



Rapport financier semestriel FY25
Tronic's Microsystems



RAPPORT FINANCIER PREMIER SEMESTRE 2024-2025

Société anonyme au capital de 9.046.492 euros
Siège social : 98 rue du pré de l'Horre 38926 Crolles, France
412 152 019 R.C.S Grenoble

RAPPORT DE GESTION SEMESTRIEL

Aucun événement majeur, ayant affecté l'activité du Groupe au titre du 1er semestre de l'exercice FY25, n'est à mentionner.

Le groupe a continué à opérer dans un contexte économique mondial incertain dans un contexte de ralentissement économique entraînant une faible demande sur certains secteurs d'activité. La demande dans le secteur industriel, marché principal du Groupe, est resté néanmoins soutenue permettant une progression du chiffre d'affaires sur le semestre démontrant, à nouveau, la solidité du Groupe et la qualité de son carnet de commandes.

Les effets conjugués de l'invasion de la Russie en Ukraine, et des sanctions prises à l'égard de la Russie n'ont pas eu d'impacts significatifs sur notre activité commerciale qui est inexistante en Russie et en Ukraine.

L'impact des augmentations de prix importantes observées au cours l'année fiscale 2022 – 2023 sur les prix de certaines matières premières et de l'énergie s'est normalisé au cours du 1er semestre de l'exercice 2024-2025.

Ceci étant, les futures conséquences des conflits géopolitiques, en particulier celles liées à la situation en Ukraine ou au moyen orient, de même que l'augmentation de l'inflation, pourraient entraîner des répercussions plus importantes qu'actuellement anticipées en fonction de l'évolution de la situation.

Le chiffre d'affaires du 1er semestre de l'exercice FY25 ressort à 7.6 millions d'euros, marquant une progression de +10% par rapport à la même période de l'exercice fiscal précédent (du 1er avril au 30 septembre 2023), principalement porté par la croissance du chiffre d'affaires engineering et plus particulièrement des projets de développement et d'industrialisation de produits MEMS inertiels customisés basés sur la plateforme Magelan.

L'activité Manufacturing du Groupe a généré un chiffre d'affaires de 6.0 M€, stable comparé à la même période l'an passé, porté par les ventes de capteurs inertiels MEMS haute performance de Tronics, et les activités relatives aux produits MEMS sur-mesure pour applications industrielles. Les activités de production représentent 80% des revenus de Tronics, contre 88% au cours du 1er semestre FY24.

L'activité Ingénierie, destinée à soutenir l'industrialisation des futurs produits sur-mesure au niveau du Groupe, représente quant à elle 1.5 millions d'euros sur le 1er semestre FY25 (contre 0.8 millions d'euros sur le 1er semestre FY24) en raison du démarrage de projets de développement et d'industrialisation de produits MEMS inertiels customisés basés sur la plateforme Magelan.

Résultats semestriels consolidés <i>en K€ (IFRS) – non audités</i>	30 sept. 2024	30 sept.2023
Chiffre d'affaires des activités poursuivies	7 551	6 852
Résultat opérationnel courant des activités poursuivies	876	635
Résultat financier des activités poursuivies	(255)	(464)
Résultat net des activités abandonnées	0	2 011
Résultat net de l'ensemble consolidé	608	2 167
Résultat net part du groupe	608	(182)

STRUCTURE FINANCIÈRE

Au 30 septembre 2024, les capitaux propres du groupe s'élèvent à (5.6) millions d'euros, une trésorerie disponible de 22 KEUR et un endettement brut de 11.6 millions d'euros, maintenant la dépendance du groupe aux financements reçus de son actionnaire principal, TDK Electronics AG. Le Groupe continuera de se financer à moyen et long terme auprès du Groupe TDK.

TENDANCES ET PERSPECTIVES

Compte tenu de l'augmentation du chiffre d'affaires sur le premier semestre de l'exercice FY25, Tronic's s'attend à une progression de son résultat opérationnel courant annuel par rapport à FY24.

Tronic's anticipe un chiffre d'affaires au 2^{ème} semestre de l'exercice fiscal FY25 supérieur au 2ème semestre de l'exercice fiscal FY24.

Les futures conséquences des conflits géopolitiques, en particulier celles liées à la situation en Ukraine ou au moyen orient, de même que l'augmentation de l'inflation, pourraient entraîner des répercussions plus importantes qu'actuellement anticipées en fonction de l'évolution de la situation.

ACTIVITES ABANDONNEES

Le 28 mars 2023, le conseil de surveillance de TRONIC'S MICROSYSTEMS a autorisé la liquidation de la filiale TRONICS MEMS INC.

Cette liquidation s'inscrit dans le cadre de la décision stratégique du Groupe de recentrer ses activités qui a permis une amélioration de la rentabilité opérationnelle de TRONIC'S MICROSYSTEMS.

Les actifs cédés de la filiale américaine TRONICS MEMS INC. constituant une ligne d'activité principale et distincte, ils ont été définis en tant qu'activité abandonnée conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées ».

