

**SACOR AUDIT**

13, rue Auber  
75009 Paris

**AUDIT ET CONSEIL UNION**

17B, rue Joseph de Maistre  
75018 PARIS

**TRILOGIQ**

Société Anonyme

5 rue Saint Simon  
95310 SAINT OUEN L'AUMONE

---

**Rapport des Commissaires aux Comptes  
sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 mars 2025

---

Aux actionnaires de la société TRILOGIQ,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société TRILOGIQ relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## **Fondement de l'opinion**

### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés" du présent rapport.

### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> avril 2024 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

### **Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion du Groupe**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Groupe du Conseil d'administration arrêté le 11 juillet 2025.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration le 11 juillet 2025.

### **Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui

d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris, Le 24 juillet 2025

Les Commissaires aux Comptes

Sacor Audit

DocuSigned by:  
*Claire DISSEZ*  
A43F608C494B488...

24 juillet 2025 | 13:44:03 CEST

Claire DISSEZ

Audit Conseil Union

DocuSigned by:  
*Régis REVEL*  
7003B1B57D564CA...

24 juillet 2025 | 11:07:10 BST

Régis REVEL



## **COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2025**

Bilan consolidé

Compte de résultat consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Annexe aux comptes consolidés



## Comptes consolidés annuels au 31 mars 2025

## BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	Note annexe	31/03/2025	31/03/2024	PASSIF	Note annexe	31/03/2025	31/03/2024
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>7 302</b>	<b>7 903</b>	<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>		<b>37 917</b>	<b>37 360</b>
Immobilisations incorporelles	6.1	39	13	Capital	6.5	5 607	5 607
<i>Dont écarts d'acquisition</i>		0	0	Primes	6.5	418	418
Immobilisations corporelles	6.1	7 185	7 812	Réserves et résultat consolidés (1)	6.5	34 725	33 797
Immobilisations financières	6.1	77	79	Autres	6.5	(2 832)	(2 462)
Titres mis en équivalence		0	0				
				<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	6.5	<b>(3)</b>	<b>5</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>34 657</b>	<b>34 043</b>	<b>PROVISIONS</b>	6.6	<b>456</b>	<b>496</b>
Stocks et en-cours	6.2	4 000	4 221	<b>DETTES</b>		<b>3 589</b>	<b>4 086</b>
Clients et comptes rattachés		4 095	5 084				
Autres créances et comptes de régularisation	6.3	1 359	1 767	Emprunts et dettes financières	6.7	18	21
Valeurs mobilières de placement	6.4	20 919	18 977	Fournisseurs et comptes rattachés		1 655	2 284
Disponibilités	6.4	4 285	3 994	Autres dettes et comptes de régularisation		1 916	1 781
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>41 959</b>	<b>41 946</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>41 959</b>	<b>41 946</b>

(1) Dont résultat net de l'exercice

1 060

1 549



## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Note annexe</i>	<b>31/03/2025</b> (12 mois)	<b>31/03/2024</b> (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	5.2 & 5.3	<b>23 203</b>	<b>24 070</b>
Autres produits d'exploitation		135	113
Achats consommés		(8 358)	(9 332)
Charges de personnel	5.4	(8 037)	(7 379)
Autres charges d'exploitation	5.5	(5 392)	(5 373)
Impôts et taxes		(312)	(261)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		(969)	(971)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>270</b>	<b>867</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	0
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>270</b>	<b>867</b>
Charges et produits financiers	5.6	1 111	789
Charges et produits exceptionnels	5.7	46	85
Impôts sur les résultats	5.8 & 5.9	(375)	(186)
<b>Résultat net des entités intégrées</b>		<b>1 053</b>	<b>1 555</b>
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence		0	0
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>1 053</b>	<b>1 555</b>
Intérêts minoritaires		(8)	6
<b>Résultat net (Part du Groupe)</b>		<b>1 060</b>	<b>1 549</b>
Résultat par action (en €uro)		0,28 €	0,42 €
Résultat dilué par action (en €uro)		0,28 €	0,42 €



## TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En milliers d'euros</i>	31/03/2025	31/03/2024
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>1 053</b>	<b>1 555</b>
Amortissements et provisions	856	800
Variation des impôts différés	(14)	(30)
Plus-value de cession, nettes d'impôt	(46)	38
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>1 848</b>	<b>2 362</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	<b>(567)</b>	<b>(470)</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>2 416</b>	<b>2 832</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(34)	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	(178)	(492)
Cession d'immobilisations	52	87
Incidence des variations de périmètre	0	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(159)</b>	<b>(404)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>		
Variation des immobilisations financières	(2)	0
Emission d'emprunts	0	21
Remboursement d'emprunts	(3)	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(5)</b>	<b>21</b>
Incidence des variations de cours des devises	(19)	(62)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>2 232</b>	<b>2 387</b>
Trésorerie nette d'ouverture	22 971	20 584
Trésorerie nette de clôture	25 204	22 971
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>2 232</b>	<b>2 387</b>

## SOMMAIRE DE L'ANNEXE

- 1. Événements significatifs survenus au cours de l'exercice**
  
- 2. Événements significatifs survenus depuis la fin de l'exercice clos au 31 mars 2025**
  
- 3. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation**
  - 3.1. Référentiel comptable
  - 3.2. Modalités de consolidation
    - 3.2.1. Méthodes de consolidation
    - 3.2.2. Dates de clôture
  - 3.3. Méthodes et règles d'évaluation
    - 3.3.1. Ecarts d'acquisition
    - 3.3.2. Conversion des comptes des filiales étrangères
    - 3.3.3. Immobilisations incorporelles
    - 3.3.4. Immobilisations corporelles
    - 3.3.5. Stocks et en-cours
    - 3.3.6. Créances et dettes en monnaies étrangères
    - 3.3.7. Valeurs mobilières de placement
    - 3.3.8. Provisions pour risques et charges
    - 3.3.9. Engagements de retraite
    - 3.3.10. Charges et produits exceptionnels
    - 3.3.11. Impôts différés
    - 3.3.12. Modalités de calcul du résultat par action
  
- 4. Informations relatives au périmètre de consolidation**
  - 4.1. Principes
  - 4.2. Organigramme du Groupe
  - 4.3. Liste des sociétés consolidées par intégration globale

## **5. Notes sur le compte de résultat consolidé**

- 5.1. Indicateurs-clés du compte de résultat consolidé
- 5.2. Ventilation du chiffre d'affaires France / Export
- 5.3. Informations sectorielles
- 5.4. Charges de personnel
- 5.5. Autres charges d'exploitation
- 5.6. Résultat financier
- 5.7. Résultat exceptionnel
- 5.8. Ventilation de l'impôt
- 5.9. Preuve d'impôts

## **6. Notes sur le bilan consolidé**

- 6.1. Tableau de variation des immobilisations, des amortissements et des provisions
- 6.2. Détail des stocks et en-cours
- 6.3. Détail des autres créances et comptes de régularisation
- 6.4. Valeurs mobilières de placement et disponibilités
- 6.5. Tableau de variation des capitaux propres
- 6.6. Tableau de variation des provisions
- 6.7. Emprunts et dettes financières
- 6.8. Détail des autres dettes et comptes de régularisation

## **7. Autres informations**

- 7.1. Effectif
- 7.2. Rémunération des dirigeants
- 7.3. Honoraires des Commissaires aux comptes

## **8. Engagements hors bilan**

## **9. Liste des sociétés consolidées**



## **1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE**

Suite à l'arrêt de son activité lors de l'exercice précédent, la filiale italienne a été déconsolidée au cours de l'exercice.

## **2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA FIN DE L'EXERCICE CLOS AU 31 MARS 2025**

Néant

## **3. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION**

### **3.1. Référentiel comptable**

Les comptes consolidés au 31 mars 2025 sont établis en conformité avec la méthodologie des comptes consolidés issue du Règlement 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables.

### **3.2. Modalités de consolidation**

#### **3.2.1. 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.

#### **3.2.2. Dates de clôture**

Toutes les sociétés ont établi des comptes au 31 mars 2025.

### **3.3. Méthodes et règles d'évaluation**

#### **3.3.1. Ecart d'acquisition**

Les écarts de première consolidation représentant la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la part du Groupe dans leur actif net évalué à la date des prises de participation font l'objet d'une analyse pour affectation aux postes appropriés du bilan consolidé. La partie résiduelle positive non affectée est inscrite au poste "écarts d'acquisition", tandis que la partie résiduelle négative est inscrite en provision pour risques et charges au poste "écarts d'acquisition négatifs". Conformément au règlement ANC 2020-01, les écarts d'acquisition font l'objet d'une documentation sur leur durée d'utilisation.

