

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 2026

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 2026, 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^{er} avril 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application :

- du règlement ANC 2024-05 relatif aux comptes consolidés établis en normes françaises exposées dans la note de l'annexe aux comptes consolidés au paragraphe « Référentiel comptable ».
- du règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers exposées dans la note de l'annexe aux comptes consolidés au paragraphe « Référentiel comptable » ;

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 21 juillet 2026.

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 21 juillet 2026.

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 2026

Les Commissaires aux Comptes

Sacor Audit

Audit Conseil Union

DocuSigned by:
Claire DISSEZ
A43F608C494B488...

24 juillet 2026 | 15:47:00 CEST

Claire DISSEZ

DocuSigned by:
Régis REVEL
7003B1B57D564CA...

24 juillet 2026 | 14:44:38 BST

Régis REVEL



COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2026

Bilan consolidé

Compte de résultat consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Annexe aux comptes consolidés



Comptes consolidés annuels au 31 mars 2026

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros

ACTIF	Note annexe	31/03/2026	31/03/2025	PASSIF	Note annexe	31/03/2026	31/03/2025
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>		7 058	7 302	<u>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</u>		38 619	37 917
Immobilisations incorporelles	6.1	414	39	Capital	6.5	5 607	5 607
<i>Dont écarts d'acquisition</i>		0	0	Primes	6.5	418	418
Immobilisations corporelles	6.1	6 575	7 185	Réserves et résultat consolidés (1)	6.5	35 457	34 725
Immobilisations financières	6.1	68	77	Autres	6.5	(2 863)	(2 832)
Titres mis en équivalence		0	0	<u>INTERETS MINORITAIRES</u>	6.5	(19)	(3)
<u>ACTIF CIRCULANT</u>		35 476	34 657	<u>PROVISIONS</u>	6.6	613	456
Stocks et en-cours	6.2	3 703	4 000	<u>DETTES</u>		3 321	3 589
Clients et comptes rattachés		3 004	4 095				
Autres créances et comptes de régularisation	6.3	1 831	1 359	Emprunts et dettes financières	6.7	0	18
Valeurs mobilières de placement	6.4	23 172	20 919	Fournisseurs et comptes rattachés		1 558	1 655
Disponibilités	6.4	3 767	4 285	Autres dettes et comptes de régularisation		1 763	1 916
TOTAL ACTIF		42 534	41 959	TOTAL PASSIF		42 534	41 959



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Note annexe</i>	31/03/2026 (12 mois)	31/03/2025 (12 mois)
Chiffre d'affaires	5.2 & 5.3	20 980	23 203
Autres produits d'exploitation		1 225	135
Achats consommés		(8 008)	(8 358)
Charges de personnel	5.4	(7 377)	(8 037)
Autres charges d'exploitation	5.5	(5 020)	(5 392)
Impôts et taxes		(332)	(312)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		(755)	(969)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		714	270
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	0
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		714	270
Charges et produits financiers	5.6	1	1 111
Charges et produits exceptionnels	5.7	0	46
Impôts sur les résultats	5.8 & 5.9	8	(375)
Résultat net des entités intégrées		723	1 053
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence		0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		723	1 053
Intérêts minoritaires		(16)	(8)
Résultat net (Part du Groupe)		739	1 060
Résultat par action (en Euro)		0,19 €	0,28 €
Résultat dilué par action (en Euro)		0,19 €	0,28 €



TABLEAU D'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>En milliers d'euros</i>	31/03/2026	31/03/2025
Résultat net des sociétés intégrées	723	1 053
Amortissements et provisions	902	856
Variation des impôts différés	(56)	(14)
Plus-value de cession, nettes d'impôt	(46)	(46)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 523	1 848
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(795)	(567)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 318	2 416
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(65)	(34)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(214)	(178)
Cession d'immobilisations	101	52
Incidence des variations de périmètre	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(178)	(159)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		
Variation des immobilisations financières	(9)	(2)
Emission d'emprunts	0	0
Remboursement d'emprunts	(18)	(3)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(27)	(5)
Incidence des variations de cours des devises	(378)	(19)
Variation de trésorerie	1 735	2 232
Trésorerie nette d'ouverture	25 204	22 971
Trésorerie nette de clôture	26 939	25 204
Variation de trésorerie	1 735	2 232



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 2026**
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

Par un arrêt du 17 octobre 2025, la Cour d'Appel de Paris a condamné la société GEOLEAN a payé la somme de 1.245.073 € à la société TRILOGIQ pour acte de contrefaçon. Compte tenu des montants déjà versés au titre du premier jugement, le produit comptabilisé sur l'exercice s'élève à 943.297 €.

