



## COMPTES CONSOLIDES ANNUELS AU 31 MARS 2025

**Chiffre d'affaires : 23.203 K€**

**EBE : 1.223 K€**

**Résultat net : 1.060 K€**

En milliers d'euros	31/03/2025	31/03/2024	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>23.203</b>	<b>24.070</b>	<b>- 3,6%</b>
<b>Marge brute</b>	<b>14.763</b>	<b>14.762</b>	<b>=</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>63,6%</i>	<i>61,3%</i>	
Autres achats et charges externes	4.951	5.044	
Salaires et charges	8.037	7.379	
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>1.223</b>	<b>1.802</b>	<b>- 32,1%</b>
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>5,3%</i>	<i>7,5%</i>	
Amortissements et provisions	953	935	
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>270</b>	<b>867</b>	<b>- 68,9%</b>
Résultat financier	1.111	789	
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>1.381</b>	<b>1.656</b>	<b>- 16,6%</b>
Résultat exceptionnel	46	85	
Impôt sur les bénéfices	375	186	
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1.060</b>	<b>1.549</b>	<b>- 31,6%</b>

### Carnet de commandes

Le carnet de commandes consolidé de l'exercice 2024-2025 (22.422 K€) s'est inscrit en baisse de 11,3% à comparer à celui de l'exercice 2023-2024 (25.268 K€). Alors que le carnet de commandes consolidé du premier semestre (avril à septembre 2024) affichait une croissance de 3%, celui du second semestre (octobre 2024 à mars 2025) s'est contracté de 24%, du fait notamment du recul de 64% des commandes nord-américaines et de 20% des commandes européennes lors des mois de janvier et février 2025.

## Chiffre d'affaires

L'exercice 2024-2025 se caractérise par une légère diminution du chiffre d'affaires consolidé de 4%, notamment du fait du ralentissement de l'activité en France (- 18%), en Belgique, en Turquie et en Slovaquie. A contrario, l'Allemagne, la Pologne et l'Afrique du Sud ont enregistré une croissance de leur chiffre d'affaires alors que la zone américaine est restée stable. Au global, le chiffre d'affaires consolidé a ainsi baissé de 24.070 K€ à 23.203 K€. Comme pour le carnet de commandes, cette évolution du chiffre d'affaires s'explique par un second semestre (11.062 K€) moins soutenu que le premier (12.140 K€) du fait d'une activité très ralentie aux mois de janvier et février 2025.

L'activité hors France représente aujourd'hui 85% du chiffre d'affaires consolidé et la contribution de chaque zone géographique au chiffre d'affaires consolidé se détaille comme suit :

En milliers d'euros	31 mars 2025	% CA	31 mars 2024	% CA	Variation
Europe	13.157	57%	14.431	60%	- 9%
Am. du N. / Brésil	8.947	38%	8.855	37%	+ 1%
Afrique / Asie	1.099	5%	784	3%	+ 40%
<b>Total</b>	<b>23.203</b>	<b>100%</b>	<b>24.070</b>	<b>100%</b>	<b>- 4%</b>

## Marge brute

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 2,3 points sur l'exercice, passant de 61,3% du chiffre d'affaires au 31 mars 2024 à 63,6% du chiffre d'affaires au 31 mars 2025.

## Excédent brut d'exploitation

L'ensemble des zones a contribué de manière positive à l'EBE du Groupe au 31 mars 2025.

En milliers d'euros	31 mars 2025	31 mars 2024
Europe	671	1.086
Amérique du Nord / Brésil	473	722
Afrique / Asie	79	(5)
<b>Total</b>	<b>1.223</b>	<b>1.802</b>

Les dépenses d'exploitation (hors achats de matières premières, amortissements et provisions) ayant augmenté (+ 6%) alors que le chiffre d'affaires diminuait (- 4%), TRILOGIQ enregistre un excédent brut d'exploitation en recul de 32%, pour atteindre 1.223 K€ (soit 5,3% du chiffre d'affaires consolidé) à comparer à 1.802 K€ au 31 mars 2024.

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

- une diminution de 2% des autres achats et charges externes, principalement du fait de la baisse du prix de l'énergie et du coût des intérimaires,

- une croissance de 9% des charges de personnel qui s'explique notamment par le versement de commissions et de bonus aux équipes et aux managers ayant particulièrement bien performé au cours des exercices 2023-2024 (qui n'avaient pas fait l'objet de provisions au 31 mars 2024 et qui sont donc comptabilisés au 31 mars 2025) et 2024-2025 (qui ont fait l'objet de provisions au 31 mars 2025). Les effectifs du Groupe ont par ailleurs légèrement diminué, passant de 173 collaborateurs au 31 mars 2024 à 164 au 31 mars 2025.

### Résultat d'exploitation

En intégrant un niveau d'amortissements et de provisions de 953 K€, le résultat d'exploitation consolidé ressort positif de 270 K€ à comparer à 867 K€ au 31 mars 2024. 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 1.111 K€ au 31 mars 2025, intégrant notamment les intérêts des comptes à terme en Euros et en Dollars pour 755 K€ et des gains nets de change pour 209 K€.

### Résultat net part du Groupe

Après prise en compte des résultats financier et exceptionnel, ainsi que de l'impôt sur les sociétés, les comptes consolidés arrêtés au 31 mars 2025 se traduisent par un bénéfice net part du Groupe de 1.060 K€ à comparer à 1.549 K€ au 31 mars 2024.

## Perspectives

### Carnet de commandes du 1<sup>er</sup> trimestre : 5.704 K€ (- 2%)

Pour le 1<sup>er</sup> trimestre de l'exercice (avril à juin 2025), le carnet de commandes consolidé s'est élevé à 5.704 K€, en légère baisse de 2% à comparer aux 5.844 K€ du 1<sup>er</sup> trimestre de l'exercice précédent :

Commandes en K€	30.06.2025 (3 mois)	30.06.2024 (3 mois)	Variation
Europe	3.536	2.983	+ 19%
Amériques	1.918	2.372	- 19%
Afrique / Asie	250	489	- 49%
<b>Total Groupe</b>	<b>5.704</b>	<b>5.844</b>	<b>- 2%</b>

Dans un contexte économique et politique dégradé, 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, le Groupe compte continuer à améliorer le positionnement de ses marques Graphit (gamme aluminium) et LeanTek (gamme acier) en renforçant la discipline de ses équipes commerciales, un des objectifs prioritaires étant d'accélérer l'élargissement de la base clientèle hors automobile. Par ailleurs, la Direction de TRILOGIQ n'exclut pas de procéder à des réductions significatives de coûts si la tendance actuelle se poursuivait.