

Groupe TERA annonce ses résultats du premier semestre 2020 et fait le point sur ses avancées opérationnelles

- Activité en croissance de 21% liée à l'acquisition du laboratoire TOXILABO, finalisée en mars 2020
- Résultats financiers impactés par la pandémie
- Montée en puissance de la stratégie de commercialisation des capteurs de mesure de la qualité de l'air
- Lancement du développement Groupe TERA en Amérique du Nord (post-clôture)
- Perspectives commerciales des activités d'analyse laboratoire favorablement orientées pour la fin de l'année, malgré les nouvelles incertitudes liées à l'impact économique du confinement en novembre

Crolles, Isère, (France), le 29 octobre 2020, 18h30 - Groupe TERA (FR0013429404 - ALGTR), acteur majeur de l'analyse, de la mesure et de la valorisation en temps réel de la qualité de l'air, annonce ses résultats semestriels 2020 pour l'exercice clos au 30 juin 2020, et fait le point sur ses avancées opérationnelles ainsi que ses perspectives stratégiques.

Pascal Kaluzny, Président-Directeur Général de Groupe TERA, déclare : « *La dynamique commerciale enregistrée sur les activités d'analyse laboratoire traduit la pertinence du renforcement de notre activité historique, désormais étendue à la biologie médicale. La croissance liée à TOXILABO est d'autant plus remarquable que l'intégration des activités du laboratoire est intervenue en mars, au moment du premier confinement. Ce contexte a limité le potentiel de croissance du groupe et mécaniquement pesé sur les résultats du fait de la structure de coûts fixes associée. Concernant l'activité capteurs OEM, nous sommes satisfaits de l'avancée de nos partenariats avec des industriels de premier plan pour l'intégration de nos capteurs innovants et attendons les premières commandes d'ici la fin de l'année. Bien que ralentis dans notre trajectoire de croissance rentable par la pandémie, nous sommes positifs pour la fin de l'exercice et pour 2021, malgré l'incertitude liée à l'impact économique de la deuxième vague de COVID-19. Nous réaffirmons notre confiance dans le succès de nos offres technologiques innovantes de mesure de la qualité de l'air, une préoccupation majeure et grandissante accélérée par la période que nous vivons actuellement. Enfin, notre situation bilancielle solide nous procure une visibilité financière suffisante pour poursuivre sans encombre notre stratégie de croissance externe de l'activité laboratoire au cours des prochains trimestres.* »

Compte de résultat consolidé simplifié au 30 juin 2020 en normes françaises
(Etats financiers détaillés disponibles en fin de communiqué)

En milliers d'euros (K€)	30/06/2020*	30/06/2019
Chiffre d'affaires	2 667	2 206
Autres produits d'exploitations	157	49
Total des produits d'exploitation	2 824	2 255
Achats et variation de stocks	-423	-264
Autres achats et charges externes	-808	-746
Impôts, taxes et versements assimilés	-102	-31
Charges de personnel	-1 485	-1 053
EBITDA	6	161
Dotations aux amortissements des immobilisations	-372	-282
Dotations aux provisions pour risques et charges	-123	-14
Autres provisions et charges	0	-90
Résultat d'exploitation	-489	-225
Résultat financier	-51	47
Résultat courant avant impôts	-540	-178
Résultat exceptionnel	-7	-88
Impôts	-47	-31
Résultat consolidé	-500	-236
Résultat groupe	-504	-240
Résultat hors-groupe	4	4

* chiffres consolidés incluant l'activité de TOXILABO à partir du 11 mars 2020

> Activité en croissance de 21%, directement liée à l'acquisition du laboratoire TOXILABO, finalisée en mars 2020

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2020, quasi exclusivement lié à l'activité d'analyse laboratoire, s'établit à 2 667 K€, en croissance de 21% comparé au premier semestre 2019. Cette progression masque les effets de la pandémie qui ont significativement freiné les activités historiques d'analyse laboratoire consacrées à la mesure de la qualité de l'air pour les industries technologiques, comme celles de TOXILABO dont les activités de biologie médicale sont intégrées au périmètre du groupe depuis le 11 mars 2020. Ainsi, au cours du premier semestre



2020, le nombre d'échantillons reçus sur le périmètre historique a été inférieur de 4% par rapport au premier semestre 2019, l'activité ayant enregistré un ralentissement entre mi-avril et mi-juin après un début d'année dynamique. Concernant TOXILABO, le nombre d'échantillons est en baisse de 30%, les clients du laboratoire, principalement des acteurs du CAC 40, ayant fortement freiné leurs activités. Cette évolution ressort toutefois amplifiée par une base de comparaison exigeante liée au pic d'activité enregistré par TOXILABO au cours du premier semestre 2019 suite à l'incident de Lubrizol ainsi qu'à celui d'un pipeline en Loire atlantique.

