

Groupe TERA annonce ses résultats annuels 2019 et fait le point sur ses perspectives stratégiques

- **Résultats 2019 conformes aux objectifs**
- **Renforcement de l'activité d'analyse laboratoire et prévision d'une dynamique soutenue en 2020, à la suite de l'acquisition de Toxilabo positionnant le groupe sur le segment complémentaire de l'analyse de biologie médicale**
- **Commercialisation des capteurs OEM de mesure de la qualité de l'air et extension de la gamme : première livraison significative attendue en 2020**
- **Lancement d'études exploratoires pour démontrer l'efficacité de la photocatalyse¹ dans l'élimination des micro-organismes, dont le Covid-19, pouvant aboutir à l'instauration d'une norme d'essai pour tester l'efficacité du procédé**

Crolles, Isère, (France), le 30 avril 2020 - 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 annuels 2019 pour l'exercice clos au 31 décembre 2019, approuvés par le conseil d'administration du 30 avril 2020, et fait le point sur ses perspectives stratégiques.

Pascal Kaluzny, Président-Directeur Général de Groupe TERA, déclare : « *Conforme à nos objectifs sur le plan des résultats financiers, l'exercice 2019 a été marqué par des avancées opérationnelles structurantes. Le déploiement progressif de notre stratégie d'investissement depuis l'introduction en bourse nous permet de prévoir, en 2020, une croissance significative des activités d'analyse laboratoire et de vente de capteurs OEM. Leur nature intrinsèquement résiliente, compte tenu des besoins croissants en termes de mesure de la qualité de l'air, du point de vue climatique et biologique, nous rend confiants pour surmonter la crise liée à la pandémie et déployer notre stratégie. Même si des incertitudes demeurent quant à son impact économique, nous estimons disposer de solides facteurs de résilience et remercions l'ensemble de nos collaborateurs, clients, fournisseurs et actionnaires pour leur engagement sans faille pendant cette période. Conscients des besoins avancés en termes de validation de la qualité de l'air des environnements industriels et professionnels, nous y répondrons en déployant notre expertise à l'international, à travers notre activité de capteurs, et en accélérant, en France, le développement de l'activité laboratoire qui couvre désormais le secteur de la biologie médicale, fortement complémentaire avec la verticale environnement* ».

¹ Procédé permettant d'accélérer certaines réactions chimiques et utilisé notamment à des fins de dépollution



Compte de résultat consolidé simplifié pour l'exercice clos au 31 décembre 2019 (normes françaises). Etats financiers détaillés disponibles en fin de communiqué.

En milliers d'euros (K€)	31/12/2019	31/12/2018
Chiffre d'affaires	4 501	4 418
Autres produits d'exploitations	208	149
Total des produits d'exploitation	4 709	4 567
Achats et variation de stocks	-587	-620
Autres achats et charges externes	-1 629	-1 402
Impôts, taxes et versements assimilés	-73	-78
Charges de personnel	-2 146	-2 100
EBITDA	242	282
Dotations aux amortissements des immobilisations	-579	-621
Dotations aux provisions pour risques et charges	-46	-
Autres provisions et charges	-133	-86
Résultat d'exploitation	-484	-339
Résultat financier	20	-86
Résultat courant avant impôts	-464	-425
Résultat exceptionnel	-352	20
Impôts	-352	-245
Résultat consolidé	-464	-160
Résultat groupe	-474	-402
Résultat hors-groupe	10	242

Au cours de l'exercice 2019, le chiffre d'affaires du groupe est ressorti en progression de 2% à 4 501 K€. Conformément aux attentes, les revenus sont à ce stade, principalement générés par l'activité d'analyse laboratoire, à savoir des prestations d'analyses des composés présents dans l'air, à destination des professionnels de l'environnement, des hautes technologies et de la santé.

L'EBITDA atteint 242 K€ contre 282 K€ en 2018. Les charges d'exploitation, dont celles de personnel, ont été pleinement maîtrisées avec une progression limitée à 2,2% au cours de l'exercice 2019.

Après intégration des dotations aux amortissements des immobilisations, en léger recul, le résultat d'exploitation ressort à -484 K€ contre -339 K€ en 2018.

Le résultat consolidé du Groupe a fait ressortir une perte de -464 K€. Ce résultat est conforme au plan de développement prévisionnel du Groupe à 3 ans.

