

## 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 22 septembre 2025 statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2025**

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale mixte 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 2025**, 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 1.043 K€, soit une baisse de 11,3%, principalement du fait du ralentissement de l'activité en France et de moindres commandes de la part de certaines filiales (Belgique, Slovaquie et Turquie). Le chiffre d'affaires France a ainsi enregistré une diminution de 18% (- 755 K€) pendant que le chiffre d'affaires à l'Export régressait de 6% (- 288 K€).

Du fait des efforts d'optimisation des coûts de fabrication et de l'augmentation de la productivité des équipes, le taux de marge brute a progressé de 3,5 points sur l'exercice, passant de 55,1% du chiffre d'affaires au 31 mars 2024 à 58,6% du chiffre d'affaires au 31 mars 2025.

Hors achats de matières premières et approvisionnements, les charges d'exploitation ont diminué de 7% intégrant :

- une baisse de 11% des autres achats et charges externes principalement due à la baisse du prix de l'énergie et du coût des intérimaires,
- une hausse de 3% des charges de personnel,
- une baisse de 23% des dotations aux amortissements et provisions d'exploitation nettes de reprises courantes.

Au niveau du résultat financier, l'exercice a été marqué par le versement de dividendes de la part de sept filiales de la Société pour un montant global de 1.223 K€ et la comptabilisation d'intérêts de comptes à terme (Euro et Dollar) pour 754 K€.

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

L'exercice clos le **31 mars 2025** se traduit par un **bénéfice** de **1.919.440 €**. L'activité a évolué de la manière suivante (en milliers d'euros) :

	31/03/2025	31/03/2024
Chiffre d'affaires	8.164	9.207
Production	7.971	9.119
Marge brute	4.782	5.075
Valeur ajoutée	2.883	2.950
E.B.E.	221	252
Résultat d'exploitation	(141)	(219)
Résultat financier	2.060	2.028
Résultat exceptionnel	-	(96)
Impôt sur les sociétés	-	-
<b>RESULTAT NET</b>	<b>1.919</b>	<b>1.712</b>

c. Evolution du résultat

L'exercice clos le **31 mars 2025** se traduit par un **bénéfice** de **1.919.440 €** 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			<b>1 712</b>
Incidence de la variation de la production sur la marge brute <i>-1.148*55,7%</i>		(639)	
Incidence de l'évolution du pourcentage de la marge brute sur la production de l'exercice $7.971 \times (60\% - 55,7\%)$		346	
Soit une <b>diminution</b> de la marge brute :		(293)	
Variation des charges qui s'explique essentiellement par :			<b>501</b>
	<b>Eléments favorables</b>	<b>Eléments défavorables</b>	
Autres achats et charges externes	226		
Impôts, taxes et versements assimilés		21	
Salaires et charges (dont participation des salariés)		58	
Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises	109		
Autres charges et autres produits	116		
Résultat financier	32		
Résultat exceptionnel	96		
Impôt sur les sociétés		0	
	<b>580</b>	<b>79</b>	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>			<b>1 919</b>

d. Endettement et situation financière

Néant.



## 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. Événements significatifs intervenus au cours de l'exercice

La filiale TRILOGIQ Italia a été déconsolidée au cours de l'exercice.

## **II - PERSPECTIVES D'AVENIR**

Dans un contexte économique et politique complexe, TRILOGIQ entend reprendre la croissance de ses ventes et poursuivre le redressement de ses marges au cours de l'exercice 2025-2026. Pour ce faire, la Société compte continuer à s'appuyer sur le dynamisme et le professionnalisme de ses équipes internes et externes, et notamment de sa cellule marketing et R&D dédiée à l'innovation, au lancement et à la promotion des nouvelles gammes de produits.

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

Les comptes annuels de l'exercice clos le **31 mars 2025** 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 (196.401 € au 31 mars 2025).

