

**COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS  
AU 30 SEPTEMBRE 2025****SOMMAIRE**

- Bilan consolidé
- Compte de résultat consolidé
- Tableau de flux consolidé
- Annexe simplifiée

## BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	30/09/2025	31/03/2025	PASSIF	30/09/2025	31/03/2025
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>6 841</b>	<b>7 302</b>	<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>	<b>37 647</b>	<b>37 917</b>
Immobilisations incorporelles	30	39	Capital	5 607	5 607
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	Primes	418	418
Immobilisations corporelles	6 738	7 185	Réserves et résultat consolidés (1)	34 678	34 725
Immobilisations financières	74	77	Autres	(3 055)	(2 832)
Titres mis en équivalence	0	0	<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>(6)</b>	<b>(3)</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>34 544</b>	<b>34 657</b>	<b>PROVISIONS</b>	<b>663</b>	<b>456</b>
Stocks et en-cours	3 957	4 000	<b>DETTES</b>	<b>3 081</b>	<b>3 589</b>
Clients et comptes rattachés	3 744	4 095			
Autres créances et comptes de régularisation	1 531	1 359	Emprunts et dettes financières	13	18
Valeurs mobilières de placement	21 033	20 919	Fournisseurs et comptes rattachés	1 651	1 655
Disponibilités	4 279	4 285	Autres dettes et comptes de régularisation	1 418	1 916
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>41 385</b>	<b>41 959</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>41 385</b>	<b>41 959</b>

(1) Dont résultat net de l'exercice

(143)

1 060

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En milliers d'euros	30/09/2025 (6 mois)	30/09/2024 (6 mois)	31/03/2025 (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>10 838</b>	<b>12 140</b>	<b>23 203</b>
Autres produits d'exploitation	220	15	135
Achats consommés	(4 172)	(4 344)	(8 358)
Charges de personnel	(3 511)	(3 720)	(8 037)
Autres charges d'exploitation	(2 383)	(2 760)	(5 392)
Impôts et taxes	(125)	(121)	(312)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(373)	(449)	(969)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>493</b>	<b>761</b>	<b>270</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0	0
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>493</b>	<b>761</b>	<b>270</b>
Charges et produits financiers	(502)	527	1 111
Charges et produits exceptionnels	35	209	46
Impôts sur les résultats	(173)	(159)	(375)
<b>Résultat net des entités intégrées</b>	<b>(147)</b>	<b>1 337</b>	<b>1 053</b>
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence	0	0	0
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(147)</b>	<b>1 337</b>	<b>1 053</b>
Intérêts minoritaires	(4)	(1)	(8)
<b>Résultat net (Part du Groupe)</b>	<b>(143)</b>	<b>1 338</b>	<b>1 060</b>
Résultat par action (en €uro)	-0,04 €	0,36 €	0,28 €
Résultat dilué par action (en €uro)	-0,04 €	0,36 €	0,28 €

**TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉS**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/09/2025</b>	<b>31/03/2025</b>	<b>30/09/2024</b>
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>(147)</b>	<b>1 053</b>	<b>1 337</b>
Amortissements et provisions	559	856	328
Variation des impôts différés	13	(14)	(7)
Plus-value de cession, nettes d'impôt	(35)	(46)	(26)
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>390</b>	<b>1 848</b>	<b>1 633</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	239	(567)	361
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>151</b>	<b>2 416</b>	<b>1 273</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles	0	(34)	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	(135)	(178)	(101)
Cession d'immobilisations	75	52	40
Incidence des variations de périmètre	0	0	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(60)</b>	<b>(159)</b>	<b>(61)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>			
Variation des immobilisations financières	0	(2)	(0)
Emission d'emprunts	13	0	0
Remboursement d'emprunts	(18)	(3)	(0)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(5)</b>	<b>(5)</b>	<b>(1)</b>
Incidence des variations de cours des devises	22	(19)	(47)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>108</b>	<b>2 232</b>	<b>1 163</b>
Trésorerie nette d'ouverture	25 204	22 971	22 971
Trésorerie nette de clôture	25 312	25 204	24 135
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>108</b>	<b>2 232</b>	<b>1 163</b>

## SOMMAIRE DE L'ANNEXE SIMPLIFIEE

- 1- EVENEMENTS SIGNIFICATIFS
- 2- EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA FIN DE LA PERIODE INTERMEDIAIRE
- 3- REFERENTIEL COMPTABLE
- 4- MODALITES DE CONSOLIDATION
  - 4-1 Méthodes de consolidation
  - 4-2 Dates de clôture
- 5- METHODES ET REGLES D'EVALUATION
- 6- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION
  - 6-1 Principes
  - 6-2 Organigramme du Groupe
  - 6-3 Liste des sociétés consolidées par intégration globale
- 7- INDICATEURS-CLES DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
- 8- VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES
- 9- INFORMATIONS SECTORIELLES
- 10- RESULTAT FINANCIER
- 11- RESULTAT EXCEPTIONNEL
- 12- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
- 13- AUTRES INFORMATIONS

**1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS**

Néant.