Situation financière

Au 31 décembre 2019, la trésorerie du Groupe s'est établie à 4 395 K€, intégrant le produit net de l'augmentation de capital, réalisée à l'occasion de l'introduction en bourse. Au cours de l'exercice, la consommation de trésorerie a été impactée, pour -311 K€, par les flux générés par l'activité, du fait de l'impact négatif de la variation du besoin en fonds de roulement, ainsi qu'à hauteur de -783 K€ par le remboursement d'emprunt. Enfin, les flux liés aux opérations d'investissement se sont élevés à -450 K€ du fait, principalement, d'acquisitions usuelles de matériel pour l'activité laboratoires.

Au 31 décembre 2019, l'endettement de la société s'élevait à 1 283 K€, faisant ainsi ressortir un niveau de trésorerie nette de 3 112 K€. Le Groupe bénéficie ainsi d'une solide situation financière lui procurant une visibilité étendue sur la continuité de son exploitation.

Faits marquants de la période

> Introduction en bourse de la société en juillet 2019

Cette opération, menée avec succès, a permis à la société de lever un montant brut de 6,0 M€ et d'accroître significativement sa visibilité et son positionnement sur ses principaux marchés.

> Renforcement de l'activité d'analyse laboratoire

Le nombre d'échantillons reçus a augmenté de 7% par rapport à 2018 pour s'établir à plus de 31 000. De plus, l'offre de location de stations de mesure connectées, brique d'activité intégrée à la prestation d'analyse et permettant la transmission des données en temps réel, a été retravaillée avec une nouvelle solution opérationnelle. Commercialisée depuis septembre 2019, celle-ci a d'ores et déjà reçu de nombreux retours positifs de la part des premiers utilisateurs.

> Lancement de la commercialisation des capteurs OEM et extension de la gamme

L'activité de commercialisation des capteurs OEM Next-PM s'est poursuivie en Europe, en Chine et en Amérique du Nord, portée par une stratégie de vente directe. Les premières livraisons significatives restent attendues en 2020. Les capteurs de Groupe TERA, qui intègrent une technologie propriétaire brevetée, se distinguent par leurs performances techniques avancées en termes de résistance aux conditions extrêmes, de durée de vie, de capacité d'intégration, de retour sur investissement et, enfin, d'intelligence embarquée via des algorithmes de machine learning. Ces produits à fort potentiel sont destinés à des clients industriels qui cherchent à intégrer, dans leurs produits, des capteurs innovants pour la mesure en continue de la qualité de l'air. Ces acteurs opèrent dans des domaines variés tels que la mesure de la qualité de l'air, la construction automobile, les équipements de transport ou, encore, les infrastructures électriques.

En juillet 2019, le Groupe a initié la commercialisation d'une nouvelle gamme de capteurs nommée Clean Room (CR) et dédiée aux salles blanches pour le comptage des particules. Les différents retours des industriels concernant cette gamme, et plus généralement la version Next-PM classique, sont très positifs et prometteurs pour l'essor de la vente des capteurs du Groupe.

> Poursuite des activités de R&D

Conformément au plan d'investissement, annoncé à l'occasion de l'introduction en bourse, le Groupe a poursuivi ses activités d'investissement en R&D sur ses trois activités. Ces efforts ont concerné, en particulier, le développement en cours, en collaboration avec un industriel, du capteur Next-PM LITE, dédié à la mesure de l'air intérieur des bâtiments, sa commercialisation étant prévue dès cette année. Sur l'activité digitale, le Groupe a poursuivi le projet Européen DIAMS qui vise notamment à déployer 2 000 capteurs « citoyens » sur la Métropole Aix Marseille.

Evénements survenus post-clôture

> Finalisation de l'acquisition du laboratoire de biologie médicale, Toxilabo, le 11 mars 2020

L'acquisition de cet acteur de renom doté du statut de laboratoire spécialisé, et accrédité COFRAC sur un grand nombre de paramètres, permet à Groupe TERA d'élargir son expertise de l'analyse de la qualité de l'air à l'analyse en biologie médicale, secteur en forte croissance, tout en consolidant sa présence sur le segment de l'environnement.

