailleurs, TRILOGIQ dispose d'une trésorerie excédentaire significative, d'un montant de 19.907 K€ au 31 mars 2021, à comparer à 18.498 K€ au 31 mars 2020, composée des éléments suivants :

En milliers d'euros	Montant
Comptes à terme en Euro et US\$	11.606
Disponibilités	8.301
<b>Total trésorerie</b>	<b>19.907</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

Du fait d'une marge brute d'autofinancement positive de 1.527 K€, le Groupe est parvenu à augmenter sa trésorerie de 1.409 K€ au 31 mars 2021 tout en procédant au remboursement de 774 K€ de dettes financières.

### 1.4. Effectifs consolidés du Groupe

	31.03.2021	31.03.2020
Europe	106	125
Amériques	64	83
Afrique / Asie	11	17
<b>Total</b>	<b>181</b>	<b>225</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 € 5, rue Saint Simon - 95310 Saint-Ouen-l'Aumône - France	Société Mère
<b>TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH</b> - GmbH au capital de 25.000 € Benzstrasse 5 - 84051 Altheim / Essenbach - Allemagne	100%
<b>TRILOGIQ BENELUX SPRL</b> – Société au capital de 52.360 € Keizer Karellaan 584 6th Floor - 1082 Sint-Agatha-Berchem - Belgique	100%
<b>TRILOGIQ ITALIA SRL</b> -Société au capital de 310.000 € Via G. Oberdan 13 - 20064 Gorgonzola / Milano - Italie	100%
<b>TRILOGIQ IBERIA S.L.U</b> - Société au capital de 100.000 € Calle Mariano Cubí, 7, 08006 Barcelona - Espagne	100%
<b>The Tube &amp; Bracket Company</b> - Société au capital de 153.319 £ Main Road - Middleton Cheney - Banbury - Oxfordshire - OX17 2PW - Royaume-Uni	91%
<b>GRAPHIT SYSTEM Limited</b> - Société au capital de 2.600.000 £ Main Road - Middleton Cheney - Banbury - Oxfordshire - OX17 2 PW - Royaume-Uni	100%
<b>TRILOGIQ Sweden AB</b> - Société au capital de 100.000 SEK Box 91 - 851 02 Sundsvall - Suède	100%
<b>TRILOGIQ HUNGARIA KFT</b> - Société au capital de 3.000.000 HUF Maglódi út 6 - 1106 Budapest - Hongrie	100%
<b>TRILOGIQ CZ S.R.O.</b> - Société au capital de 200.000 CZK Chrudimská 2526/2a – Vinohrady - 130 00 Praha 3 – République Tchèque	100%
<b>TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O.</b> - Société au capital de 20.000 € Robotnícka 1 - 036 01 Martin - Slovaquie	100%
<b>TRILOGIQ POLAND SP ZOO</b> – Société au capital de 50.000 PLN Rogowska 117F, 54-440 Wrocław - Pologne	100%
<b>TRILOGIQ ROMANIA SRL</b> – Société au capital de 1.000 RON 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 Yenisehir Mak. Mustafa Akyol SK – 34912 Pendik Istanbul - Turquie	100%
<b>TRILOGIQ SA (Pty) Limited</b> - Société à responsabilité limitée au capital de R 1.000 677 Cape Road, Parsonsvej, 6001 Port Elisabeth – Afrique du Sud	100%
<b>TRILOGIQ MAROC</b> – Société au capital de 10.000 MAD 131 bd Abdelmoumen – 20000 Casablanca- Maroc	100%
<b>TRILOGIQ USA Corporation</b> - Société au capital de 100 USD 31805 Glendale Street - Livonia, MI 48150 – Etats-Unis d'Amérique	100%
<b>TRILOGIQ MEXICO SA</b> - Société au capital de 50.000 Pesos 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 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 18/1B Anumepalli Agraharam Begapalli Road - Zuzuvadi –Hosur Taluk Tamil Nadu - Inde	100%

## 2.2. Variations de périmètre

Au mois de décembre 2020, TRILOGIQ S.A. a procédé à l'acquisition de 11% du capital de THE TUBE & BRACKET COMPANY auprès d'un actionnaire minoritaire.

Les filiales TRILOGIQ Iberia, TRILOGIQ Sweden, TRILOGIQ CZ, TRILOGIQ Hungaria, TRILOGIQ Maroc et TRILOGIQ India n'exercent plus d'activité opérationnelle au 31 mars 2021 et sont en cours de fermeture.

## 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 5.970 K€, en hausse de 73% à comparer aux 3.445 K€ du 1<sup>er</sup> trimestre de l'exercice précédent :

Commandes en K€	30.06.2021 (3 mois)	30.06.2020 (3 mois)	Variation
Europe	3.600	2.258	+59%
Amériques	1.970	1.120	+76%
Afrique / Asie	400	67	x 6
<b>Total Groupe</b>	<b>5.970</b>	<b>3.445</b>	<b>+73%</b>

Cette forte progression s'explique principalement par :

- le fait que le premier trimestre 2019-2020 avait été très significativement impacté par la pandémie Covid-19 (effet de base),
- la reprise économique observée depuis le début de l'année 2021 aux Etats-Unis et en Europe. Par ailleurs, cette situation ayant généré de fortes tensions sur le marché des matières premières, plusieurs concurrents qui ne possèdent pas la solidité financière de TRILOGIQ ne sont aujourd'hui plus capables de fournir leurs clients qui se tournent de fait vers les sociétés du Groupe, augmentant ainsi mécaniquement leur niveau de commandes.

Eu égard au contexte actuel, la Direction de TRILOGIQ entend :

- intensifier sa transformation digitale, via notamment les plateformes [www.trilogiq.com](http://www.trilogiq.com) et [www.trilogiq3D.com](http://www.trilogiq3D.com),
- prospecter de nouveaux débouchés commerciaux dans le but d'accroître ses ventes.

## IV. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

Fait à Saint-Ouen-l'Aumône,

Le 13 juillet 2021

Le Conseil d'Administration.