Au cours du 1^{er} semestre de l'exercice FY25, la société TRONICS MEMS INC. n'a généré aucun résultat. Le processus de liquidation s'est poursuivi et devrait être finalisé au cours de l'année civile 2025.

TABLE DES MATIERES

1	INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE	10
2	DESCRIPTION DES FAITS MARQUANTS DU SEMESTRE ECOULE	11
2.1	FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE FY24 (1^{ER} AVRIL – 30 SEPT. 24)	11
2.2	EVÉNEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DU SEMESTRE	12
3	BASE DE PREPARATION DES COMPTES CONSOLIDES	12
3.1	CONTINUITE D'EXPLOITATION	12
3.2	REFERENTIEL IFRS	13
3.3	PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION	15
4	NOTES SELECTIONNEES SUR L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE ET LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	16
4.1	NOTES SUR L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE	16
4.2	NOTES SELECTIONNEES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	21
4.3	AUTRES INFORMATIONS	24

INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE RESUMEE AU 30 SEPTEMBRE 2024

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE

ACTIF CONSOLIDE (K€)	Notes	30 sept. 2024	31 mars 2024
Activités poursuivies			
Immobilisations incorporelles		262	309
Immobilisations corporelles	4.1.1	4 176	4 357
Autres actifs financiers		71	75
Créances d'impôts	4.1.2	712	773
Impôts différés			
Actifs non courants		5 221	5 513
<hr/>			
Stocks et en-cours		3 460	3 587
Clients		3 025	1 997
Créances d'impôt	4.1.2	177	123
Autres actifs courants	4.1.2	640	1 229
Trésorerie et équivalents trésorerie	4.1.3	22	123
Actifs courants		7 324	7 058
<hr/>			
Activités abandonnées		125	496
Total actif		12 670	13 067
<hr/>			
PASSIF CONSOLIDE (K€)	Notes	30 sept. 2024	31 mars 2024
Capital social			
Primes liées au capital		9 046	9 046
Réserves		80	80
Résultat net		-14 835	-15 697
Total capitaux propres, part du groupe		-5 100	-5 839
Intérêts ne conférant pas le contrôle		-456	-382
Total Capitaux Propres		-5 556	-6 221
<hr/>			
Activités poursuivies			
Passifs financiers	4.1.4	661	860
Provisions	4.1.5	49	222
Impôts différés			
Passifs non courants		711	1 082
<hr/>			
Passifs financiers	4.1.4	10 901	12 050
Provisions		256	1
Fournisseurs	4.1.6	1 824	1 859
Produits constatés d'avance	4.1.6	1 245	869
Autres passifs courants	4.1.6	1 569	1 597
Passifs courants		15 794	16 375
<hr/>			
Activités abandonnées		1 721	1 831
Total passif et capitaux propres		12 670	13 067

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (K€)	Notes	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Chiffre d'affaires	4.2.1	7 551	6 852
Autres produits de l'activité	4.2.2	96	136
Produits des activités courantes		7 647	6 988
Achats consommés	4.2.3	(1 863)	(1 858)
Charges externes	4.2.4	(1 319)	(906)
Charges de personnel	4.2.5	(2 949)	(2 935)
Impôts et taxes		(56)	(50)
Dotations nettes aux amortissements		(503)	(527)
Dotations nettes aux provisions		(80)	(112)
Autres produits courants	4.2.6		36
Autres charges courantes	4.2.6		
Résultat opérationnel courant		876	635
Résultat opérationnel		876	635
Coût de l'endettement financier net		(274)	(348)
Autres produits et charges financières		18	(116)
Résultat avant impôt		621	171
Quote part sur résultat net des sociétés mises en équivalence			
Impôts sur les bénéfices		(13)	(15)
Résultat Net		608	156
Activités abandonnées			
Résultat des activités abandonnées net d'impôt		-	2 011
Résultat Net de l'ensemble consolidé		608	2 167
Part du groupe		608	182
Part ne conférant pas le contrôle		(0)	1 986
<i>Résultat par action (€/action)</i>	4.2.7	<i>0.07</i>	<i>0.24</i>
<i>Résultat dilué par action (€/action)</i>	4.2.7	<i>0.07</i>	<i>0.24</i>

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

ETAT DU RESULTAT GLOBAL (K€)	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Résultat Net	608	2 167
Éléments recyclables ultérieurement en résultat		
Écarts de conversion	47	-1 558
Éléments non recyclables ultérieurement en résultat		
Écarts actuariels sur avantages accordés au personnel		
Effet d'impôt		
Total des autres éléments du résultat global	47	-1 558
Résultat global	655	609
<i>Dont part revenant au groupe consolidé</i>	<i>729</i>	<i>-1 425</i>
<i>Dont part revenant aux intérêts ne conférant pas le contrôle</i>	<i>-74</i>	<i>2 035</i>