En cas de durée d'utilisation non limitée, un test de dépréciation est effectué au moins une fois par exercice. En cas de durée d'utilisation limitée, l'écart d'acquisition est amorti sur sa durée résiduelle d'utilisation ou, à défaut, sur 10 ans. En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué.

### 3.3.2. Conversion des comptes des filiales étrangères

Les comptes des filiales étrangères ont été convertis selon la méthode dite du taux de clôture. La méthode a consisté à appliquer le cours de clôture aux différents postes de l'actif et du passif et le cours moyen aux éléments du compte de résultat. L'écart de conversion qui en résulte est directement porté en capitaux propres.

### 3.3.3. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent essentiellement de logiciels acquis, ainsi que des brevets. Elles sont amorties selon le mode linéaire, sur une durée de 3 à 5 ans, à l'exception des brevets, amortis sur 8 années.

### 3.3.4. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon leur durée d'utilisation.

Les modalités retenues sont les suivantes :

	<i>Durée</i>	<i>Méthode</i>
Bâtiment	10 à 20 ans	Linéaire
Installations, agencements, aménagements divers	3 à 10 ans	Linéaire
Machines et équipements industriels	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 à 6 ans	Linéaire
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 à 5 ans	Linéaire

### 3.3.5. Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières sont évalués à leurs coûts d'achat.

Les en-cours de production et les produits finis sont valorisés au coût de production comprenant les consommations de matières premières, les charges directes et indirectes de production.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation d'un article en stock est inférieure à son coût.

### 3.3.6. Créances et dettes en monnaies étrangères

Les créances et les dettes en monnaies étrangères existant à la date de clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date.

### 3.3.7. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent dans le bilan à leur valeur d'acquisition. Les provisions pour dépréciation éventuelle sont déterminées par comparaison entre cette valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation à la date de clôture.

### 3.3.8. Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir un élément de patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité (obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci) dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de manière précise.

### 3.3.9. Engagements de retraite

Le Groupe a constaté une provision pour indemnités de départ en retraite afférente aux effectifs de la société-mère. Pour les filiales étrangères, aucun engagement significatif de retraite n'a été identifié. En France, la provision pour indemnités de départ à la retraite a été calculée selon la méthode prospective. Les hypothèses suivantes ont été retenues :

Taux d'actualisation	3,72%
Taux de rotation du personnel	Moyen
Taux de progression des salaires	1,70%
Age de départ à la retraite	65 ans
Table de mortalité	INED 2020-2022
Taux de charges sociales	38%

Le calcul de la provision a été réalisé sur la base de sorties correspondant à des départs volontaires.

### 3.3.10. Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale de l'entreprise.

### 3.3.11. Impôts différés

Des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux reportables, lorsqu'un échéancier d'imputation a pu être établi, selon la méthode du report variable.

Les impôts différés sont évalués au taux en vigueur sur leurs exercices de récupération ou de paiement s'ils sont connus et, à défaut, au dernier taux connu.

### 3.3.12. Modalités de calcul du résultat par action

Le résultat net consolidé par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dans le courant de l'exercice. Le nombre moyen pondéré d'actions est le nombre d'actions en circulation en début d'exercice, ajusté du nombre d'actions rachetées ou émises au cours de l'exercice, multiplié par un facteur de pondération en fonction du temps.