**2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA FIN DE LA PERIODE INTERMEDIAIRE**

La filiale TRILOGIQ Benelux a cessé son activité au mois de novembre 2025.

**3. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les comptes consolidés au 30 septembre 2025 sont établis en conformité avec la méthodologie des comptes consolidés issue du Règlement 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables.

**4. MODALITES DE CONSOLIDATION****4.1. Méthodes de consolidation**

La principale méthode de consolidation utilisée est la méthode de l'intégration globale, toutes les entités étant contrôlées par le Groupe.

Toutes les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale sont éliminés, ainsi que les résultats internes au Groupe.

**4.2. Dates de clôture**

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes intermédiaires au 30 septembre 2025.

**5. METHODES ET REGLES D'EVALUATION**

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes intermédiaires présentés sont identiques à celles utilisées dans les comptes du dernier exercice clos (31 mars 2025).

L'activité du Groupe ne présente pas de caractère cyclique ou saisonnier.

## 6. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

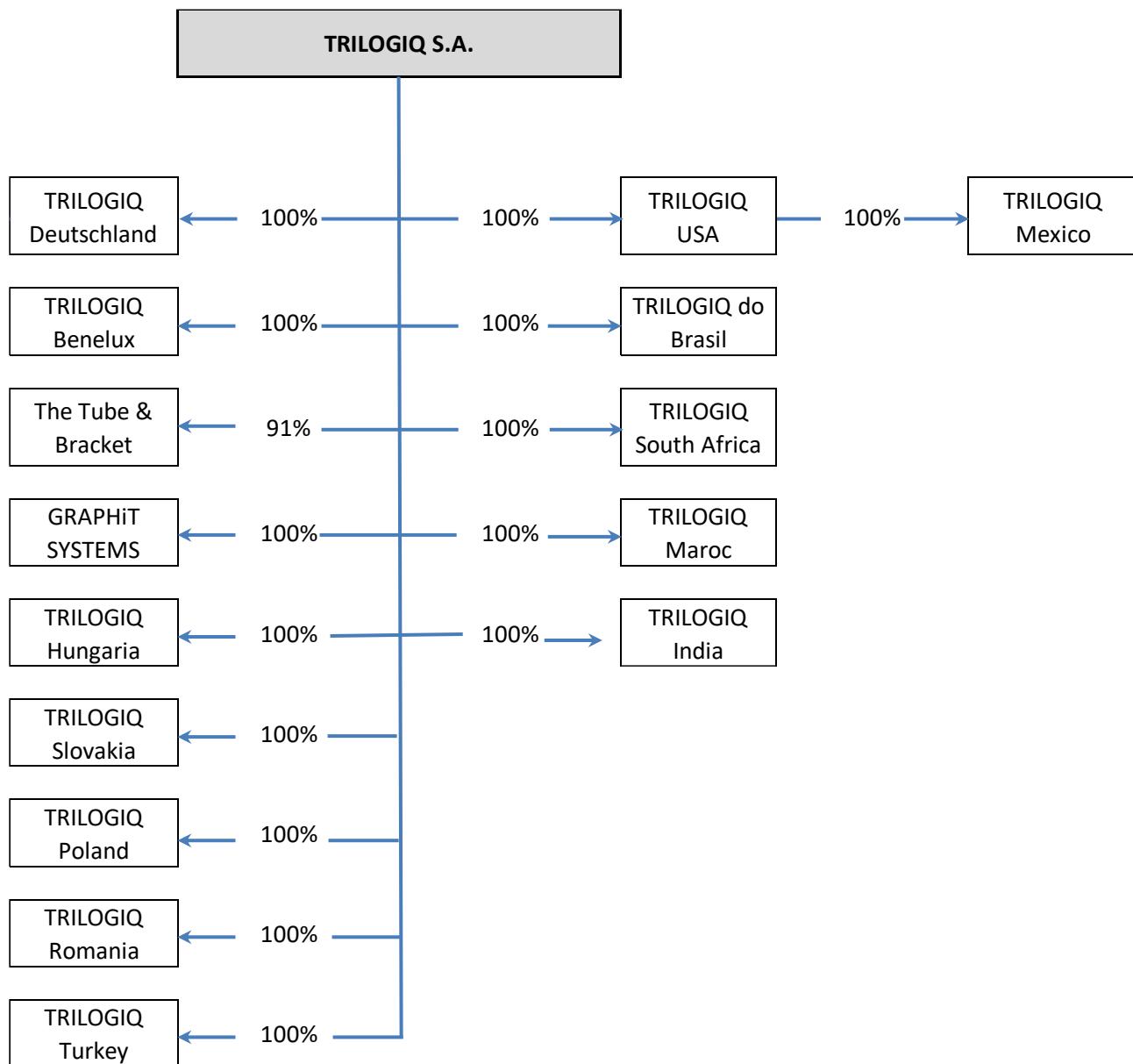
### 6.1. Principes

Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. possède une influence notable sont mises en équivalence.

Les sociétés détenues à moins de 20% ne sont pas consolidées, ainsi que les sociétés dont le volume d'affaires et le résultat n'ont pas de caractère significatif au niveau du Groupe.

**6.2. Organigramme du Groupe**


## 6.3. Liste des sociétés consolidées par intégration globale

	30/09/2025			31/03/2025		
	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
TRILOGIQ S.A.	<i>Mère</i>	<i>Mère</i>	<i>TOP</i>	<i>Mère</i>	<i>Mère</i>	<i>TOP</i>
TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ BENELUX SPRL	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
THE TUBE & BRACKET COMPANY (UK)	91%	91%	<i>IG</i>	91%	91%	<i>IG</i>
GRAPHiT SYSTEMS Limited (UK)	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ HUNGARIA KFT	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O.	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ POLAND SP ZOO	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ ROMANIA SRL	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ METAL (TURKEY)	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ SOUTH AFRICA (Pty) Limited	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ MAROC	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ USA Corporation	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ MEXICO SA	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ do BRASIL Ltda	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>
TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA VT.LTD	100%	100%	<i>IG</i>	100%	100%	<i>IG</i>

## 7. INDICATEURS-CLES DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En milliers d'euros	30/09/2025 (6 mois)	30/09/2024 (6 mois)	31/03/2025 (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>10 838</b>	<b>12 140</b>	<b>23 203</b>
Production stockée et immobilisée	90	(20)	(81)
Achats matières premières et autres approvisionnements	4 183	4 410	8 255
Variation de stocks	(11)	(66)	104
<b>Marge brute</b>	<b>6 755</b>	<b>7 776</b>	<b>14 763</b>
% chiffre d'affaires	62,3%	64,1%	63,6%
Autres achats et charges externes	2 377	2 497	4 951
Impôts et taxes	125	121	312
Charges de personnel	3 511	3 720	8 037
Autres charges d'exploitation	6	263	440
Autres produits d'exploitation	128	19	200
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>863</b>	<b>1 194</b>	<b>1 223</b>
% chiffre d'affaires	8,0%	9,8%	5,3%
Dotations aux amortissements et provisions	373	449	969
Reprises sur amortissements et provisions	3	16	16
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>493</b>	<b>761</b>	<b>270</b>
% chiffre d'affaires	4,5%	6,3%	1,2%
Résultat financier	(502)	527	1 111
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>(9)</b>	<b>1 287</b>	<b>1 381</b>
% chiffre d'affaires	-0,1%	10,6%	6,0%
Résultat exceptionnel	35	209	46
Impôts exigibles	160	166	389
Impôts différés	13	(7)	(14)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(147)</b>	<b>1 337</b>	<b>1 053</b>
% chiffre d'affaires	-1,4%	11,0%	4,5%
Part revenant aux intérêts minoritaires	(4)	(1)	(8)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(143)</b>	<b>1 338</b>	<b>1 060</b>
% chiffre d'affaires	-1,3%	11,0%	4,6%

## 8. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

En milliers d'euros	30 septembre 2025 6 mois		30 septembre 2024 6 mois		31 mars 2025 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	1 851	17%	1 676	14%	3 455	15%
Chiffre d'affaires Export	8 986	83%	10 465	86%	19 747	85%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>10 838</b>	<b>100%</b>	<b>12 140</b>	<b>100%</b>	<b>23 203</b>	<b>100%</b>

## 9. INFORMATIONS SECTORIELLES

Le Groupe TRILOGIQ a retenu le secteur géographique, en fonction de l'implantation des actifs, comme critère unique d'information sectorielle. Selon ce critère, l'activité peut être répartie en trois segments principaux : l'Europe, les Amériques et l'Afrique / Asie.