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (K€)	Capital	Primes liées au capital	Réserves de conversion	Autres réserves groupe			Capitaux propres part du groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Capitaux propres
				Autres éléments du résultat global	Autres réserves	Total			
Situation au 31 mars 2023	9 046	80	-776	146	-13 567	-14 196	-5 069	-2 375	-7 444
Résultat de la période					731	731	731	1 994	2 725
Eléments recyclables ultérieurement en résultat, après impôts			-1 645			-1 645	-1 645	-2	-1 646
Eléments non recyclables ultérieurement en résultat, après impôts									0
Résultat global			-1 645	0	731	-914	-914	1 993	1 079
Variation de périmètre									
Engagement de rachat des intérêts ne conférant pas le contrôle				160		160	160		160
Autres variations				-18		-18	-18		-18
Situation au 31 mars 2024	9 046	80	-2 420	289	-12 836	-14 967	-5 840	-382	-6 221
Résultat de la période					608	608	608	-0	608
Eléments recyclables ultérieurement en résultat, après impôts			121			121	121	-74	47
Eléments non recyclables ultérieurement en résultat, après impôts									0
Résultat global			121	0	608	729	729	-74	655
Variation de périmètre									
Engagement de rachat des intérêts ne conférant pas le contrôle						0	0		0
Autres variations				11		11	11		11
Situation au 30 septembre 2024	9 046	80	-2 300	300	-12 227	-14 228	-5 100	-456	-5 556

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES (K€)	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	608	2 167
<i>Résultat net des activités abandonnées</i>	-	156
<i>Résultat net des activités poursuivies</i>	608	2 011
Quote part dans résultat sociétés en équivalence	-	-
Amortissements	502	527
Provisions	215	-106
Plus ou moins value de cession	-	-434
Résultat financier	256	-1 436
Impôt	13	16
Impôt payé	-13	-15
Variation du BFR	201	557
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>	<i>1 730</i>	<i>844</i>
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités abandonnées</i>	<i>53</i>	<i>433</i>
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 783	1 277
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-285	-42
Frais de développement capitalisés	-	-
Produits de Cessions d'immobilisations	14	2 863
Acquisition d'actifs financiers et contrat de liquidités	-60	-
Cession d'actifs financiers	-	74
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités poursuivies</i>	<i>-331</i>	<i>181</i>
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités abandonnées</i>	<i>-</i>	<i>2 715</i>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-331	2 895
Emission d'emprunts	10 500	26 600
Remboursements d'emprunts	-11 799	-17 782
Coût net des intérêts reçus et payés sur couverture de change	-	633
Coût net des intérêts reçus et payés sur cashpooling	23	58
Intérêts payés et perte de change	-276	-355
Intérêts reçus et gains de change	-1	20
Augmentation de capital	-	-
<i>Flux de trésorerie de financement des activités poursuivies</i>	<i>-1 554</i>	<i>8 542</i>
<i>Flux de trésorerie de financement des activités abandonnées</i>	<i>-</i>	<i>633</i>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	-1 554	9 175
Incidence des variations de cours des devises	-52	-300
Variation de la trésorerie	-154	13 046
Trésorerie d'ouverture	301	705
Trésorerie de clôture	148	13 752

INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE RESUMEE

AU 30 SEPTEMBRE 2024

1 INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE

TRONIC'S MICROSYSTEMS est une société anonyme de droit français créée le 27 mai 1997. Son siège social est situé au 98, rue du Pré de L'Horme 38920 CROLLES. TRONIC'S MICROSYSTEMS et sa filiale (ci-après « Le Groupe ») est une référence mondiale sur les marchés des MEMS (acronyme anglo-saxon pour Système Micro Electro Mécanique).

TRONIC'S MICROSYSTEMS est dirigée par Julien Bon, Président du Directoire et son Conseil de surveillance est présidé par Peter Balzer. La société est cotée sur le marché Euronext Growth d'Euronext Paris depuis le 13 février 2015 et fait partie du groupe TDK depuis le 28 Décembre 2016.

Le groupe conçoit et fabrique ses composants et sous-systèmes dans le cadre d'opérations industrielles en Europe (Grenoble). Depuis 25 ans, le groupe a développé des plateformes technologiques et des procédés industriels propriétaires et dispose aujourd'hui d'un des portefeuilles de technologies MEMS les plus variés au monde.

Ces produits, à forte valeur technologique, sont des dispositifs nano et microsystèmes qui assurent une fonction de capteur et/ou d'actionneur dans des applications très diverses.

La société compte des clients principalement dans le secteur industriel, l'aéronautique et la sécurité, les sciences de la vie, l'automobile, les objets connectés.

Les informations communiquées en annexe aux comptes consolidés résumés font partie intégrante de l'information financière semestrielle de TRONIC'S MICROSYSTEMS au 30 septembre 2024 arrêtée par le Directoire du 19 décembre 2024 et présentée au Conseil de surveillance du 19 décembre 2024. L'information financière semestrielle n'a pas été audité.

L'exercice fiscal en cours du Groupe va du 1^{er} avril 2024 au 31 mars 2025 et sera dénommé dans ce rapport « FY25 ».

2 DESCRIPTION DES FAITS MARQUANTS DU SEMESTRE ECOULE

2.1 FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE FY24 (1^{ER} AVRIL – 30 SEPT. 24)

Aucun événement majeur, ayant affecté l'activité du Groupe au titre du 1^{er} semestre de l'exercice FY25, n'est à mentionner.