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

## **4. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

### **4.1. Principes**

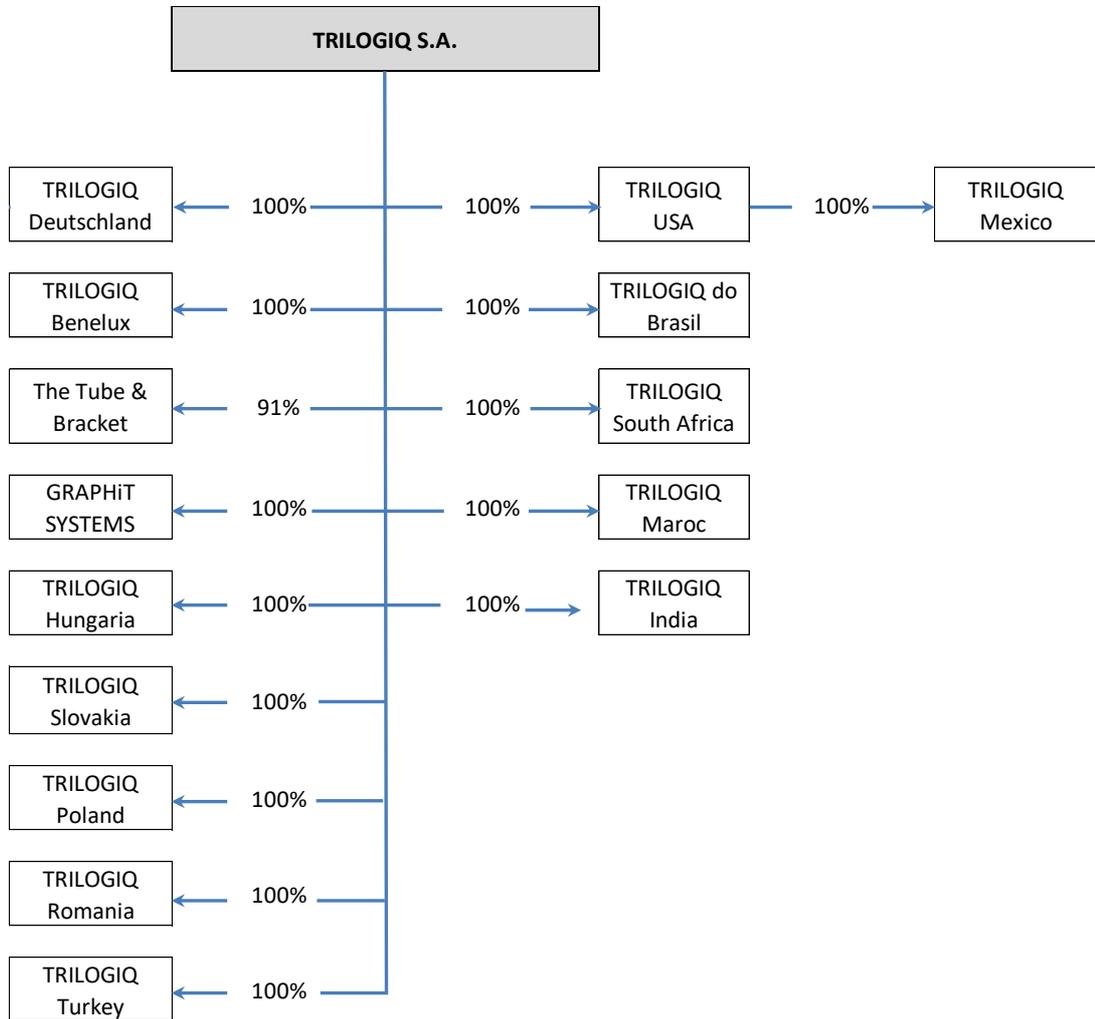
Les sociétés sur lesquelles la société TRILOGIQ S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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 les résultats n'ont pas un caractère significatif au niveau du Groupe.

#### 4.2. Organigramme du Groupe





### 4.3. Liste des sociétés consolidées par intégration globale

	31/03/2025			31/03/2024		
	% <i>contrôle</i>	% <i>intérêt</i>	<i>Méthode de consolidation</i>	% <i>contrôle</i>	% <i>intérêt</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
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%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ BENELUX SPRL	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ ITALIA SRL	-	-		100%	100%	IG
THE TUBE & BRACKET COMPANY (UK)	91%	91%	IG	91%	91%	IG
GRAPHIT SYSTEMS Limited (UK)	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ HUNGARIA KFT	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O.	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ POLAND SP ZOO	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ ROMANIA SRL	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ METAL (TURKEY)	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ SOUTH AFRICA (Pty) Limited	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ MAROC	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ USA Corporation	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ MEXICO SA	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ do BRASIL Ltda	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA VT.LTD	100%	100%	IG	100%	100%	IG

