

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 DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION à l'Assemblée Générale Mixte annuelle du 16 septembre 2021 statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2021

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire en application des statuts et des dispositions du Code de Commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le **31 mars 2021**, des résultats de cette activité, des perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

I - ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

a. Situation et évolution de la société au cours de l'exercice

Sur l'exercice écoulé, le chiffre d'affaires de la Société a diminué de 1.131 K€, soit une baisse de 15%, principalement du fait de la crise du Coronavirus et des mesures de confinement qui l'ont accompagnée. Le chiffre d'affaires France s'est réduit de 30% (- 1.016 K€) pendant que le chiffre d'affaires à l'Export se contractait de 3% (- 115 K€).

La marge brute a progressé de 4,2 points, de 57,2% du chiffre d'affaires au 31 mars 2020 à 61,4% au 31 mars 2021.

Hors achats de matières premières et approvisionnements, les charges d'exploitation ont diminué de 16% intégrant :

- une baisse de 13% des autres achats et charges externes notamment du fait de la réduction des frais commerciaux des filiales prises en charge, du moindre recours à l'intérim et de la chute des frais de déplacement causée par la crise sanitaire,
- un repli de 16% des charges de personnel, avec un effectif moyen passant de 40 à 38 personnes,
- une forte hausse des autres charges avec notamment la comptabilisation de pertes sur créances filiales pour 265 K€,
- une baisse de 45% des dotations aux amortissements et provisions d'exploitation nettes de reprises.

Au niveau du résultat financier, l'exercice a été marqué par le versement de dividendes de la part de trois filiales de la Société pour un montant global de 1.941 K€ et par la comptabilisation d'opérations sur titres (dont actions propres) et sur avances de trésorerie de filiales en difficultés.

b. Examen des comptes et résultat au cours de l'exercice

L'exercice clos le **31 mars 2021** se traduit par un **bénéfice** de **280.069 €**. L'activité a évolué de la manière suivante (en milliers d'euros) :

	31/03/2021	31/03/2020
Chiffre d'affaires	6.524	7.655
Production	6.536	7.660
Marge brute	4.007	4.381
Valeur ajoutée	2.211	2.318
E.B.E.	(476)	(313)
Résultat d'exploitation	(1.482)	(2.158)
Résultat financier	1.794	23
Résultat exceptionnel	(32)	76
Impôt sur les sociétés	0	105
RESULTAT NET	280	(2.164)

c. Evolution du résultat

L'exercice clos le **31 mars 2021** se traduit par un **bénéfice** de **280.069 €** qui s'explique de la manière suivante, en prenant pour référence l'activité de l'exercice précédent (en milliers d'euros) :

Résultat net de l'exercice précédent			(2 164)
Incidence de la variation de la production sur la marge brute <i>-1.124*57,2%</i>			(643)
Incidence de l'évolution du pourcentage de la marge brute sur la production de l'exercice <i>6,536 x (61,3% - 57,2%)</i>			269
Soit une diminution de la marge brute :			(374)
Variation des charges qui s'explique essentiellement par :			2 818
	Eléments favorables	Eléments défavorables	
Autres achats et charges externes	266		
Impôts, taxes et versements assimilés		31	
Salaires et charges (dont participation des salariés)	385		
Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises	839		
Autres charges et autres produits		410	
Résultat financier	1 771		
Résultat exceptionnel		108	
Impôt sur les sociétés	105		
	3 367	549	
RESULTAT DE L'EXERCICE			280

d. Endettement et situation financière

Au cours de l'exercice, la Société a diminué son endettement financier de 755 K€.

Ratios

Nous vous communiquons ci-après les principaux ratios d'endettement net, ceux-ci s'entendant hors comptes courants et engagement en crédit-bail :

1) endettement net / capitaux propres	=	0
2) endettement net / chiffre d'affaires	=	0

f. Evénements significatifs intervenus au cours de l'exercice

La pandémie de COVID-19 constatée depuis le 11 mars 2020 constitue un événement majeur de l'exercice clos le 31 mars 2021 car ses conséquences ont impacté très significativement le résultat d'exploitation de la période.