La filiale belge a cessé son activité au mois de novembre 2025. Elle est en cours de liquidation.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA FIN DE L'EXERCICE CLOS AU 31 MARS 2026

Néant

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

3.1. Référentiel comptable

Le règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025. Depuis l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2025, TRILOGIQ présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

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 2026.

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 Rétrospective Prorata Temporis. Les hypothèses suivantes ont été retenues :

Taux de rotation du personnel	Moyen
Taux de progression des salaires	1,70%
Age de départ à la retraite	64 ans
Table de mortalité	INSEE 2022-2024
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.

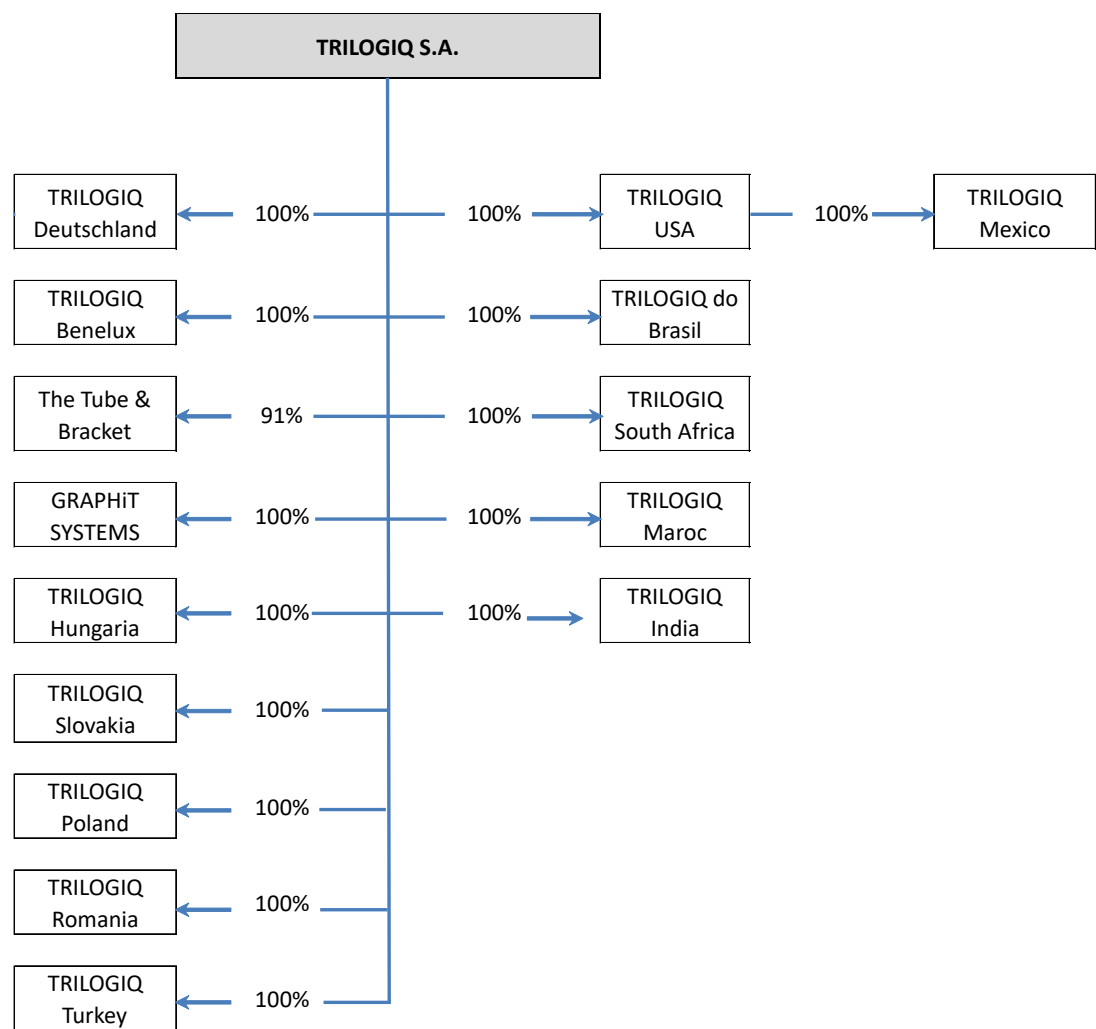
Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