Le groupe a continué à opérer dans un contexte économique mondial incertain dans un contexte de ralentissement économique entraînant une faible demande sur certains secteurs d'activité. La demande dans le secteur industriel, marché principal du Groupe, est resté néanmoins soutenue permettant une progression du chiffre d'affaires sur le semestre démontrant, à nouveau, la solidité du Groupe et la qualité de son carnet de commandes.

Les effets conjugués de l'invasion de la Russie en Ukraine, et des sanctions prises à l'égard de la Russie n'ont pas eu d'impacts significatifs sur notre activité commerciale qui est inexistante en Russie et en Ukraine.

L'impact des augmentations de prix importantes observées au cours l'année fiscale 2022 – 2023 sur les prix de certaines matières premières et de l'énergie s'est normalisé au cours du 1^{er} semestre de l'exercice 2024-2025.

Ceci étant, les futures conséquences des conflits géopolitiques, en particulier celles liées à la situation en Ukraine ou au moyen orient, de même que l'augmentation de l'inflation, pourraient entraîner des répercussions plus importantes qu'actuellement anticipées en fonction de l'évolution de la situation.

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre de l'exercice FY25 ressort à 7.6 millions d'euros, marquant une progression de +10% par rapport à la même période de l'exercice fiscal précédent (du 1^{er} avril au 30 septembre 2023), principalement porté par la croissance du chiffre d'affaires engineering et plus particulièrement des projets de développement et d'industrialisation de produits MEMS inertiels customisés basés sur la plateforme Magelan.

L'activité Manufacturing du Groupe a généré un chiffre d'affaires de 6.0 M€, stable comparé à la même période l'an passé, porté par les ventes de capteurs inertiels MEMS haute performance de Tronics, et les activités relatives aux produits MEMS sur-mesure pour applications industrielles. Les activités de production représentent 80% des revenus de Tronics, contre 88% au cours du 1^{er} semestre FY24.

L'activité Ingénierie, destinée à soutenir l'industrialisation des futurs produits sur-mesure au niveau du Groupe, représente quant à elle 1.5 millions d'euros sur le 1^{er} semestre FY25 (contre 0.8 millions d'euros sur le 1^{er} semestre FY24) en raison du démarrage de projets de développement et d'industrialisation de produits MEMS inertiels customisés basés sur la plateforme Magelan.

Chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre FY25 (période du 1^{er} avril au 30 septembre) – non audité

en K€ (IFRS)	30 Septembre 2024	30 Septembre 2023
Chiffre d'affaires	7 551	6 852
Manufacturing	6 020	6 020
Ingénierie	1 531	832

Activités abandonnées :

Le 28 mars 2023, le conseil de surveillance de TRONIC'S MICROSYSTEMS a autorisé la liquidation de la filiale TRONICS MEMS INC.

Cette liquidation s'inscrit dans le cadre de la décision stratégique du Groupe de recentrer ses activités qui a permis une amélioration de la rentabilité opérationnelle de TRONIC'S MICROSYSTEMS.

Les actifs cédés de la filiale américaine TRONICS MEMS INC. constituant une ligne d'activité principale et distincte, ils ont été définis en tant qu'activité abandonnée conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées ».

Au cours du 1^{er} semestre de l'exercice FY25, la société TRONICS MEMS INC. n'a généré aucun résultat. Le processus de liquidation s'est poursuivi et devrait être finalisé au cours de l'année civile 2025.

2.2 EVÉNEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DU SEMESTRE

Aucun évènement n'est survenu depuis la clôture du semestre.

3 BASE DE PREPARATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les états financiers du Groupe ont été établis en Euros. Tous les montants mentionnés dans la présente annexe aux états financiers sont libellés en milliers d'euros, sauf indication contraire. Les états financiers n'ont pas été audités par le commissaire aux comptes de la société.

3.1 CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2024 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation.

Le groupe n'anticipe pas de risque de liquidité au cours des 12 prochains mois compte tenu de la trésorerie disponible à la clôture et de la lettre de soutien reçue de son actionnaire majoritaire TDK Electronics AG en date du 16 avril 2024, dans laquelle ce dernier s'est engagé à soutenir la Société tant que cette dernière reste dans le groupe TDK Electronics Group. L'engagement financier consiste, en cas de problème de liquidité, à reporter à minima de 12 mois les échéances de remboursement de ses prêts et/ou à accorder des financements additionnels et/ou à participer à une augmentation de capital pour

couvrir les besoins de trésorerie de la Société. Cet engagement financier a vocation à assurer l'arrêté des comptes selon le principe de la continuité d'exploitation jusqu'aux comptes intermédiaires du semestre clos le 30 septembre 2025.

3.2 REFERENTIEL IFRS

En application du règlement CE n°1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes semestriels consolidés résumés ont été préparés en conformité avec la norme internationale IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Ces états financiers n'incluent pas l'exhaustivité des informations requises pour une clôture annuelle mais une sélection de notes explicatives. Ils doivent être lus en relation avec les comptes consolidés du Groupe au 31 mars 2024.