Au cours de l'exercice 2020-2021, le chiffre d'affaires de la Société s'est ainsi contracté de 15%, passant de 7,7 M€ à 6,5 M€, pendant que le taux de marge brute progressait très fortement, de 57,2% du chiffre d'affaires au 31 mars 2020 à 61,4% du chiffre d'affaires au 31 mars 2021.

La réduction des dépenses d'exploitation (hors achats de matières premières et approvisionnements, dotations aux amortissements et provisions) de 210 K€ n'a cependant pas permis de compenser intégralement l'impact lié à la baisse du chiffre d'affaires de TRILOGIQ qui a enregistré un excédent brut d'exploitation annuel négatif de 476 K€.

II - PERSPECTIVES D'AVENIR

Dans un contexte de reprise économique, la Direction de TRILOGIQ entend retrouver une croissance pérenne de son activité, notamment en s'appuyant sur sa nouvelle offre digitale via ses sites internet et la plateforme MANUTAN.

III - MODE DE PRESENTATION DES COMPTES - METHODE D'EVALUATION

Les comptes annuels de l'exercice clos le **31 mars 2021** que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les engagements en matière de retraite sont provisionnés (133.434 € au 31 mars 2021).

Aucun changement n'est intervenu par rapport à l'exercice précédent.

IV - ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

La Société a engagé des dépenses relatives au développement de deux plateformes de ventes digitales : www.trilogiq.com et www.trilogiq3D.com. Ces frais sont comptabilisés en charges opérationnelles.

V - AFFECTATION DES RESULTATS

Nous soumettons à vos suffrages l'approbation des comptes annuels au **31 mars 2021** tels qu'ils vous sont présentés et vous proposons d'affecter le résultat de la façon suivante :

Résultat de l'exercice	280.069 €	
Report à nouveau	280.069 €	
	<hr/>	
Total affecté	280.069 €	=====

Rappel des dividendes distribués au cours des trois derniers exercices

Exercice	Montant total du dividende	Dividende par action
31.03.2020	- €	- €
31.03.2019	- €	- €
31.03.2018	- €	- €

VI- DEPENSES SOMPTUAIRES ET CHARGES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge les dépenses suivantes non déductibles du résultat fiscal :

- Amortissements excédentaires des véhicules réintégrés sur l'exercice	7.551 €
- Taxe sur véhicules de tourisme	701 €

VII - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

VIII – MODALITE D'EXERCICE DE LA DIRECTION GENERALE

Monsieur Eric Courtin, Président du Conseil d'Administration et Directeur Général, et Monsieur Olivier Langrand, Directeur Général Délégué, assument sous leur responsabilité la Direction Générale de la Société.

IX – LISTE DES MANDATS

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102-1 alinéa 4 du Code de commerce, vous trouverez en annexe la liste des mandats exercés, dans toute société durant l'exercice écoulé par chacun des administrateurs de la Société, que ceux-ci ont porté à la connaissance du Conseil d'Administration (**Annexe 1**).

X – INFORMATIONS PARTICULIERES

Actionnariat Salarié

Conformément à l'article L 225-102 du Code de commerce nous vous informons qu'au dernier jour de l'exercice, il n'existait :

- aucun plan d'épargne entreprise tel que prévu par les articles L 3332-1 à L 3334-16 du Code du Travail,
- aucun fonds commun de placement d'entreprise tel que prévu par le chapitre III de la loi n° 88-1201 du 23 décembre 1988.

Nous vous précisons également que la participation des salariés au capital social de notre Société et au capital social des sociétés liées au sens de l'article L 225-180 du Code de Commerce est, à la connaissance de la Société, inférieure à 3% du capital social de notre Société ou des sociétés liées.

En application de l'article L 225-129-6 du Code du commerce, la participation des salariés n'atteignant pas 3% du capital social de notre Société ou des sociétés liées, la Société proposera à ses actionnaires, lors de l'Assemblée Générale Mixte, une augmentation de capital réservée aux salariés de notre Société dans les conditions prévues par Les articles L 3332-18 et suivants du Code du Travail.

Délégations au Conseil d'Administration pour augmenter le capital

Les délégations de compétence et/ou de pouvoirs afin d'augmenter le capital social de la Société sont résumées dans l'Annexe 3.