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



## 5. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

### 5.1. Indicateurs-clés du compte de résultat consolidé

#### COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31/03/2025</b> (12 mois)	<b>31/03/2024</b> (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>23 203</b>	<b>24 070</b>
Production stockée et immobilisée	(81)	24
Achats matières premières et autres approvisionnements	8 255	8 895
Variation de stocks	104	437
<b>Marge brute</b>	<b>14 763</b>	<b>14 762</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>63,6%</i>	<i>61,3%</i>
Autres achats et charges externes	4 951	5 044
Impôts et taxes	312	261
Charges de personnel	8 037	7 379
Autres charges d'exploitation	440	329
Autres produits d'exploitation	200	53
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>1 223</b>	<b>1 802</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>5,3%</i>	<i>7,5%</i>
Dotations aux amortissements et provisions	969	971
Reprises sur amortissements et provisions	16	36
<b>Résultat d'exploitation avant écarts d'acquisition</b>	<b>270</b>	<b>867</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>1,2%</i>	<i>3,6%</i>
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
<b>Résultat d'exploitation après écarts d'acquisition</b>	<b>270</b>	<b>867</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>1,2%</i>	<i>3,6%</i>
Résultat financier	1 111	789
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>1 381</b>	<b>1 656</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>6,0%</i>	<i>6,9%</i>
Résultat exceptionnel	46	85
Impôts exigibles	389	216
Impôts différés	(14)	(30)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>1 053</b>	<b>1 555</b>
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence	0	0
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>1 053</b>	<b>1 555</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	(8)	6
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 060</b>	<b>1 549</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>4,6%</i>	<i>6,4%</i>



## 5.2. Ventilation du chiffre d'affaires France / Export

En milliers d'euros	31 mars 2025		31 mars 2024	
	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	3.455	15%	4.210	17%
Chiffre d'affaires Export	19.748	85%	19.860	83%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>23.203</b>	<b>100%</b>	<b>24.070</b>	<b>100%</b>

## 5.3. 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 : l'Europe, les Amériques et l'Afrique / Asie. La répartition par zone géographique est la suivante :

### 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>

### 31 MARS 2024

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intragroupe	Total
Chiffre d'affaires interne	4 649	210	0	(4 859)	<b>0</b>
Chiffre d'affaires externe	14 431	8 855	784	0	<b>24 070</b>
Chiffre d'affaires total	19 080	9 065	784	(4 859)	<b>24 070</b>
Excédent brut d'exploitation	1 086	722	(5)	0	<b>1 802</b>
Résultat d'exploitation	210	666	(9)	0	<b>867</b>
Résultat courant avant impôt	1 007	655	(6)	0	<b>1 656</b>
Résultat net consolidé	912	647	(5)	0	<b>1 555</b>



#### 5.4. Charges de personnel

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2024
Salaires bruts	6.341	5.763
Charges sociales	1.696	1.617
<b>Total charges de personnel</b>	<b>8.037</b>	<b>7.379</b>

#### 5.5. Autres charges d'exploitation

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2024
Pertes sur créances irrécouvrables	62	16
Autres charges	379	313
<b>Total autres charges</b>	<b>440</b>	<b>329</b>

#### 5.6. Résultat financier

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2024
Intérêts et charges assimilées	(39)	(25)
Gains / Pertes nets de change	209	7
Produits des placements financiers	843	671
Autres éléments	97	135
<b>Résultat financier</b>	<b>1.111</b>	<b>789</b>

#### 5.7. Résultat exceptionnel

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2024
Produits exceptionnels	46	129
Charges exceptionnelles	-	(44)
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>46</b>	<b>85</b>

#### 5.8. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2024
Impôts exigibles	389	216
Impôts différés	(14)	(30)
<b>Total impôts sur les bénéfices</b>	<b>375</b>	<b>186</b>



### 5.9. Preuve d'impôt

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2024
Résultat avant impôt	1 427	1 741
Impôt comptabilisé	375	186
<b>Taux effectif</b>	<b>26,2%</b>	<b>10,7%</b>
Taux d'imposition théorique	25,00%	25,00%
Impôt théorique	357	435
<b>Ecart impôt comptabilisé / impôt théorique</b>	<b>18</b>	<b>(249)</b>
Différences permanentes d'imposition	145	153
Déficits non activé	35	29
Utilisation de reports déficitaires n'ayant pas donné lieu à un impôt différé actif	(202)	(370)
Ecart sur bases imposées à taux différenciés	(13)	(25)
Impact variation de taux d'imposition	0	(0)
Reversement trop perçu IS	0	0
Autres	53	(35)
<b>Total écart</b>	<b>18</b>	<b>(249)</b>

La différence entre le taux effectif d'imposition et le taux normatif s'analyse principalement par une différence favorable entre les taux d'imposition des filiales étrangères et le taux d'imposition de la société-mère.