Les comptes ont été établis conformément aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne et par l'IASB en vigueur au 30 septembre 2024 et ceci pour toutes les périodes présentées.

Ce référentiel, disponible sur le site de la Commission européenne, intègre les normes comptables internationales (IAS et IFRS), les interprétations du comité permanent d'interprétation (Standing Interpretations Committee – SIC) et du comité d'interprétation des IFRS (IFRS Interpretations Committee – IFRIC).

Normes, amendement de normes et interprétations applicables aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024 :

- Amendements IAS 7- Etat des flux de trésorerie et IFRS 7 - Instruments financiers : Informations à fournir pour les accords de financement avec les fournisseurs
- Amendement IAS 1 - Informations à fournir sur les méthodes comptables significatives & Classement des passifs en tant que passifs courants ou non-courants. Passifs non-courants assortis de clauses restrictives.
- Amendement IFRS 16 - Passif de location dans le cadre d'une cession-bail

L'application de ces nouveaux textes, n'a pas eu d'incidence significative sur les états financiers du Groupe au 30 septembre 2024.

Nouvelles normes, amendements et interprétations d'application ultérieure, non adoptées par l'Union Européenne et applicables postérieurement au 30 septembre 2024 :

- IFRS 18 - Présentation et informations à fournir dans les états financiers

Le Groupe n'a pas appliqué par anticipation ces amendements. Le processus de détermination des impacts potentiels de l'application de ces nouvelles normes, amendements et interprétations sur les comptes consolidés du Groupe est en cours.

En l'absence de normes ou interprétations applicables à une transaction spécifique, la direction du Groupe fait usage de jugement pour définir et appliquer les méthodes comptables qui permettront d'obtenir des informations pertinentes et fiables.

La préparation des états financiers requiert, de la part de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables, susceptibles d'avoir un impact sur les montants d'actifs, passifs, capitaux propres, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations figurant en annexe sur les actifs et passifs éventuels à la date d'établissement de ces informations financières et les montants présentés au titre des produits et charges de l'exercice. Les principales estimations portent sur :

- L'estimation du chiffre d'affaires reconnu de façon continue (note 4.2.1)
- L'évaluation de l'engagement d'achat de participations ne conférant pas le contrôle (note 4.1.4)
- Les provisions (note 4.1.5)
- Les dépréciations des stocks

Des précisions sont apportées dans la note sur les principes comptables significatifs.

La direction revoit ses estimations et appréciations de manière constante sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables, qui constituent le fondement de ses appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Ces hypothèses, estimations ou appréciations sont élaborées sur la base d'informations disponibles ou de situations existantes à la date d'arrêté des états financiers consolidés au 30 septembre 2024. En fonction de l'évolution des hypothèses considérées ou de conditions économiques différentes de celles existantes à cette date, entraînant un certain degré d'incertitude sur le futur, les montants qui figureront dans les futurs états financiers de notre Groupe pourraient différer significativement des estimations actuelles. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période ou au cours de la période du changement et des périodes ultérieures si celles-ci sont également affectées par le changement.

3.3 PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation n'ont pas changé depuis le 31 mars 2024, de même que leur méthode de consolidation.

Le périmètre est le suivant au 30 septembre 2024 :

Au 30 septembre 2024

Entités	Pays	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Période intégrée	Méthode de consolidation (*)
Tronics Microsystem SA	France	Société tête de groupe			
Tronics Mems Inc	Etats Unis	93.19%	93.19%	FY25	IG

Au 31 mars 2024

Entités	Pays	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Période intégrée	Méthode de consolidation (*)
Tronics Microsystem SA	France	Société tête de groupe			
Tronics Mems Inc	Etats Unis	93.19%	93.19%	FY24	IG

Au 30 septembre 2023

Entités	Pays	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Période intégrée	Méthode de consolidation (*)
Tronics Microsystem SA	France	Société tête de groupe			
Tronics Mems Inc	Etats Unis	93.19%	93.19%	FY24	IG

4 NOTES SELECTIONNEES SUR L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE ET LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

4.1 NOTES SUR L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

4.1.1 Immobilisations corporelles

IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES (K€)	Terrains et constructions	Instal. Techn., mat. & Out.	Autres immobilisations corporelles	Immo. En cours & avances	Total brut
Situation au 31 mars 2023	2 689	16 355	2 609	151	21 804
Augmentations de l'exercice	86	55	64	489	694
Diminutions de l'exercice		-1 391	-5		-1 397
Transferts		323	0	-329	-5
Variation du taux de change de cloture					
Situation au 31 mars 2024	2 775	15 342	2 667	311	21 096
Augmentations de l'exercice		4	5	240	249
Diminutions de l'exercice		-0	-55		-56
Transferts		429		-429	
Variation du taux de change de cloture					
Situation au 30 septembre 2024	2 775	15 774	2 627	113	21 289

AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES (K€)	Terrains et constructions	Instal. Techn., mat. & Out.	Autres immobilisations corporelles	Immo. En cours & avances	Total amortissements
Situation au 31 mars 2023	-1 259	-13 890	-1 983		-17 132
Dotations de l'exercice	-389	-321	-165		-875
Diminutions de l'exercice		1 262	5		1 268
Variation du taux de change de cloture					
Situation au 31 mars 2024	-1 648	-12 948	-2 143		-16 739
Dotations de l'exercice	-161	-168	-91		-420
Diminutions de l'exercice		0	45		46
Variation du taux de change de cloture					
Situation au 30 septembre 2024	-1 808	-13 116	-2 189		-17 113

IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (K€)	Terrains et constructions	Instal. Techn., mat. & Out.	Autres immobilisations corporelles	Immo. En cours & avances	Total net
Au 31 mars 2024	1 128	2 394	525	311	4 357
Au 30 septembre 2024	967	2 658	438	113	4 176

Les effets de l'application d'IFRS 16 sur les états financiers au 30 septembre 2024 sont les suivants :

COMPTE DE RESULTAT (K€)	Charge d'amortissement des droits d'utilisation	Charges d'intérêts relatives à la dette de loyers	Charges de loyers (comptes sociaux)
Constructions	-177	-5	199
Total contrats de location retraités selon IFRS 16	-177	-5	199

La charge relative aux contrats de location non retraités est de 14 K€ au 30 septembre 2024.

4.1.2 Autres actifs

Solde des contrats

Le tableau ci-après fournit des informations concernant les créances clients, les actifs sur contrats et les passifs sur contrat issus des contrats avec des clients.

En milliers d'euros	Note	30 sept. 2024	31 mars 2024
Créances incluses dans les créances clients		611	540
Actifs sur contrats		332	242
Passifs sur contrats (inclus dans les produits constatés d'avance)		959	755
Carnet de commande		3 789	3 818

Les actifs sur contrats concernant principalement les droits du Groupe à recevoir des paiements au titre de travaux achevés mais non facturés à la date d'arrêté des comptes, concernant des services de développement. Les actifs sur contrats passent dans les créances clients lorsque ces droits deviennent inconditionnels, c'est-à-dire, généralement, lorsque le Groupe émet une facture à l'intention du client. Les passifs sur contrats concernent principalement les paiements d'avance reçus des clients pour les services de développement, dont le chiffre d'affaires est comptabilisé au fur et à mesure.

Autres actifs

CREANCES D'IMPOT ET AUTRES ACTIFS NON COURANTS (K€)	30 sept. 2024	31 mars 2024
Avances et acomptes versés		
Crédit d'impôt recherche	712	773
Valeurs brutes	712	773
Provisions pour dépréciations		
Valeurs nettes	712	773

CREANCES D'IMPOT ET AUTRES ACTIFS COURANTS (K€)	30 sept. 2024	31 mars 2024
Crédit d'impôt recherche	177	123
Créances fiscales (TVA...)	113	29
Subventions		
Charges constatées d'avance	240	417
Cashpooling	280	907
Débiteurs divers	7	7
Valeurs brutes	817	1 483
Provisions pour dépréciations		
Valeurs nettes	817	1 483

Echéancement (K€)	30 sept. 2024	31 mars 2024
Inférieur à un an	817	1 483
Compris entre un et cinq ans	712	773
Supérieur à cinq ans		
Valeurs nettes	1 530	2 256

4.1.3 Trésorerie et équivalents de trésorerie

TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE (K€)	30 sept. 2024	31 mars 2024
Comptes bancaires courants	22	123
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22	123

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les liquidités, les placements à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont évalués à la juste valeur.

4.1.4 Passifs financiers

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES (K€)	Situation au 31 mars 2024	Emissions	Remboursements	Reclassements / Autres	Situation au 30 sept. 2024
Emprunts					
Avances conditionnées					
Put sur minoritaire					
Dettes financières en location	860			-199	661
Dettes financières non courantes	860			-199	661
Emprunts	11 600	10 500	-11 600		10 500
Cashpooling	52		-52		
Intérêts	4	275	-276	0	4
Avances conditionnées					
Dettes financières en location	393		-195	199	398
Dettes financières courantes	12 050	10 775	-12 123	199	10 901
				0	
Total	12 910	10 775	-12 123	0	11 562

Echéancement (K€)	Situation au 30 sept. 2024
Inférieur à un an	10 901
Compris entre un et cinq ans	661
Supérieur à cinq ans	
Total	11 562

Les informations à fournir en annexe conformément à la norme IFRS 16 sont présentées dans la note immobilisations corporelles.

La colonne « reclassement » comporte essentiellement des reclassements entre « courant » et « non courant ».

