

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 SUR LA GESTION DU GROUPE

présenté par le Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle du 18 septembre 2026

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale pour vous rendre compte de l'activité de notre Groupe au cours de l'exercice clos le 31 mars 2026.

I. ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

1.1. Situation du Groupe : les chiffres clés

1.1.1. *Chiffres clés*

En milliers d'euros	31/03/2026	31/03/2025	Variation
Chiffre d'affaires	20.980	23.203	- 9,6%
Marge brute	12.995	14.763	- 12,0%
% chiffre d'affaires	61,9%	63,6%	
Autres achats et charges externes	4.914	4.951	
Salaires et charges	7.377	8.037	
Excédent brut d'exploitation	1.453	1.223	+ 14,4%
% chiffre d'affaires	6,9%	5,3%	
Amortissements et provisions	740	953	
Résultat d'exploitation	714	270	+ 144,2%
Résultat financier	1	1.111	
Résultat courant avant impôt	715	1.381	- 52,2%
Résultat exceptionnel	-	46	
Impôt sur les bénéfices	(8)	375	
Résultat net part du Groupe	739	1.060	- 30,3%

1.1.2. Examen des comptes consolidés au 31 mars 2026

Chiffre d'affaires

L'exercice 2025-2026 a été marqué par une baisse de l'ordre de 10% du chiffre d'affaires consolidé. Ce ralentissement de l'activité est général à l'ensemble des pays dans lesquels TRILOGIQ dispose d'une implantation, aux exceptions notables de la France, de la Roumanie, de l'Afrique du Sud et du Brésil. Au global, le chiffre d'affaires consolidé a ainsi baissé de 23,2 M€ à 21,0 M€.

L'activité hors France représente aujourd'hui 82% du chiffre d'affaires consolidé :

En milliers d'euros	31 mars 2026	% CA	31 mars 2025	% CA	Variation
France	3.688	18%	3.456	15%	+7%
Export	17.292	82%	19.474	85%	-12%
Total	20.980	100%	23.203	100%	-10%

La contribution de chaque zone géographique au chiffre d'affaires consolidé se détaille comme suit :

En milliers d'euros	31 mars 2026	% CA	31 mars 2025	% CA	Variation
Europe	12.434	59%	13.157	57%	-5%
Am. du N. / Brésil	7.405	35%	8.947	38%	-17%
Afrique / Asie	1.141	6%	1.099	5%	+4%
Total	20.980	100%	23.203	100%	-10%

Marge brute

En raison d'une concurrence accrue, le taux de marge brute a diminué de 1,7 point sur l'exercice, passant de 63,6% du chiffre d'affaires au 31 mars 2025 à 61,9% du chiffre d'affaires au 31 mars 2026.

Excédent brut d'exploitation

La contribution de chaque zone géographique à l'excédent brut d'exploitation se détaille comme suit :

En milliers d'euros	31 mars 2026	31 mars 2025
Europe	1.435	671
Amérique du Nord / Brésil	(35)	473
Afrique / Asie	53	79
Total	1.453	1.223

Alors que, d'une part, les dépenses d'exploitation (hors achats de matières premières, amortissements et provisions) ont diminué de plus de 1.012 K€ (-7%), TRILOGIQ a enregistré d'autre part un produit non-récurrent de 943 K€ lié à une victoire pénale sur un concurrent pour contrefaçon. Au 31 mars 2026 l'excédent brut d'exploitation affiche une hausse de 19%, pour atteindre 1.453 K€ (soit 6,9% du chiffre d'affaires consolidé) à comparer à 1.223 K€ au 31 mars 2025.

Hors achats de matières premières, amortissements et provisions, les charges d'exploitation ont évolué de la manière suivante :

- une diminution de 1% des autres achats et charges externes, principalement du fait de la baisse du coût des intérimaires,
- une baisse de 8% des charges de personnel qui s'explique notamment par la quasi-absence de versement de commissions et bonus aux équipes et managers et la poursuite de la réduction des effectifs qui sont passés de 164 collaborateurs au 31 mars 2025 à 157 au 31 mars 2026.

Résultat d'exploitation

En intégrant un niveau d'amortissements et de provisions de 740 K€, le résultat d'exploitation consolidé ressort positif de 714 K€ à comparer à 270 K€ au 31 mars 2025. Les amortissements des principaux outils de production du Groupe arrivant progressivement à échéance, l'amortissement des bâtiments (400 K€ par an) constitue le contributeur majoritaire à ce poste.

Résultat financier

Le résultat financier ressort à 1 K€ au 31 mars 2026, intégrant notamment des pertes de change liées à la baisse du dollar américain et de la livre anglaise pour 617 K€ et les intérêts des comptes à terme en Euros et en Dollars pour 626 K€.

Résultat net part du Groupe

Après prise en compte des résultats financier et exceptionnel, ainsi que de l'impôt sur les sociétés et les impôts différés, les comptes consolidés arrêtés au 31 mars 2026 se traduisent par un bénéfice net part du Groupe de 739 K€ à comparer à 1.060 K€ au 31 mars 2025.

En milliers d'euros	Europe	Am. du Nord / Brésil	Afrique / Asie	Total
Chiffre d'affaires	12.434	7.405	1.141	20.980
Excédent brut d'exploitation	1.435	(35)	53	1.453
Résultat d'exploitation	776	(105)	42	714
Résultat courant avant impôt	817	(149)	46	715
Résultat net part du Groupe	802	(97)	34	739

1.2. Structure financière du Groupe

L'évolution de l'endettement global du Groupe peut se résumer comme suit :

En milliers d'euros	31/03/2025	Augmentation	Diminution	31/03/2026
Emprunts bancaires	18	-	18	-
Autres dettes financières	-	-	-	-
Endettement total	18	-	18	

1.3. Effectifs consolidés du Groupe

	31.03.2026	31.03.2025
Europe	97	99
Amérique du Nord / Brésil	47	53
Afrique / Asie	13	12
Total	157	164

II. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

2.1. Liste des sociétés consolidées

	Pourcentage de détention
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 SYSTEM 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, Parsonsvej, 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%

2.2. Variations de périmètre

Néant.

III. 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 2026-2027. Pour ce faire, le Groupe compte continuer à s'appuyer sur le dynamisme et le professionnalisme de ses équipes internes et externes, et sur la création de deux nouveaux postes de Responsable de Région (Europe et Amériques).

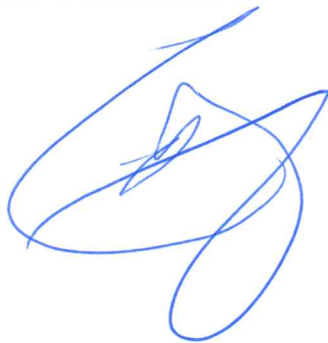
IV. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

Fait à Saint-Ouen-l'Aumône,

Le 21 juillet 2026

Le Conseil d'Administration.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned below the text 'Le Conseil d'Administration.'