### Au 30 septembre 2025 (6 mois)

#### 30 SEPTEMBRE 2025

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	1 480	0	0	(1 480)	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	6 846	3 537	454	0	<b>10 838</b>
Chiffre d'affaires total	8 326	3 537	454	(1 480)	<b>10 838</b>
Excédent brut d'exploitation	829	12	22	0	<b>863</b>
Résultat d'exploitation	500	(21)	13	0	<b>493</b>
Résultat courant avant impôt	59	(82)	14	0	<b>(9)</b>
Résultat net	(26)	(138)	17	0	<b>(147)</b>

### Au 31 mars 2025 (12 mois)

#### 31 MARS 2025

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intragroupe	Total
Chiffre d'affaires interne	3 880	47	0	(3 927)	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	13 157	8 947	1 098	0	<b>23 203</b>
Chiffre d'affaires total	17 037	8 994	1 098	(3 927)	<b>23 203</b>
Excédent brut d'exploitation	671	473	79	0	<b>1 223</b>
Résultat d'exploitation	(199)	411	59	0	<b>270</b>
Résultat courant avant impôt	681	639	62	0	<b>1 381</b>
Résultat net consolidé	670	336	46	0	<b>1 053</b>

Au 30 septembre 2024 (6 mois)

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intra groupe	Total
Chiffre d'affaires interne	2 002	46	0	(2 048)	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	6 436	5 037	667	0	<b>12 140</b>
Chiffre d'affaires total	8 438	5 083	667	(2 048)	<b>12 140</b>
Excédent brut d'exploitation	489	598	106	0	<b>1 194</b>
Résultat d'exploitation	98	565	97	0	<b>761</b>
Résultat courant avant impôt	431	757	99	0	<b>1 287</b>
Résultat net	572	693	72	0	<b>1 337</b>

**10. RESULTAT FINANCIER**

En milliers d'euros	30 septembre 2025	30 septembre 2024	31 mars 2025
Intérêts et charges assimilées	(3)	(2)	(39)
Gains / Pertes nets de change	(624)	(9)	209
Produits des placements financiers	313	433	843
Autres éléments	(188)	105	97
<b>Résultat financier</b>	<b>(502)</b>	<b>527</b>	<b>1 111</b>

**11. RESULTAT EXCEPTIONNEL**

En milliers d'euros	30 septembre 2025	30 septembre 2024	31 mars 2025
Produits exceptionnels	75	209	46
Charges exceptionnelles	(40)	(0)	0
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>35</b>	<b>209</b>	<b>46</b>

**12. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

En milliers d'euros	Capital	Primes d'émission	Réserves	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Capitaux propres part de groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres ensembles consolidés
<b>Situation au 31/03/2023</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>33 010</b>	<b>(634)</b>	<b>(2 546)</b>	<b>35 854</b>	<b>12</b>	<b>35 866</b>
Affectation du résultat 31/03/2023	-	-	(634)	634	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2024	-	-	-	1 549	-	1 549	6	1 555
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(127)	-	84	(44)	(13)	(56)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Situation au 31/03/2024</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>32 249</b>	<b>1 549</b>	<b>(2 462)</b>	<b>37 360</b>	<b>5</b>	<b>37 365</b>
Affectation du résultat 31/03/2024	-	-	1 549	(1 549)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2025	-	-	-	1 060	-	1 060	(8)	1 053
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(133)	-	(370)	(503)	(0)	(503)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Situation au 31/03/2025</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>33 665</b>	<b>1 060</b>	<b>(2 832)</b>	<b>37 917</b>	<b>(3)</b>	<b>37 914</b>
Affectation du résultat 31/03/2025	-	-	1 060	(1 060)	-	-	-	-
Résultat de la période 30/09/2025	-	-	-	(143)	-	(143)	(4)	(147)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	97	-	(223)	(126)	0	(126)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Situation au 30/09/2025</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>34 821</b>	<b>(143)</b>	<b>(3 055)</b>	<b>37 647</b>	<b>(6)</b>	<b>37 641</b>

**13. AUTRES INFORMATIONS**

Effectifs moyens	30 septembre 2025	30 septembre 2024	31 mars 2025
Cadres	30	30	29
Non cadres	137	143	135
<b>Effectif total</b>	<b>167</b>	<b>173</b>	<b>164</b>