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

	31/03/2026			31/03/2025		
	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation	% contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
TRILOGIQ S.A.	Mère	Mère	TOP	Mère	Mère	TOP
TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%	IG	100%	100%	IG
TRILOGIQ BENELUX SPRL	100%	100%	IG	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



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>	31/03/2026 (12 mois)	31/03/2025 (12 mois)
Chiffre d'affaires	20 980	23 203
Production stockée et immobilisée	23	(81)
Achats matières premières et autres approvisionnements	7 781	8 255
Variation de stocks	227	104
Marge brute	12 995	14 763
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>61,9%</i>	<i>63,6%</i>
Autres achats et charges externes	4 914	4 951
Impôts et taxes	332	312
Charges de personnel	7 377	8 037
Autres charges d'exploitation	105	440
Autres produits d'exploitation	1 186	200
Excédent brut d'exploitation	1 453	1 223
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>6,9%</i>	<i>5,3%</i>
Dotations aux amortissements et provisions	755	969
Reprises sur amortissements et provisions	15	16
Résultat d'exploitation avant écarts d'acquisition	714	270
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>3,4%</i>	<i>1,2%</i>
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Résultat d'exploitation après écarts d'acquisition	714	270
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>3,4%</i>	<i>1,2%</i>
Résultat financier	1	1 111
Résultat courant avant impôts	715	1 381
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>3,4%</i>	<i>6,0%</i>
Résultat exceptionnel	0	46
Impôts exigibles	48	389
Impôts différés	(56)	(14)
Résultat net des entreprises intégrées	723	1 053
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	723	1 053
Part revenant aux intérêts minoritaires	(16)	(8)
Résultat net part du Groupe	739	1 060
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>3,5%</i>	<i>4,6%</i>



5.2. Ventilation du chiffre d'affaires France / Export

En milliers d'euros	31 mars 2026		31 mars 2025	
	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires France	3.688	18%	3.456	15%
Chiffre d'affaires Export	17.292	82%	19.747	85%
Total chiffre d'affaires	20.980	100%	23.203	100%

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 2026

En milliers d'euros	Europe	Amériques	Afrique / Asie	Eliminations intragroupe	Total
Chiffre d'affaires interne	3 264	64	0	(3 327)	0
Chiffre d'affaires externe	12 434	7 405	1 141	0	20 980
Chiffre d'affaires total	15 698	7 469	1 141	(3 327)	20 980
Excédent brut d'exploitation	1 435	(35)	53	0	1 453
Résultat d'exploitation	776	(105)	42	0	714
Résultat courant avant impôt	817	(149)	46	0	715
Résultat net consolidé	786	(97)	34	0	723

31 MARS 2025

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

**5.4. Charges de personnel**

En milliers d'euros	31 mars 2026	31 mars 2025
Salaires bruts	5.731	6.341
Charges sociales	1.646	1.696
Total charges de personnel	7.377	8.037

5.5. Autres charges d'exploitation

En milliers d'euros	31 mars 2026	31 mars 2025
Pertes sur créances irrécouvrables	61	62
Autres charges	3	379
Total autres charges	65	440

5.6. Résultat financier

En milliers d'euros	31 mars 2026	31 mars 2025
Intérêts et charges assimilées	(8)	(39)
Gains / Pertes nets de change	(455)	209
Produits des placements financiers	626	843
Autres éléments	(162)	97
Résultat financier	1	1.111

5.7. Résultat exceptionnel

En milliers d'euros	31 mars 2026	31 mars 2025
Produits exceptionnels	0	46
Charges exceptionnelles	0	-
Résultat exceptionnel	0	46

5.8. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

En milliers d'euros	31 mars 2026	31 mars 2025
Impôts exigibles	48	389
Impôts différés	(56)	(14)
Total impôts sur les bénéfices	(8)	375



5.9. Preuve d'impôt

En milliers d'euros	31 mars 2026	31 mars 2025
Résultat avant impôt	715	1 427
Impôt comptabilisé	8	375
Taux effectif	1,1%	26,2%
Taux d'imposition théorique	25,00%	25,00%
Impôt théorique	179	357
Ecart impôt comptabilisé / impôt théorique	(171)	18
Différences permanentes d'imposition	127	145
Déficits non activé	104	35
Utilisation de reports déficitaires n'ayant pas donné lieu à un impôt différé actif	(276)	(202)
Ecart sur bases imposées à taux différenciés	(34)	(13)
Impact variation de taux d'imposition	0	0
Reversement trop perçu IS	0	0
Autres	(92)	53
Total écart	(171)	18

