

## 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 Ordinaire annuelle du 15 septembre 2022

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 2022.

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

### 1.1.2. Examen des comptes consolidés au 31 mars 2022

#### Chiffre d'affaires

Alors que l'exercice 2020-2021 avait bénéficié d'une commande exceptionnelle de plus de 5 M\$ avec un distributeur américain, 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 :

En milliers d'euros	31 mars 2022	% CA	31 mars 2021	% CA	Variation
France	3.454	16%	2.381	11%	+45%
Export	17.900	84%	20.221	89%	-11%
<b>Total</b>	<b>21.354</b>	<b>100%</b>	<b>22.602</b>	<b>100%</b>	<b>-6%</b>

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%
<b>Total</b>	<b>21.354</b>	<b>100%</b>	<b>22.602</b>	<b>100%</b>	<b>-6%</b>

#### 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
<b>Total</b>	<b>1.422</b>	<b>2.067</b>

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€.

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Total
Chiffre d'affaires	12.360	7.676	1.319	<b>21.354</b>
Excédent brut d'exploitation	858	577	(13)	<b>1.403</b>
Résultat d'exploitation	(355)	489	21	<b>136</b>
Résultat courant avant impôt	11	513	26	<b>532</b>
Résultat net part du Groupe	(228)	700	19	<b>491</b>

#### 1.2. Structure financière du Groupe

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

En milliers d'euros	31/03/2021	Augmentation	Diminution	31/03/2022
Emprunts bancaires	394	24	380	38
Autres dettes financières	-	-	-	-
<b>Endettement total</b>	<b>394</b>	<b>24</b>	<b>380</b>	<b>38</b>

Par ailleurs, TRILOGIQ dispose d'une trésorerie excédentaire significative, d'un montant de 19.606 K€ au 31 mars 2022 composée des éléments suivants :

En milliers d'euros	Montant
Comptes à terme en Euro et US\$	12.603
Disponibilités	7.003
<b>Total trésorerie</b>	<b>19.606</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

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 :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>Variation</b>
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)
<b>Trésorerie nette de dettes</b>	<b>19.567</b>	<b>19.513</b>	<b>55</b>

### 1.4. Effectifs consolidés du Groupe

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Europe	106	106
Amériques	60	64
Afrique / Asie	13	11
<b>Total</b>	<b>179</b>	<b>181</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 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

La société TRILOGIQ CZ a été fermée au mois d'octobre 2021 et est donc par conséquent déconsolidée au 31 mars 2022.

Les filiales TRILOGIQ Iberia, TRILOGIQ Sweden, TRILOGIQ Hungaria, TRILOGIQ Maroc et TRILOGIQ India n'exercent plus d'activité opérationnelle au 31 mars 2022 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 5.353 K€, en baisse de 8% à comparer aux 5.792 K€ du 1<sup>er</sup> 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%
<b>Total Groupe</b>	<b>5.353</b>	<b>5.792</b>	<b>- 8%</b>

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.

## IV. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

Fait à Saint-Ouen-l'Aumône,

Le 12 juillet 2022

Le Conseil d'Administration.