> Montée en puissance de la stratégie de commercialisation des capteurs de mesure de la qualité de l'air

Activité amenée à contribuer fortement à la croissance future du groupe, l'offre de capteurs OEM innovants a enregistré plusieurs succès et bénéficie d'un référencement élargi, Groupe TERA collaborant avec 4 distributeurs à l'international ainsi que plus de 10 industriels intégrateurs, conformément à la stratégie commerciale du Groupe de vente directe auprès de ces acteurs. Les partenariats de co-développement avec les industriels font état d'avancées concluantes qui pourraient se traduire par l'obtention de commandes d'ici la fin d'année. En particulier, Groupe TERA est récemment revenu sur les avancées du partenariat avec Valeo dans le développement de capteurs nouvelle génération qui constituent une véritable rupture technologique dans le domaine, avec la meilleure précision de mesure en temps réel des particules fines pour répondre au besoin des mesures mobiles et des exigences des standards automobiles.

> Résultats financiers impactés par la pandémie

Au cours du premier semestre 2020, l'EBITDA ressort à 6 K€ contre 161 K€ au cours de la même période l'an dernier, du fait principalement de l'augmentation des charges salariales suite au renforcement des équipes en début d'année et à l'intégration des effectifs de TOXILABO sur la période. Au 30 juin 2020, le Groupe emploie 73 personnes contre 38 à la fin de l'exercice 2019.

Après prise en compte des dotations aux amortissements, liées aux investissements dans les équipements technologiques, le résultat d'exploitation ressort à -489 K€ au 30 juin 2020 contre -226 K€ l'an dernier.

Le résultat consolidé s'établit à -500 K€ sur la période, contre -236 K€ au premier semestre 2019, suite à l'intégration d'un résultat financier de -51 K€ et d'un résultat exceptionnel de -7 K€.

Situation financière

Au 30 juin 2020, la trésorerie du Groupe s'est établie à 3 881 K€ tandis que l'endettement de la société s'élevait à 3 637 K€ (dont 800 K€ de PGE), faisant ainsi ressortir un niveau de trésorerie nette de 244 K€. Le Groupe continue de bénéficier d'une solide situation financière lui procurant une visibilité étendue sur la continuité de son exploitation.

Evènements survenus post-clôture

> Groupe TERA initie son développement en Amérique du Nord

Le Groupe s'est implanté au Québec dans le pôle d'innovation de la ville de Sherbrooke avec l'appui de Sherbrooke Innopole, l'organisation locale spécialisée dans l'accompagnement des entreprises technologiques. Le Groupe accède aussi par cet intermédiaire aux pôles économiques des mégapoles de Montréal et de Boston aux États Unis.

Pour sa future filiale nord-américaine, Groupe TERA vise, en premier lieu, le développement de la vente des capteurs de mesures OEM. Le Groupe compte pour cela démontrer la performance technologique de ses stations de mesures et de ses capteurs citoyens, les deux systèmes embarquant les capteurs OEM fabriqués par la Société. La clientèle cible des capteurs OEM regroupe de nombreux acteurs d'envergure issus de différents domaines : mesure de la qualité de l'air, transport ainsi que l'industrie des systèmes de chauffage, ventilation, réfrigération et climatisation.

Pour les stations de mesures, Groupe TERA prévoit de s'adresser aux bureaux d'études et aux cabinets d'ingénierie par l'intermédiaire de sociétés de Représentant (REP). Concernant les capteurs citoyens, le Groupe ambitionne la mise en place de vente directe à travers des réseaux de boutiques. La Société prévoit de mettre en place des démonstrateurs de taille réelle dans plusieurs villes canadiennes et américaines pour promouvoir ces deux produits au travers de pilotes qui fourniront à l'ensemble de la population une information pérenne sur la qualité de l'air de la ville et qui participeront à l'amélioration de la qualité de vie des personnes atteintes de maladies respiratoires.

Perspectives pour la fin de l'exercice 2020

Le Groupe reste confiant pour la fin d'exercice compte tenu du périmètre étendu de l'activité d'analyse laboratoire qui bénéficie d'un positionnement complémentaire et synergique sur le segment de l'analyse en biologie médicale, au-delà de l'environnement. L'activité a fait état d'une amélioration au cours du troisième trimestre puisque qu'à fin octobre 2020, le nombre d'échantillons reçus est supérieur de 4% à celui reçu à la même époque en 2019.

L'activité capteurs OEM pourrait également bénéficier des premières commandes de capteurs faisant suite aux avancées concluant des partenariats de développement avec certains industriels. Groupe TERA reste toutefois prudent compte tenu des nouvelles mesures de confinement qui pourraient, à l'instar de celles instaurées au premier semestre, fortement limiter le potentiel de croissance de l'activité laboratoire. Le Groupe continue de déployer sa stratégie tout en s'adaptant à la situation actuelle et en prenant toutes les précautions possibles.