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^{er} avril 2025 au 31 mars 2026

IMMOBILISATIONS	Solde au 31/03/2025	Correction ouverture	Augmentation	Réévaluations	Diminution	Virement	Variation de périmètre	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2026
Ecart d'acquisition	727	0	0	0	0	0	0	0	727
Cessions, brevets et droits similaires	5 708	0	408	0	0	0	0	0	6 117
Autres immobilisations incorporelles	1 088	0	0	0	0	0	0	(34)	1 054
Total immobilisations incorporelles	6 796	0	408	0	0	0	0	(34)	7 171
Terrains	1 195	0	0	0	0	0	0	0	1 195
Constructions	9 170	0	3	12	0	0	0	(118)	9 067
Installations techniques, matériels, outl.	13 739	0	32	47	240	0	0	(48)	13 530
Autres immobilisations corporelles	5 815	0	170	35	302	0	0	(103)	5 615
Immobilisations en cours	0	0	8	0	0	0	0	0	9
Avances et acomptes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total immobilisations corporelles	29 918	0	214	94	542	0	0	(270)	29 414
Immobilisations financières	77	0	3	0	6	-2	0	(4)	68
TOTAL VALEURS BRUTES	37 519	0	625	94	548	(2)	0	(308)	37 380
AMORTISSEMENTS									
Ecart d'acquisition	727	0	0	0	0	0	0	0	727
Cessions, brevets et droits similaires	5 670	0	32	0	0	0	0	1	5 702
Autres immobilisations incorporelles	1 088	0	0	0	0	0	0	(34)	1 054
Total immobilisations incorporelles	6 758	0	32	0	0	0	0	(33)	6 756
Terrains	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructions	4 413	0	313	(53)	0	0	0	(27)	4 646
Installations techniques, matériels, outl.	13 238	0	236	0	240	0	0	(39)	13 195
Autres immobilisations corporelles	5 082	0	224	34	261	0	0	(80)	4 998
Total immobilisations corporelles	22 733	0	773	-19	502	0	0	(146)	22 839
TOTAL AMORTISSEMENTS	30 217	0	805	-19	502	0	0	(180)	30 322
VALEURS NETTES	7 302	0	(180)	113	47	(2)	0	(128)	7 058

6.2. Détail des stocks et en-cours

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2026
Matières premières	328	216
Travaux en cours	33	56
Produits finis	3.650	3.437
Stocks bruts	4.010	3.710
Provision pour dépréciation	(10)	(7)
Stocks nets	4.000	3.703



6.3. Détail des autres créances et comptes de régularisation

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2026
Avances et acomptes versés	104	108
Autres créances	798	954
Impôts différés actifs nets	180	226
Charges constatées d'avance	32	141
Ecart de conversion actif	245	401
Total autres créances et comptes de régularisation	1.359	1.831

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

6.4. Valeurs mobilières de placement et des disponibilités

Au 31 mars 2026, les valeurs mobilières de placement pour un montant de 23.172 K€ sont uniquement composées de comptes à terme en Euros et en Dollars américains.

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
Situation au 31/03/2023	5 607	418	33 010	(634)	(2 546)	35 854	(6)	35 848
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)	5	(39)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2024	5 607	418	32 249	1 549	(2 462)	37 360	5	37 365
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2025	5 607	418	33 665	1 060	(2 832)	37 917	(3)	37 914
Affectation du résultat 31/03/2025	-	-	1 060	(1 060)	-	-	-	-
Résultat de la période 31/03/2026	-	-	-	739	-	739	(16)	723
Augmentation/réduction du capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des écarts de conversion	-	-	(7)	-	(31)	(38)	0	(38)
Variation des titres propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31/03/2026	5 607	418	34 718	739	(2 863)	38 619	(19)	38 600