Mise en place d'un plan de rachat d'actions

Le Conseil d'Administration a décidé de soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire la reconduction d'un plan de rachat d'actions conformément aux dispositions de l'article L. 225-209-1 du Code de Commerce. Cette autorisation serait d'une durée de 18 mois, qui expirerait à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2022. Le nombre maximum d'actions acquises ne pourrait pas excéder 10% du capital social tel qu'il serait ajusté en cas d'opérations pouvant l'affecter postérieurement à la présente décision. Le prix maximum d'achat sera fixé à 30 euros par action. En cas d'opération sur le capital et notamment de division ou de regroupement des actions ou d'attribution gratuite, le montant sus indiqué sera ajusté dans les mêmes proportions.

Information relative aux succursales

La Société ne dispose d'aucune succursale.

Information relative aux prêts interentreprises

La Société n'a octroyé aucun prêt interentreprises.

Filiales et participations (données sociales au 31 mars 2021)

Filiale Allemagne

Créée en novembre 2002, TRILOGIQ Deutschland a réalisé un bénéfice de 8 K€.

Filiale Belgique

Créée en mars 2007, TRILOGIQ Benelux a réalisé un bénéfice de 8 K€.

Filiale Italie

Créée en septembre 2010, TRILOGIQ Italia a réalisé une perte de 5 K€.

Filiale Espagne

Créée en février 2011 et en cours de liquidation, TRILOGIQ Iberia a réalisé une perte de 19 K€.

Filiales Royaume-Uni

Acquise le 25 juillet 2008 et détenue à 91% par TRILOGIQ S.A., The Tube & Bracket Company a réalisé une perte de 233 K€.

Créée en avril 2015, GRAPHIT SYSTEM a réalisé une perte de 218 K€.

Filiale Suède

Créée en novembre 2008 et en cours de liquidation, TRILOGIQ Sweden a réalisé une perte de 7 K€.

Filiale Hongrie

Créée en mai 2006 et en cours de liquidation, TRILOGIQ Hungaria a réalisé un bénéfice de 72 K€.

Filiale République Tchèque

Créée en septembre 2006 et en cours de liquidation, TRILOGIQ Czech Republic a réalisé une perte de 73 K€.

Filiale Slovaquie

Créée en mars 2007, TRILOGIQ Slovakia a réalisé un bénéfice de 67 K€.

Filiale Pologne

Créée en mars 2007, TRILOGIQ Poland a réalisé un bénéfice de 53 K€.

Filiale Roumanie

Créée en juin 2007, TRILOGIQ Romania a réalisé un bénéfice de 41 K€.

Filiale Turquie

Créée en juin 2009, TRILOGIQ Turkey a réalisé un bénéfice de 231 K€.

Filiale Afrique du Sud

Créée en septembre 2003, TRILOGIQ South Africa a réalisé une perte de 3 K€.

Filiale Maroc

Créée en septembre 2009, TRILOGIQ Maroc a réalisé une perte de 1 K€.

Filiale Etats-Unis

Créée en septembre 2000, TRILOGIQ USA a réalisé un bénéfice de 1.530 K€.

Filiale Brésil

Créée en janvier 2002, TRILOGIQ do Brasil a réalisé une perte de 179 K€.

Filiale Inde

Créée en juin 2009 et en cours de liquidation, TRILOGIQ India a réalisé un bénéfice de 0 K€.

Montant des rémunérations allouées aux dirigeants

Cette information est précisée dans l'annexe aux comptes consolidés.

Répartition du capital – opérations réalisées par les dirigeants sur leurs titres

Conformément aux dispositions de l'article L 233-13 du Code de Commerce, à la connaissance de la Société, au 24 juillet 2014, les personnes détenant directement ou indirectement plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers, des dix-huit vingtièmes et des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote aux assemblées générales sont :

- M. Eric Courtin : 76,77% du capital et 90,45% des droits de vote

Conformément à l'article L 621-18-2 du Code Monétaire et Financier, les opérations réalisées par les dirigeants, les hauts responsables, ou par des personnes auxquelles ils sont étroitement liés, sur leurs titres ont été les suivantes :

M. Eric Courtin (Président du Conseil d'Administration) :	Néant
M. Olivier Langrand (Directeur Général Délégué) :	Néant

*

Par ailleurs, nous vous indiquons que la liste et l'objet des conventions courantes conclues à des conditions normales qui, en raison de leur objet ou de leurs implications financières sont significatives pour les parties, ont été communiqués aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes.