Prochaine publication financière : résultats annuels 2020, le 30 avril 2021 après clôture des marchés

À propos de Groupe TERA

Groupe TERA, créé en 2001 et employant à ce jour 73 personnes, est un leader de la mesure, de l'analyse et de la valorisation en temps réel de la qualité de l'air. Le Groupe est actuellement l'un des seuls acteurs dans le monde à être présent sur toute la chaîne de valeur de la qualité de l'air, pouvant ainsi répondre à

l'ensemble des besoins de ses clients en s'appuyant sur trois activités complémentaires et synergiques : un laboratoire spécialisé dans l'analyse des polluants chimiques de l'air pour tous les environnements, une activité de conception, de développement et de commercialisation de capteurs innovants « Made in France » pour la mesure en temps réel de la qualité de l'air et une offre digitale, constituée d'un logiciel d'analyse professionnel innovant capable de traiter les données de la qualité de l'air remontées par les capteurs. Cette dernière solution est complétée par son capteur citoyen individuel.

ALGTR

EURONEXT
GROWTH



Contacts

Groupe TERA

Tél. : +33 4 76 92 10 11
investors@groupe-tera.com

NewCap

Relations Investisseurs
Louis-Victor Delouvrier
Tél. : +33 1 44 71 98 53
groupe.tera@newcap.eu

NewCap

Relations Médias
Nicolas Merigeau
Tél. : +33 1 44 71 94 98
groupe.tera@newcap.eu

Annexes – Etats financiers consolidés au 30 juin 2020

Bilan Annuel consolidé

ACTIF – En K€	30/06/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	1 858	265
Immobilisations incorporelles	228	308
Immobilisations corporelles	1 718	1 044
Immobilisations financières	145	120
Actifs Immobilisés	2 090	1 472
Stocks et en-cours	333	260
Avances et acomptes versés	0	173
Créances clients et comptes rattachés	1 745	1 295
Autres créances	1 489	1 000
Disponibilités	3 881	4 397
Actifs circulants	7 449	7 125
Comptes de régularisation actif	92	68
Total actif	11 489	8 930

PASSIF – En K€	30/06/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	828	828
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 322	5 322
Réserves du groupe	498	- 1 843
Report à nouveau	-4 238	- 1 414
Résultat Groupe	-504	- 474
Total capitaux propres groupe	1 905	2 419
Intérêts hors groupe	30	14
Résultat hors-groupe	4	10
Total intérêts minoritaires	34	24
Avances conditionnées	1 231	1 231
Provisions	595	387
Emprunts et dettes financières	3 637	1 283
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 773	1 527
Dettes fiscales et sociales	1 407	944
Autres dettes	350	393
Total dettes	7 167	4 147
Comptes de régularisation passif	556	723
Total passif	11 489	8 931

Compte de résultat consolidé

En K - EUR	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	2 667	2 206
Production stockée	0	-4
Production immobilisée	-2	0
Subventions d'exploitation	131	32
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	27	21
Autres produits	1	0
Autres produits d'exploitation	157	49
Achats et variation de stocks	423	264
Autres achats et charges externes	808	746
Impôts, taxes et versements assimilés	102	31
Charge de personnel	1 485	1 053
Dotations aux amortissements des immobilisations	372	282
Dotations aux provisions pour risques et charges	123	14
Autres provisions et charges	0	90
Charges d'exploitation	3 313	2 480
RESULTAT D'EXPLOITATION	-489	-225
Produits financiers	22	94
Charges financières	73	47
Résultat financier	-51	47
Résultat courant avant impôts	-540	-178
Produits exceptionnels	18	14
Charges exceptionnelles	24	102
Résultat exceptionnel	-7	-88
Impôts	-47	-31
Résultat consolidé	-500	-236
Résultat groupe	-504	-240
Résultat hors-groupe	4	4
Résultat par action	-0,15090	-0,49867
Résultat dilué par action	-0,15090	-0,49867

Tableaux de flux de trésorerie consolidé

Rubriques (En K€)	30/06/2020	30/06/2019
Résultat net consolidé	-500	-236
Amortissements et provisions	372	261
Variation des impôts différés		-3
Plus-values de cession, nettes d'impôt		35
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-128	57
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-364	37
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-492	94
Acquisition d'immobilisations	-561	-99
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		2
Incidence des variations de périmètre	-1 934	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 495	-97
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-4	
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	1 738	73
Remboursements d'emprunts	-12	-356
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 722	-283
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-1 265	-286
Trésorerie d'ouverture	4 395	381
Trésorerie de clôture	3 129	95