6.6. Tableau de variations des provisions

En milliers d'euros	Solde au 31/03/2025	Reclassements	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Solde au 31/03/2026
PROVISIONS						
<u>Provisions pour risques et charges</u>						
Provisions pour I.D.R.	196	0	4	0	0	200
Provisions pour impôt différé passif	9	-9	0	0	0	0
Autres prov. pour risques & charges	250	0	162	0		413
Total provisions pour risques et charges	456	-9	166	0	0	613
<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	10	0	0	3	(0)	7
sur comptes clients	124	0	0	26	(2)	96
sur autres créances	416	10	0	426	0	0
Total provisions pour dépréciations	549	10	0	455	(2)	103
TOTAL PROVISIONS	1 005	1	167	455	(2)	716

6.7. Emprunts et dettes financières

En milliers d'euros	Solde au 31 mars 2025	Augmentation	Diminution	Solde au 31 mars 2026
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18	-	18	-
Emprunts et dettes financières divers	0	-	0	-
Total autres dettes et comptes de régularisation	18	-	18	-

6.8. Détail des autres dettes et comptes de régularisation

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2026
Avances et acomptes reçus	59	48
Dettes fiscales et sociales	1.773	1.629
Autres dettes	50	54
Produits constatés d'avance	34	32
Total autres dettes et comptes de régularisation	1.916	1.763

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



7. AUTRES INFORMATIONS

7.1. Effectif

Effectif fin de période	31 mars 2025	31 mars 2026
Cadres	29	28
Non cadres	135	129
Effectif total	164	157

7.2. Rémunération des dirigeants

En milliers d'euros	Rémunération	Engagements en matière de pensions et indemnités assimilées
Membres des organes d'administration	-	Néant
Membres des organes de direction	146	Néant

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

7.3. Honoraires des Commissaires aux Comptes

Pour l'exercice clos le 31 mars 2026, 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.	-	-	-
Montant total	28	19	47

8. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Néant



9. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

	<i>Pourcentage de détention</i>
TRILOGIQ S.A. - Société Anonyme au capital de 5.607.000 € 5, rue Saint Simon - 95310 Saint-Ouen-l'Aumône - France	<i>Société Mère</i>
TRILOGIQ DEUTSCHLAND GmbH - GmbH au capital de 25.000 € Benzstrasse 5 - 84051 Altheim / Essenbach - Allemagne	100%
TRILOGIQ BENELUX SPRL – Société au capital de 52.360 € Keizer Karellaan 584 6th Floor - 1082 Sint-Agatha-Berchem - Belgique	100%
The Tube & Bracket Company - Société au capital de 153.319 £ Main Road - Middleton Cheney - Banbury - Oxfordshire - OX17 2PW - Royaume-Uni	91%
GRAPHIT SYSTEMS Limited - Société au capital de 2.600.000 £ Main Road - Middleton Cheney - Banbury - Oxfordshire - OX17 2 PW - Royaume-Uni	100%
TRILOGIQ HUNGARIA KFT - Société au capital de 3.000.000 HUF Maglódi út 6 - 1106 Budapest - Hongrie	100%
TRILOGIQ SLOVAKIA S.R.O. - Société au capital de 20.000 € Robotnícka 1 - 036 01 Martin - Slovaquie	100%
TRILOGIQ POLAND SP ZOO – Société au capital de 50.000 PLN Rogowska 117F, 54-440 Wrocław - Pologne	100%
TRILOGIQ ROMANIA SRL – Société au capital de 10.000 RON Strada Gavana n°2, Bloc A27, scara B, AP, CAM.2- 110305 County Arges - Roumanie	100%
TRILOGIQ TURKEY – Société au capital de 50.000 TRY Yenisehir Mak. Mustafa Akyol SK – 34912 Pendik Istanbul - Turquie	100%
TRILOGIQ SA (Pty) Limited - Société à responsabilité limitée au capital de R 1.000 677 Cape Road, Parsonsvei, 6001 Port Elisabeth – Afrique du Sud	100%
TRILOGIQ MAROC – Société au capital de 10.000 MAD 131 bd Abdelmoumen – 20000 Casablanca- Maroc	100%
TRILOGIQ USA Corporation - Société au capital de 100 USD 31805 Glendale Street - Livonia, MI 48150 – Etats-Unis d'Amérique	100%
TRILOGIQ MEXICO SA - Société au capital de 50.000 Pesos Anillo Vial II 201- Parque Industrial Quadrum- CP. 76246 Queretaro QRO - Mexique	100%
TRILOGIQ do BRASIL Ltda - 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%
TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA PVT.LTD – Société au capital de 6.769.707 INR 18/1B Anumepalli Agraharam Begapalli Road - Zuzuvadi –Hosur Taluk Tamil Nadu - Inde	100%