## 6. NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE

### 6.1. Tableau de variations des immobilisations et des amortissements

Variation du 1<sup>er</sup> avril 2024 au 31 mars 2025

IMMOBILISATIONS	Solde au 31/03/2024	Correction ouverture	Augmentation	Réévaluations	Diminution	Virement	Variation de périmètre	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2025
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>727</b>
Concessions, brevets et droits similaires	5 712	0	34	0	35	0	0	(3)	5 708
Autres immobilisations incorporelles	1 069	0	0	0	1	0	0	19	1 088
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>6 781</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>6 796</b>
Terrains	1 195	0	0	0	0	0	0	0	1 195
Constructions	9 073	0	26	0	0	0	0	70	9 170
Installations techniques, matériels, outil.	13 716	0	69	0	36	100	0	(112)	13 739
Autres immobilisations corporelles	5 918	0	82	0	132	0	0	(53)	5 815
Immobilisations en cours	100	0	0	0	0	(100)	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>30 002</b>	<b>0</b>	<b>178</b>	<b>0</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(94)</b>	<b>29 918</b>
Immobilisations financières	79	0	14	0	16	0	0	0	77
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>37 589</b>	<b>0</b>	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(77)</b>	<b>37 519</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>									
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>727</b>
Concessions, brevets et droits similaires	5 699	0	11	0	35	0	0	(6)	5 670
Autres immobilisations incorporelles	1 069	0	0	0	1	0	0	19	1 088
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>6 769</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>6 758</b>
Terrains	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructions	4 083	0	318	0	0	0	0	11	4 413
Installations techniques, matériels, outil.	13 088	0	289	0	37	0	0	(102)	13 238
Autres immobilisations corporelles	5 019	0	263	0	128	0	0	(72)	5 082
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>22 191</b>	<b>0</b>	<b>870</b>	<b>0</b>	<b>165</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(163)</b>	<b>22 733</b>
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>29 686</b>	<b>0</b>	<b>881</b>	<b>0</b>	<b>201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(149)</b>	<b>30 217</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>7 903</b>	<b>0</b>	<b>(656)</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>7 302</b>

### 6.2. Détail des stocks et en-cours

En milliers d'euros	31 mars 2024	31 mars 2025
Matières premières	297	328
Travaux en cours	113	33
Produits finis	3.823	3.650
<b>Stocks bruts</b>	<b>4.233</b>	<b>4.010</b>
Provision pour dépréciation	(12)	(10)
<b>Stocks nets</b>	<b>4.221</b>	<b>4.000</b>



### 6.3. Détail des autres créances et comptes de régularisation

En milliers d'euros	31 mars 2024	31 mars 2025
Avances et acomptes versés	180	104
Autres créances	1.069	798
Impôts différés actifs nets	156	180
Charges constatées d'avance	20	32
Ecart de conversion actif	341	245
<b>Total autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>1.767</b>	<b>1.359</b>

Les autres créances sont à échéance à moins d'un an.

### 6.4. Valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Au 31 mars 2025, les valeurs mobilières de placement pour un montant de 20.919 K€ sont uniquement composées de comptes à terme.

Les disponibilités sont essentiellement composées d'Euros et de Dollars américains.

### 6.5. 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 31/03/2022</b>	<b>5 607</b>	<b>418</b>	<b>32 582</b>	<b>491</b>	<b>(2 774)</b>	<b>36 324</b>	<b>12</b>	<b>36 336</b>
Affectation du résultat 31/03/2022	-	-	491	(491)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2023	-	-	-	(634)	-	(634)	6	(629)
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(63)	-	227	164	(6)	159
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
<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>



## 6.6. Tableau de variations des provisions

En milliers d'euros	Solde au 31/03/2024	Reclassements	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2025
<b>PROVISIONS</b>						
<u>Provisions pour risques et charges</u>						
Provisions pour I.D.R.	149	0	48	0	0	196
Provisions pour impôt différé passif	0	0	9	0	0	9
Autres prov. pour risques & charges	348	0	0	97	0	250
<b>Total provisions pour risques et charges</b>	<b>496</b>	<b>0</b>	<b>57</b>	<b>97</b>	<b>0</b>	<b>456</b>
<u>Provisions dépréciations</u>						
sur immobilisations	0	0	0	0	0	0
sur titres de créances	0	0	0	0	0	0
sur stocks et en-cours	12	0	0	2	0	10
sur comptes clients	96	0	74	47	0	124
sur autres créances	406	0	0	0	10	416
<b>Total provisions pour dépréciations</b>	<b>514</b>	<b>0</b>	<b>74</b>	<b>49</b>	<b>11</b>	<b>549</b>
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>1 010</b>	<b>0</b>	<b>131</b>	<b>146</b>	<b>11</b>	<b>1 005</b>