Le Conseil d'Administration vous invite à adopter les résolutions soumises à votre vote et notamment à vous prononcer sur le quitus aux Administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2021.

Fait à Saint-Ouen-l'Aumône,

Le 13 juillet 2021



Le Conseil d'Administration

Annexes :

Au présent rapport sont annexés les documents faisant apparaître les informations prévues aux articles :

- L 225-102-1 alinéa 3 du Code de Commerce (Annexe 1) : renseignements concernant les Administrateurs
- (Annexe 2) : tableau des résultats financiers au cours des cinq derniers exercices
- L 225-100 al. 7 du Code de Commerce (Annexe 3) : tableau récapitulatif des délégations accordées par l'assemblée générale au Conseil d'Administration dans le domaine des augmentations de capital.

**ANNEXE - I - AU RAPPORT DE GESTION :
Liste des mandats des Administrateurs**

Mandataire	Fonctions chez TRILOGIQ S.A.	Fonctions occupées dans d'autres sociétés
Monsieur Eric Courtin TRILOGIQ Deutschland TRILOGIQ South Africa TRILOGIQ Italia TRILOGIQ Mexico The Tube & Bracket Company GRAPHIT SYSTEMS Limited TRILOGIQ U.S.A.	Président du Conseil d'Administration Directeur Général	Président Directeur Général Président Directeur Général Président Président Directeur Directeur Président
Monsieur Alexis Courtin	Néant	Néant
Monsieur Michel Samper	Néant	Néant

**ANNEXE - II - AU RAPPORT DE GESTION :
Tableau des résultats financiers au cours des cinq derniers exercices**

31-mars	2017 12 mois	2018 12 mois	2019 12 mois	2020 12 mois	2021 12 mois
Capital en fin d'exercice					
Capital social	5 607 000 €	5 607 000 €	5 607 000 €	5 607 000 €	5 607 000 €
Nombre d'actions ordinaires existantes	3 738 000	3 738 000	3 738 000	3 738 000	3 738 000
Nombre d'actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes	0	0	0	0	0
Nombre maximal d'actions futures à créer	0	0	0	0	0
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	10 008 928 €	10 155 333 €	9 095 653 €	7 655 364 €	6 524 319 €
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	2 809 847 €	157 058 €	1 888 108 €	123 687 €	1 131 967 €
Impôt sur les bénéfices	- €	36 198 €	585 €	105 495 €	- €
Participation des salariés due au titre de l'exercice	- €	- €	- €	- €	- €
Résultat après impôt, participation des salariés, dotations aux amortissements et provisions	2 809 €	8 230 244 €	430 349 €	2 164 128 €	280 069 €
Résultat distribué	- €	- €	- €	- €	- €
Résultats réduits à 1 action					
Résultat après impôt et participation mais avant dotations aux amortissements et provisions	0,75 €	0,03 €	0,51 €	0,00 €	0,30 €
Résultat après impôt, participation des salariés, dotations aux amortissements et provisions	0,00 €	2,20 €	0,12 €	0,58 €	0,07 €
Dividende attribué à chaque action	- €	- €	- €	- €	- €
Personnel					
Effectif moyen des salariés durant l'exercice	51	49	43	40	38
Montant de la masse salariale de l'exercice	2 301 146 €	2 209 550 €	1 909 624 €	1 769 086 €	1 484 696 €
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	879 246 €	899 764 €	727 248 €	683 919 €	582 922 €

ANNEXE - III – AU RAPPORT DE GESTION :**Tableau récapitulatif des délégations accordées par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration dans le domaine des augmentations de capital (Article L. 225-100 al. 7 du Code de Commerce)**

Date de l'assemblée générale	Nature de la délégation	Objet de la délégation	Durée de validité	Plafond (valeur nominale)	Utilisation de la délégation au cours de l'exercice	Date de la réalisation de l'augmentation de capital
19/09/2019	Délégation de compétence	Emission d'actions ordinaires nouvelles et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires	19 novembre 2021	5.607.000 € pour les actions ordinaires 50.000.000 € pour valeurs mobilières composées	Néant	Néant
19/09/2019	Délégation de compétence	Augmentation de capital par incorporation de réserves, de bénéfices ou de primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise	19 novembre 2021	5.607.000 €	Néant	Néant