Les contrats d'emprunts ne comportent pas de clauses de remboursement anticipé assis sur des ratios financiers (covenants). Les principaux termes et conditions de ces emprunts sont les suivants :

En milliers d'euros	Société	Devise	Taux d'intérêt nominal	Valeur nominale en devise	Année d'échéance	30 septembre 2024	31 mars 2024
						Valeur comptable (euros)	Valeur comptable (euros)
Prêt TDK Electronics AG	Tronic's Microsystems SA	EUR	4.01%	10 500	2025	10 500	11 600
Cashpooling	Tronic's Microsystems SA	USD	SOFR + 0.70%	-	-	-	52
Total des passifs portant des intérêts						10 500	11 652

Echéancement des contrats de location (crédit-bail et location simple) :

Echéancement (K€)	Situation au 30 sept. 2024
Inférieur à un an	398
Compris entre un et cinq ans	661
Supérieur à cinq ans	
Total	1 059

4.1.5 Provisions pour risques et charges

PROVISIONS (K€)	Litiges	Mise en Equivalence	Perte à terminaison	Pensions et retraites	Autres	Total
Situation au 31 mars 2024	176			46		222
Dotation de l'exercice	80					80
Reprise de provision utilisée						
Reprise de provision non utilisée						
Variation de périmètre						
Ecart de conversion						
Situation au 30 septembre 2024	256			46		302
A moins d'un an au 30 septembre 2024	256					256
A plus d'un an au 30 septembre 2024				46		46

4.1.6 Fournisseurs et autres créiteurs

FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS (K€)	30 sept. 2024	31 mars 2024
Dettes fournisseurs	1 816	1 791
Fournisseurs d'immobilisations	8	68
Dettes sociales	1 241	1 378
Dettes fiscales	152	35
Subventions		
Autres créiteurs	176	184
Produits constatés d'avance	1 245	869
TOTAL	4 637	4 325

Echéancement (K€)	30 sept. 2024	31 mars 2024
Inférieur à un an	4 637	4 325
Compris entre un et cinq ans		
Supérieur à cinq ans		
TOTAL	4 637	4 325

4.2 NOTES SELECTIONNEES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

4.2.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Par nature de prestations

CHIFFRE D'AFFAIRES (K€)	30 sept. 2024		30 sept. 2023	
Ventes de produits finis	6 020	80 %	6 020	88 %
Ventes de services	1 531	20 %	832	12 %
Chiffre d'affaires	7 551	100%	6 852	100%

Par zone géographique

CHIFFRE D'AFFAIRES (K€)	30 sept. 2024		30 sept. 2023	
France	4 596	61 %	4 762	69 %
Reste du monde	2 956	39 %	2 090	31 %
Chiffre d'affaires	7 551	100%	6 852	100%

4.2.2 Autres produits de l'activité

AUTRES PRODUITS DE L'ACTIVITE (K€)	30 sept. 2024		30 sept. 2023	
Crédit Impôt Recherche	117	122 %	100	105 %
Subventions		0 %		0 %
Variations de stocks de produits finis	-29	-31 %	35	37 %
Produits divers de gestion courante	9	9 %	0	0 %
Autres produits de l'activité	96	100%	136	100%

4.2.3 Achats consommés

ACHATS CONSOMMES (K€)	30 sept. 2024		30 sept. 2023	
Achats de matières premières		-1 234		-893
Variations stocks de matières premières		35		-274
Achats d'études et prestations de services		-364		-287
Achats non stockés de matières premières et fournitures		-299		-405
Achats consommés		-1 863		-1 858

4.2.4 Charges externes

CHARGES EXTERNES (K€)	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Services extérieurs	-624	-561
Autres services	-687	-345
Créances irrécouvrables		
Autres charges	-8	-0
Charges externes	-1 319	-906

4.2.5 Charges de personnel et effectifs

Les charges de personnel se ventilent comme suit :

CHARGES DE PERSONNEL (K€)	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Rémunération du personnel	-2 158	-2 149
Charges sociales	-789	-783
Dotation nette pour engagement de retraite	-2	-3
Charges de personnel	-2 949	-2 935

EFFECTIFS MOYENS	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Direction	2	2
Ingénieurs	47	46
Techniciens & Opérateurs	31	35
Effectifs moyens	80	83

Paiements fondés sur des actions (IFRS 2)

Des options sur actions ont été attribuées aux dirigeants, à certains salariés clés, ainsi qu'aux membres du Directoire sous forme de Stock-Options (« Options »), Bons de Souscription d'Actions (« BSA ») et de bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (« BSPCE »). Les options attribuées aux Etats-Unis permettent de souscrire à des actions de TRONICS Mems.

Il n'y a plus d'options en circulation sur la filiale française depuis 2017.

4.2.6 Autres charges opérationnelles

AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS COURANTS (K€)	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Reprises & dotations aux provisions nettes		
Plus values sur éléments d'actifs cédés		36
Autres produits		
Autres produits opérationnels		36
Plus ou moins values sur éléments d'actifs cédés		
Autres charges		
Autres charges opérationnelles		

4.2.7 Résultat par action

RESULTAT PAR ACTION (€)	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Résultat net attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère (en K€)	608	2 167
Nombres d'actions en circulation	9 046 492	9 046 492
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	9 046 492	9 046 492
Nombre de bons attribués non encore exercés		-
Résultat en euros par action	0.07	0.24
Résultat dilué en euros par action	0.07	0.24

Le nombre d'actions émises et intégralement libérées au 30 septembre 2024 s'élève à 9.046.492 actions d'une valeur nominale unitaire de 1 €.