> Mise en place du plan de continuité de l'activité

Dans le contexte actuel, la société tient à rappeler son respect strict des directives de l'Organisation Mondiale de la Santé et des gouvernements locaux, en matière de normes sanitaires et d'organisation, afin d'assurer en premier lieu la santé et la sécurité de ses équipes et de leurs familles, et ce, depuis la déclaration de la période de confinement. Groupe TERA a mis en place des dispositifs de télétravail pour les collaborateurs dont l'activité le permet. Toutefois, le groupe a réussi à maintenir avec succès un service physique permettant de traiter les échantillons de ses clients et d'assurer la logistique associée à leur acheminement. Conscients de l'importance du rôle de Groupe TERA dans l'analyse des données au service de la protection de l'environnement et de la santé, l'ensemble des équipes du Groupe œuvre au quotidien pour assurer un traitement rapide et de qualité des demandes.

En parallèle, le Groupe a mis en place des mesures de chômage partiel pour une partie de ses collaborateurs et sollicité le personnel en vue de poser des congés pendant la période de confinement lorsqu'une réallocation de leur expertise n'était pas envisageable à court terme. Par ailleurs, le Groupe a déposé, par précaution, une demande d'obtention de prêts garantis par l'Etat afin de sécuriser des liquidités complémentaires. Le Groupe estime disposer, à cet égard, d'une capacité d'accès rapide à de nouvelles sources de financement bancaire, compte tenu de la qualité de sa signature, et celles-ci ne manqueront pas d'être activées, plus amplement, le cas échéant. Enfin, Groupe TERA maintiendra sa politique de gestion rigoureuse des ressources de trésorerie, conformément à son ADN ; le Groupe ayant historiquement autofinancé une part importante de son développement depuis sa création.

> Etudes exploratoires, lancées en coordination avec le Centre Européen de Normalisation (CEN) pour démontrer l'efficacité de la photocatalyse dans l'élimination des micro-organismes, dont le Covid-19

La photocatalyse, qui repose sur l'absorption de lumière et la production d'agents oxydants et réducteurs, capables de minéraliser entièrement ou partiellement la majorité des composés organiques, pourrait constituer une nouvelle norme. Le procédé permet, en effet, l'élimination des micro-organismes, en particulier les bactéries et les virus, dont le Covid-19. Son adoption en tant que norme, nécessitant une évaluation quant à son efficacité, constituerait une opportunité significative pour Groupe TERA qui dispose d'une expertise avancée en la matière.

Perspectives et stratégie pour 2020

> Impact limité de la crise liée au Covid-19

Compte tenu des incertitudes liées à la reprise des activités après le 11 mai et, plus généralement, à l'environnement économique global, le Groupe n'est pas en mesure d'évaluer précisément les impacts liés à la crise sur son activité pour 2020. Les spécificités de son modèle économique et de son positionnement lui confèrent cependant de nombreux facteurs de résilience.

L'activité d'analyse laboratoire est restée pleinement opérationnelle depuis le début de la période de confinement, faisant par ailleurs ressortir un excellent niveau de performance commerciale au cours des premiers mois de l'année. Cette activité, qui bénéficie, dans une proportion importante, de contrats récurrents liés au besoin structurel des industriels pour la certification de la qualité de l'air, pourrait même bénéficier d'une demande accrue dans le sillage de la crise qui a exacerbé la conscience des enjeux liés à l'environnement. Concernant l'activité de conception de capteurs, le Groupe n'a pas, à ce jour, enregistré de décalage significatif concernant les projets menés avec les différents clients industriels. De la même façon, les stocks du Groupe restent suffisants pour subvenir aux besoins de cette activité, en particulier les pièces détachées. Dans le cas d'une dégradation de la situation économique qui se prolongerait au-delà du premier semestre, le Groupe pourrait toutefois faire face à d'éventuels défauts de paiement de la part de certains partenaires, risque exogène limité compte tenu de l'importance stratégique des activités du groupe pour ces acteurs et de la proportion élevée de grands groupes qui représentent 80% du portefeuille clients.

> Croissance soutenue de l'activité laboratoire et capteurs

Le Groupe est confiant pour l'exercice 2020. Sur le segment laboratoire, l'acquisition de Toxilabo, doté d'un positionnement, complémentaire et synergique, sur le segment de l'analyse en biologie médicale, soutiendra activement cette tendance. L'exercice 2020 devrait marquer l'entrée du Groupe dans une nouvelle dimension sur le secteur de l'analyse laboratoire qui bénéficiera, de plus, d'une dynamique structurelle renforcée suite à la pandémie, en particulier sur les segments environnement et biologie médicale. Comme précédemment annoncé, cette opération devrait conduire, à terme, au doublement du chiffre d'affaires de l'activité laboratoire.

