

TheraVet publie ses résultats financiers du 1^{er} semestre 2022 et fait le point sur le développement de ses activités

Gosselies (Wallonie, Belgique), le 9 septembre 2022 – 7h30 CEST — TheraVet (code ISIN : BE0974387194 - mnémonique : ALVET), société de biotechnologie pionnière dans le traitement des maladies ostéoarticulaires des animaux de compagnie, **présente aujourd’hui ses résultats semestriels au 30 juin 2022 et fait le point sur le développement de ses activités. La société annonce également la mise à disposition du rapport financier semestriel.**

Principaux faits marquants de la période :

- ▼ Accord de partenariat exclusif avec Industrie Biomediche Insubri SA (IBI, Suisse) lui permettant d’élargir son portefeuille de substituts osseux avec une ligne complémentaire de greffons osseux biologiques, BIOCERA-VET® SmartGraft
- ▼ Accords de distribution conclus en France, au Royaume-Uni, en Irlande et en Espagne avec des leaders de la distribution de produits de santé animale
- ▼ Commercialisation de la gamme complète BIOCERA-VET® en Belgique, France et Pays-Bas ainsi qu’au Royaume Uni, en Irlande et en Espagne
- ▼ Commercialisation des produits BIOCERA-VET® RTU et Granules aux États-Unis avec un focus marketing et commercial sur le Texas, la Floride et les Carolines
- ▼ Résultats positifs d’efficacité et de sécurité de BIOCERA-VET® Bone Surgery dans l’arthrodèse¹ confirmé et récompensé au niveau international au congrès VOS/WVOC² 2022
- ▼ Trésorerie de 3,50 M€ au 30 juin 2022, conférant une visibilité financière jusqu’au deuxième trimestre 2024

¹ Intervention chirurgicale visant à rétablir la fonction et à soulager la douleur des articulations du carpe et du tarse en cas de lésions ligamentaires, de fractures osseuses, de luxation ou de subluxation de l’articulation

² VOS : Veterinary Orthopedic Society ; WVOC : World Veterinary Orthopaedic Congress

Résultats financiers du 1er semestre 2022

Information financière au 30 juin 2022

en € (normes comptables belges) ⁽¹⁾	30.06.2022 6 mois	31.12.2021 12 mois	30.06.2021 6 mois
Chiffre d'affaires	42 753	12 348	1 943
Autres produits d'exploitation	1 158 057	2 181 390	1 065 438
<i>Variation des en-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution</i>	142 359	54 843	36 585
<i>Production immobilisée</i>	870 044	1 930 219	913 805
<i>Subventions d'exploitation</i>	46 665	54 199	39 090
<i>Autres produits d'exploitation</i>	98 989	142 129	75 958
Total des produits d'exploitation	1 200 810	2 193 738	1 067 381
Achats et charges	-2 223 199	-3 364 356	-1 709 367
<i>Approvisionnement et marchandises</i>	-259 344	-63 972	-25 862
<i>Dépenses de R&D</i>	-342 316	-1 152 580	-628 092
<i>Charges liées à l'introduction en bourse</i>	-130 103	-174 932	-170 491
<i>Dépenses de marketing et commerciales</i>	-130 309	-199 622	-97 899
<i>Frais administratifs</i>	-325 291	-492 072	-207 187
<i>Consultants et intérimaires</i>	-422 776	-517 790	-233 753
<i>Frais de personnel</i>	-611 756	-762 085	-345 615
<i>Autres charges d'exploitation</i>	-1 304	-1 303	-468
Excédent brut d'exploitation	-1 022 389	-1 170 618	-641 986
Provisions et amortissements	-193 509	-558 294	-336 472
Excédent net d'exploitation	-1 215 898	-1 728 912	-978 458
Résultat financier	37 337	261 088	208 176
Résultat avant impôt	-1 178 561	-1 467 824	-770 282
Impôts, régularisation d'impôt et reprise de provisions fiscales		126 974	
Résultat net	-1 178 561	-1 340 850	-770 282
Trésorerie nette à la fin de la période	3 498 856	5 631 418	7 246 645

⁽¹⁾ Les comptes présentés n'ont pas fait l'objet d'une revue des Commissaires aux Comptes

Au cours du premier semestre 2022, TheraVet a généré un chiffre d'affaires de 42 753 € soit une augmentation de 30 405 € par rapport au 31 décembre 2021. Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2021, durant lequel la commercialisation du produit BIOCERA-VET® avait démarré sur le marché belge uniquement, représentait alors un montant de 1 943 €. Dans le courant du 2^{ème} semestre 2021, les marchés français et néerlandais ont été adressés, permettant à Theravet d'atteindre un chiffre d'affaire de 12 348 € au 31 décembre 2021. A la fin du 1^{er} semestre 2022, le lancement de la commercialisation de la gamme BIOCERA-VET® au Royaume-Uni, en Irlande et en Espagne a permis d'accroître significativement le chiffre d'affaires.