4.3 AUTRES INFORMATIONS

4.3.1 Information relative aux transactions entre les parties liées

Les parties liées avec lesquelles des transactions sont effectuées incluent les entreprises associées directement ou indirectement à TRONICS, et les entités qui détiennent directement ou indirectement une participation dans TRONICS.

Ces transactions sont effectuées aux conditions normales du marché.

L'ensemble de ces opérations a été recensé conformément à la norme IAS 24 et leur incidence sur les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe pour les périodes de 6 mois closes le 30 septembre 2023 et le 30 septembre 2024 est la suivante par nature et par partie liée :

- Entre TDK, actionnaire, et TRONICS : réalisation de prestation de service informatique et de marketing par TDK au profit de TRONICS, prêts et facturation d'intérêts par TDK
- Entre THALES, actionnaire, et TRONICS : réalisation de ventes et de travaux de développement par TRONICS au profit de THALES,

COMPTE DE RESULTATS (K€)	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Chiffre d'affaires (Thales)	930	1 078
Chiffre d'affaires (TDK)	-	-
Charges (TDK)	-131	-65
Interets (TDK)	-248	-279
Total	551	734

BILAN (K€)	30 sept. 2024	31 mars 2024
Créances clients (Thales)	320	100
Créances Cashpooling (TDK)	280	907
Emprunts (TDK)	-10 500	-11 600
Dettes Cashpooling (TDK)	-	-52
Dettes fournisseurs (TDK)	-	-

4.3.2 Informations sectorielles

Résultats (en K€)

	30 sept. 2024			30 sept. 2023		
	Sociétés françaises	Sociétés américaine	Total	Sociétés françaises	Sociétés américaine	Total
Chiffre d'affaires	7 551		7 551	6 852	278	7 130
Autres produits de l'activité	96		96	136	25	160
Produits des activités courantes	7 647		7 647	6 988	303	7 291
Résultat opérationnel courant	876		876	635	112	747
Résultat avant impôt	621		621	2 071	112	2 182
Impôts sur les bénéfices	-13	-0	-13	-15	-15	-29
Résultat Net	608	-0	608	2 056	98	2 153
Part du groupe	608	-0	608	2 056	-1 889	167
Part ne conférant pas le contrôle		-0	-0		1 986	1 986

Dans le tableau ci-dessus le résultat opérationnel et le résultat net de chaque société sont présentés après retraitement de l'incidence des opérations réciproques.

Répartition des actifs et des passifs (en K€)

	30 sept. 2024			31 mars 2024		
	Sociétés françaises	Sociétés américaine	Total	Sociétés françaises	Sociétés américaine	Total
Actifs non courants	5 221	0	5 221	5 513	0	5 514
Actifs courants	7 324	125	7 449	7 058	-412	6 646
Total actif	12 545	125	12 670	12 572	-412	12 160
Passifs non courants	1 111	0	1 111	1 082	0	1 082
Passif courants	15 393	1 721	17 114	16 375	1 831	18 206
Total passif	16 505	1 721	18 226	17 458	1 831	19 288
Effectifs moyens	80	0	80	81	0	81

4.3.3 Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS FINANCIERS (En K€)	Note	30 sept. 2024	31 mars 2024
Engagements donnés			
Clause de retour à meilleure fortune			
Bail commercial			
Engagements donnés		0	0
Engagements reçus			
Engagements reçus		0	0
Engagements nets		0	0
Valeur des immobilisations données en garanties			

4.3.4 Activités abandonnées

Le 28 mars 2023, le conseil de surveillance de TRONIC'S MICROSYSTEMS a autorisé la liquidation de la filiale TRONICS MEMS INC.

Cette liquidation s'inscrit dans le cadre de la décision stratégique du Groupe de recentrer ses activités qui a permis une amélioration de la rentabilité opérationnelle de TRONIC'S MICROSYSTEMS.

Les actifs cédés de la filiale américaine TRONICS MEMS INC. constituant une ligne d'activité principale et distincte, ils ont été définis en tant qu'activité abandonnée conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées ».

Au cours du 1^{er} semestre de l'exercice FY25, la société TRONICS MEMS INC. n'a généré aucun résultat. Le processus de liquidation s'est poursuivi et devrait être finalisé au cours de l'année civile 2025.

COMPTE DE RESULTAT ACTIVITES ABANDONNEES (K€)	30 sept. 2024	30 sept. 2023
Chiffre d'affaires		278
Autres produits de l'activité		25
Produits des activités courantes		303
Achats consommés		48
Charges externes		(449)
Charges de personnel		(173)
Impôts et taxes		(16)
Dotations nettes aux amortissements		
Dotations nettes aux provisions		
Autres produits courants		399
Autres charges courantes		
Résultat opérationnel courant		112
Résultat opérationnel	0	112
Coût de l'endettement financier net		
Autres produits et charges financières		1 900
Résultat avant impôt	0	2 011
Quote part sur résultat net des sociétés mises en équivalence		
Impôts sur les bénéfices		(15)
Résultat des activités abandonnées net d'impôt	0	1 996