Concernant les capteurs OEM, le Groupe poursuit ses discussions avancées avec de grands acteurs industriels mondiaux et envisage des premières commandes significatives en 2020 qui permettront à l'activité de s'inscrire en forte progression par rapport à 2019. Le premier élargissement réussi de la gamme et la poursuite des développements visant la commercialisation d'un capteur destiné aux environnements intérieurs des bâtiments, constituent des vecteurs clés de croissance.

Prochaine publication financière : résultats semestriels 2020, 29 octobre 2020 après clôture des marchés

À propos de Groupe TERA

Groupe TERA, créé en 2001 et employant 38 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 pour les collectivités et les particuliers par « Breathe-Up » l'application mobile du Groupe, et son capteur citoyen individuel.



Contacts

Groupe TERA

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

NewCap

Relations Investisseurs
Théodora Xu / 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 31 décembre 2019

Bilan Annuel consolidé

ACTIF – En K€	31/12/2019	31/12/2018
Ecart d'acquisition	265	265
Immobilisations incorporelles	308	496
Immobilisations corporelles	1 044	1 038
Immobilisations financières	120	104
Actifs Immobilisés	1 472	1 638
Stocks et en-cours	260	246
Avances et acomptes versés	173	
Créances clients et comptes rattachés	1 295	1 375
Autres créances	1 000	775
Disponibilités	4 397	391
Actifs circulants	7 125	2 787
Comptes de régularisation actif	68	82
Total actif	8 930	4 772

PASSIF – En K€	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel	828	483
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 322	287
Réserves du groupe	-1 843	- 970
Report à nouveau	- 1 414	- 1 874
Résultat Groupe	- 474	- 402
Total capitaux propres groupe	2 419	-2 476
Intérêts hors groupe	14	- 228
Résultat hors-groupe	10	242
Total intérêts minoritaires	24	14
Avances conditionnées	1 231	1 231
Provisions	387	144
Emprunts et dettes financières	1 283	1 895
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 527	1 661
Dettes fiscales et sociales	944	1 098
Autres dettes	393	678
Total dettes	4 147	5 332
Comptes de régularisation passif	723	527
Total passif	8 930	4 772

Compte de résultat annuel consolidé

En K - EUR	31/12/2019	31/12/2018
Chiffre d'affaires	4 501	4 418
Production stockée	3	-26
Production immobilisée		11
Subventions d'exploitation	159	33
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	32	73
Autres produits	14	58
Autres produits d'exploitations	208	149
Achats et variation de stocks	587	620
Autres achats et charges externes	1 629	1 402
Impôts, taxes et versements assimilés	73	78
Charge de personnel	2 146	2 100
Dotations aux amortissements des immobilisations	579	621
Dotations aux provisions pour risques et charges	46	
Autres provisions et charges	133	86
Charges d'exploitation	5 193	4 907
RESULTAT D'EXPLOITATION	-484	-339
Produits financiers	112	84
Charges financières	92	170
Résultat financier	20	-86
Résultat courant avant impôts	-464	-425
Produits exceptionnels	48	228
Charges exceptionnelles	400	208
Résultat exceptionnel	-352	20
Impôts	-352	-245
Résultat consolidé	-464	-160
Résultat groupe	-474	-402
Résultat hors-groupe	10	242
Résultat par action	-0,14314	-0,83287
Résultat dilué par action	-0,14314	-0,83287

Tableaux de flux de trésorerie consolidé

Rubriques (En K€)	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net consolidé	-464	-160
Amortissements et provisions	789	513
Variation des impôts différés	-1	11
Plus-values de cession, nettes d'impôt	64	66
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	387	430
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-698	718
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-311	1 148
Acquisition d'immobilisations	-619	-555
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	169	61
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-450	-494
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		-15
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	5 380	-1 308
Emissions d'emprunts	95	1 382
Remboursements d'emprunts	-700	-593
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	4 775	-532
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	4 014	120
Trésorerie d'ouverture	381	260
Trésorerie de clôture	4 395	381