La Société enregistre en outre 870 044 € de production immobilisée, du fait de l'activation des dépenses de développement dans le cadre des programmes BIOCERA-VET® et VISCO-VET® générées dans le courant du 1^{er} semestre 2022, soit une diminution de 43 761 € par rapport au 1^{er} semestre 2021.

La variation de stock de produits finis et en-cours de fabrication continue d'augmenter de 142 359 € dans le courant du 1^{er} semestre 2022, amenant ce stock de 54 843 € au 31 décembre 2021 à 197 202 € au 30 juin 2022. Cette augmentation est la résultante de la constitution des stocks de produits en préparation du déploiement commercial sur de nouveaux marchés et l'augmentation de la demande attendue.

Les autres produits d'exploitation d'un montant de 98 989 € au 30 juin 2022, en comparaison au montant de 75 958 € au 30 juin 2021, représentent une augmentation de 23 031 € qui s'explique par l'accroissement de la masse salariale et aux aides perçues dans ce cadre.

Conformément à la feuille de route présentée lors de l'introduction en bourse, l'accroissement des Achats et Dépenses reflète le développement des programmes précliniques et cliniques, la commercialisation des produits BIOCERA-VET® et la structuration de la Société :

- Le poste **approvisionnement et marchandises** est en nette augmentation du fait de la commercialisation de la gamme des produits BIOCERA-VET® en Belgique, en France et aux Pays-Bas, ainsi que du lancement de la commercialisation dans de nouveaux pays en mars 2022, à savoir le Royaume-Uni, l'Irlande, et l'Espagne. En outre, un stock de produits étendant la gamme de produits BIOCERA-VER (BIOCERA-VET® RTU, Granules et SmartGraft) a également été constitué.
- Les dépenses en **R&D** de 342 316 € au 30 juin 2022 ont diminué de 285 776 € par rapport au 1^{er} semestre 2021, soit un peu moins de la moitié.
Cette diminution s'explique par les activités R&D particulièrement importantes en 2021 :

- Les dépenses liées au développement de VISCO-VET® s'élevaient à 453 099 € au 30 juin 2021 (pour atteindre 841 757 € à fin 2021) et couvraient les activités précliniques (étude du mécanisme d'action), cliniques et de production (initiation de la validation du processus de fabrication au regard des BPF (bonnes pratiques de fabrication)).
- Les dépenses liées au développement de BIOCERA-VET® s'élevaient à 135 831 € au 30 juin 2021 (pour atteindre 298 822 € à fin 2021) et couvraient le démarrage de la validation du processus de fabrication, le développement des méthodes analytiques et la réalisation de collecte de cas cliniques pour recueillir des données sur la sécurité et l'efficacité des produits

Au 30 juin 2022, les activités liées au développement de VISCO-VET® représentent 241 043 € de dépenses couvrant principalement l'étude clinique pivot européenne et la validation du procédé de production tandis que les activités liées au développement de la gamme de produits BIOCERA-VET® s'élèvent à 99 034 € couvrant principalement les activités de collecte de cas cliniques.

- Les **charges liées au statut de société cotée** représentent un montant de 130 103 €, soit une diminution de 40 388 € par rapport au 1^{er} semestre 2021. Ces dépenses ont trait aux activités de communications boursières.
- Les **dépenses de marketing et commerciales** s'élèvent à 130 309 €, soit une augmentation de 32 410 € par rapport au 1^{er} semestre 2021. Ces dépenses traduisent les efforts de la Société pour préparer le lancement commercial des produits BIOCERA-VET® sur les marchés européens mais aussi américains.
- Les **frais administratifs** représentent 325 291 €, soit une augmentation de 118 104 €, soit 57%, par rapport au 1^{er} semestre 2021, du fait principalement :
 - du soutien juridique dans le cadre de la préparation de plusieurs accords de partenariats négociés et signés en 2021 et début 2022,
 - des frais fixes structurels liés aux nombres d'employés (augmentation du personnel de 7 à 12 entre Juin 2021 et Juin 2022).
- Les **frais de consultants et intérimaires** sont à analyser en parallèle des frais de personnel puisqu'il s'agit de consultants opérationnels pour structurer et renforcer la Société. Ces frais représentant un montant de 422 776 € au 30 juin 2022, sont en augmentation de 189 023€, soit 81%, par rapport au montant de 233 753 € au 30 juin 2021. Cette augmentation s'explique par une augmentation du nombre de consultants experts ainsi que le renforcement ponctuel de l'équipe pour assurer les lancements commerciaux et l'ajout des nouveaux produits dans la gamme BIOCERA-VET®.

- Les **frais de personnel** atteignent 611 756 € en juin 2022, contre 345 615 € en juin 2021, soit une augmentation de 266 141 € expliquée par le recrutement de 5 nouveaux collaborateurs entre ces 2 périodes dans le cadre de la structuration et du développement de la Société et engendrant un accroissement de la masse salariale de 77%.