## 6.7. Emprunts et dettes financières

En milliers d'euros	Solde au 31 mars 2024	Augmentation	Diminution	Solde au 31 mars 2025
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	21	0	3	18
Emprunts et dettes financières divers	0	0	0	0
<b>Total autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>18</b>

## 6.8. Détail des autres dettes et comptes de régularisation

En milliers d'euros	31 mars 2024	31 mars 2025
Avances et acomptes reçus	46	59
Dettes fiscales et sociales	1.643	1.773
Autres dettes	63	50
Produits constatés d'avance	28	34
<b>Total autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>1.781</b>	<b>1.916</b>

Les autres postes sont à échéance à moins d'un an.



## 7. AUTRES INFORMATIONS

### 7.1. Effectif

Effectif fin de période	31 mars 2024	31 mars 2025
Cadres	28	29
Non cadres	145	135
<b>Effectif total</b>	<b>173</b>	<b>164</b>

### 7.2. Rémunération des dirigeants

En milliers d'euros	Rémunération	Engagements en matière de pensions et indemnités assimilées
Membres des organes d'administration	0	Néant
Membres des organes de direction	176	Néant

Il n'existe pas de plans de stock-option.

### 7.3. Honoraires des Commissaires aux Comptes

Pour l'exercice clos le 31 mars 2025, les honoraires des Commissaires aux Comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à 47 K€ HT :

En milliers d'euros	AUDIT CONSEIL UNION	SACOR	TOTAL
Mission légale	28	19	47
S.A.C.C.	-	-	-
<b>Montant total</b>	<b>28</b>	<b>19</b>	<b>47</b>

## 8. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Néant



## 9. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

	<i>Pourcentage de détention</i>
<b>TRILOGIQ S.A.</b> - Société Anonyme au capital de 5.607.000 € 5, rue Saint Simon - 95310 Saint-Ouen-l'Aumône - France	<i>Société Mère</i>
<b>TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH</b> - GmbH au capital de 25.000 € Benzstrasse 5 - 84051 Altheim / Essenbach - Allemagne	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ BENELUX SPRL</b> – Société au capital de 52.360 € Keizer Karellaan 584 6th Floor - 1082 Sint-Agatha-Berchem - Belgique	<i>100%</i>
<b>The Tube &amp; Bracket Company</b> - Société au capital de 153.319 £ Main Road - Middleton Cheney - Banbury - Oxfordshire - OX17 2PW - Royaume-Uni	<i>91%</i>
<b>GRAPHIT SYSTEMS Limited</b> - Société au capital de 2.600.000 £ Main Road - Middleton Cheney - Banbury - Oxfordshire - OX17 2 PW - Royaume-Uni	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ HUNGARIA KFT</b> - Société au capital de 3.000.000 HUF Maglódi út 6 - 1106 Budapest - Hongrie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O.</b> - Société au capital de 20.000 € Robotnícka 1 - 036 01 Martin - Slovaquie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ POLAND SP ZOO</b> – Société au capital de 50.000 PLN Rogowska 117F, 54-440 Wrocław - Pologne	<i>100%</i>
<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	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ TURKEY</b> – Société au capital de 50.000 TRY Yenisehir Mak. Mustafa Akyol SK – 34912 Pendik Istanbul - Turquie	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ SA (Pty) Limited</b> - Société à responsabilité limitée au capital de R 1.000 677 Cape Road, Parsonsvei, 6001 Port Elisabeth – Afrique du Sud	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ MAROC</b> – Société au capital de 10.000 MAD 131 bd Abdelmoumen – 20000 Casablanca- Maroc	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ USA Corporation</b> - Société au capital de 100 USD 31805 Glendale Street - Livonia, MI 48150 – Etats-Unis d'Amérique	<i>100%</i>
<b>TRILOGIQ MEXICO SA</b> - Société au capital de 50.000 Pesos Anillo Vial II 201- Parque Industrial Quadrum- CP. 76246 Queretaro QRO - Mexique	<i>100%</i>
<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	<i>100%</i>
<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	<i>100%</i>