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 sa plateforme de ventes digitale [www.trilogiq.com](http://www.trilogiq.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 2025** tels qu'ils vous sont présentés et vous proposons d'affecter le résultat de la façon suivante :

Résultat de l'exercice	<b>1.919.440 €</b>
Report à nouveau	1.919.440 €
<b>Total affecté</b>	<b>1.919.440 €</b>

### **Rappel des dividendes distribués au cours des trois derniers exercices**

Exercice	Montant total du dividende	Dividende par action
31.03.2024	- €	- €
31.03.2023	- €	- €
31.03.2022	- €	- €

## **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 et autres amortissements non-déductibles 11.528 €

## **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 a proposé à ses actionnaires, lors de l'Assemblée Générale Mixte du 18 septembre 2023, 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. Cette résolution a été rejetée par l'assemblée.

### **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 2026. 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 2025)

#### Filiale Allemagne

Créée en novembre 2002, TRILOGIQ Deutschland a réalisé un bénéfice de 3 K€.

#### Filiale Belgique

Créée en mars 2007, TRILOGIQ Benelux a réalisé un bénéfice de 11 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 53 K€.

Créée en avril 2015, GRAPHIT SYSTEM a réalisé un bénéfice de 96 K€.

#### Filiale Hongrie

Créée en mai 2006 et en cours de liquidation, TRILOGIQ Hungaria a réalisé une perte de 0 K€.

#### Filiale Slovaquie

Créée en mars 2007, TRILOGIQ Slovakia a réalisé un bénéfice de 47 K€.

#### Filiale Pologne

Créée en mars 2007, TRILOGIQ Poland a réalisé un bénéfice de 156 K€.

#### Filiale Roumanie

Créée en juin 2007, TRILOGIQ Romania a réalisé un bénéfice de 14 K€.

#### Filiale Turquie

Créée en juin 2009, TRILOGIQ Turkey a réalisé un bénéfice de 40 K€.

#### Filiale Afrique du Sud

Créée en septembre 2003, TRILOGIQ South Africa a réalisé un bénéfice de 31 K€.

#### Filiale Maroc

Créée en septembre 2009, TRILOGIQ Maroc a réalisé une perte de 6 K€.

#### Filiale Etats-Unis

Créée en septembre 2000, TRILOGIQ USA a réalisé un bénéfice de 865 K€.

#### Filiale Brésil

Créée en janvier 2002, TRILOGIQ do Brasil a réalisé une perte de 51 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 8 juillet 2025, 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 90,34% 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 **2025**.

Fait à Saint-Ouen-l'Aumône,

Le 11 juillet 2025



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
<b>Monsieur Eric Courtin</b>  TRILOGIQ Deutschland TRILOGIQ South Africa 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 Directeur Directeur Président
<b>Monsieur Alexis Courtin</b>	Responsable plateforme	Néant
<b>Monsieur Michel Samper</b>	Néant	Néant

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

31-mars	2021 12 mois	2022 12 mois	2023 12 mois	2024 12 mois	2025 12 mois
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
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
<b>Opérations et résultats de l'exercice</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	6 524 319 €	8 457 341 €	8 976 376 €	9 206 613 €	8 163 598 €
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 131 966 €	1 472 408 €	492 982 €	1 799 310 €	1 980 873 €
Impôt sur les bénéfices	- €	- €	- €	- €	- €
Participation des salariés due au titre de l'exercice	- €	- €	- €	- €	- €
Résultat après impôt, participation des salariés, dotations aux amortissements et provisions	280 069 €	583 268 €	260 634 €	1 712 156 €	1 919 440 €
Résultat distribué	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Résultats réduits à 1 action</b>					
Résultat après impôt et participation mais avant dotations aux amortissements et provisions	0,30 €	0,39 €	0,13 €	0,48 €	0,53 €
Résultat après impôt, participation des salariés, dotations aux amortissements et provisions	0,07 €	0,16 €	0,07 €	0,46 €	0,51 €
Dividende attribué à chaque action	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés durant l'exercice	38	38	38	40	39
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 484 696 €	1 558 068 €	1 539 903 €	1 637 003 €	1 692 167 €
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	582 922 €	618 578 €	590 790 €	620 893 €	624 146 €

**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
18/09/2023	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	17/11/2025	5.607.000 € pour les actions ordinaires 50.000.000 € pour valeurs mobilières composées	Néant	Néant
18/09/2023	Délégation de compétence	Augmentation de capital par incorporation de réserves, de bénéfices ou de primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise	17/11/2025	5.607.000 €	Néant	Néant