Enfin, compte tenu d'un amortissement des dépenses de recherche et développement des programmes BIOCERA-VET® et VISCO-VET® de 193 509 € au 30 juin 2022, la perte d'exploitation s'élève à 1 215 898 €, contre 978 458 € au 30 juin 2021, et la perte nette à 1 178 561 €, contre 770 282 € au 30 juin 2021.

Au 30 juin 2022, la trésorerie de la Société s'élevait à 3 498 856 €, couvrant le financement de l'activité jusqu'au deuxième trimestre 2024.

Événements survenus après la clôture au 30 juin 2022

En juillet 2022, la Société a reçu l'accord de la Région Wallonne sur 2 projets de développement soumis à l'évaluation au cours de la période.

Le premier projet, supporté à hauteur de de 1 070 650 € (dont 599 922 € sous forme de subside et 470 728 € sous forme d'avance récupérable), concerne le développement de nouveaux ciments propriétaires aux propriétés améliorées ainsi que le développement de BIOCERA-VET® combiné à un antibiotique.

Le second projet, supporté à hauteur de 1 421 095 € (dont 429 132 € sous forme de subside et 991 963 € sous forme d'avance récupérable), concerne le produit VISCO-VET® et a pour objectif la finalisation de sa caractérisation et son développement.

Ces subsides octroyés couvrent des activités ayant été initiées durant la période et ont donc été pris en compte dans la clôture de la période.

Prochains jalons opérationnels pour le second semestre 2022

- ▽ Poursuite de la commercialisation de la gamme BIOCERA-VET® ;
- ▽ Finalisation de la nouvelle formulation de BIOCERA-VET® combiné à des antibiotiques et préparation du lancement commercial ;
- ▽ Poursuite des efforts opérationnels sur l'étude clinique pivot européenne évaluant VISCO-VET® dans l'arthrose chez le chien pour améliorer le recrutement et limiter le retard et,

- ▽ Augmentation de la visibilité de la Société et de ses produits auprès de la communauté vétérinaire orthopédique avec la participation commerciale et scientifique à des congrès internationaux.

Rapport financier semestriel 2022

Le rapport financier semestriel 2022 clos le 30 juin 2022 sera publié le 9 septembre 2022 et sera disponible sur le site Internet de la Société, www.theravet-finances.com.

Calendrier financier 2023

Résultats annuel 2022 : le 25 avril 2023

Assemblée Générale Ordinaire : le 1 juin 2023

Rapport semestriel d'activité : le 11 juillet 2023

Résultats semestriel 2023 : le 06 septembre 2023

A propos de TheraVet SA

TheraVet est une société de biotechnologie vétérinaire, spécialiste des traitements ostéoarticulaires en santé animale. La Société développe des traitements ciblés, sûrs et efficaces pour améliorer la qualité de vie des animaux de compagnie souffrant de maladies des articulations et des os. La santé des animaux de compagnie est au cœur des préoccupations de leurs propriétaires et la mission de TheraVet est de répondre au besoin de traitements innovants et curatifs. TheraVet travaille en étroite collaboration avec des leaders d'opinion internationaux pour mieux répondre aux besoins toujours croissants de la médecine vétérinaire. TheraVet est cotée sur Euronext Growth® Paris et Bruxelles, son siège social est situé à Gosselies, en Belgique, et la Société dispose d'une filiale américaine aux Texas.

Pour plus d'informations, visitez notre [site web](#) ou suivez-nous sur [LinkedIn](#) / [Facebook](#) / [Twitter](#).

Déclarations prospectives

Ce communiqué peut contenir des déclarations prospectives. Les déclarations prospectives peuvent inclure des déclarations concernant les plans, les objectifs, les buts, les stratégies, les événements futurs de la société, la sécurité et l'activité clinique des pipelines de TheraVet et la situation financière, les résultats d'exploitation et les perspectives commerciales. De par leur nature, les déclarations prospectives comportent des risques et des incertitudes inhérents, tant généraux que spécifiques, et il existe des risques que les prédictions, prévisions, projections et autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Ces risques, incertitudes et autres facteurs comprennent, entre autres, ceux énumérés et décrits en détail dans la section " Facteurs de risque " du rapport annuel. TheraVet décline expressément toute obligation de mettre à jour ces déclarations prospectives dans le présent document afin de refléter tout changement dans ses attentes à cet égard ou tout changement dans les événements, conditions ou circonstances sur lesquels ces déclarations sont fondées, à moins que la loi ou la réglementation ne l'exige.



Contacts

TheraVet

Chief Operating Officer

Sabrina Ena

investors@thera.vet

Tél. : +32 (0) 71 96 00 43

Chief Corporate Officer

Julie Winand

investors@thera.vet

NewCap

Relations Investisseurs

& Communication Financière

Théo Martin / Hugo Willefert

theravet@newcap.eu

Tél. : +33 (0) 1 44 71 94 94

Relations Presse

Arthur Rouillé

theravet@newcap.eu

Tél. : +33 (0) 1 44 71 00 15

NewCap Belgique

Relations Presse

Laure-Eve Monfort

lemonfort@newcap.fr

Tél. : + 32 (0) 489 57 76 52