



TheraVet publie ses résultats annuels pour l'exercice 2022 et met à disposition les documents préparatoires pour l'Assemblée Générale du 1^{er} juin 2023

- ▽ Trésorerie de 3,19 M€ au 31 décembre 2022, conférant une visibilité financière jusqu'au début du 4^{ème} trimestre 2024
- ▽ Objectif des ventes de l'année atteint sur le marché européen
- ▽ Nouveaux accords de distributions conclus sur certains marchés à haut potentiel

Gosselies (Wallonie, Belgique), le 25 avril 2023 - 7h30 CEST — TheraVet (code ISIN : BE0974387194 - mnémonique : ALVET), société de biotechnologie pionnière dans le traitement des maladies ostéoarticulaires des animaux de compagnie, annonce aujourd'hui **ses résultats annuels pour l'exercice 2022**.

La Société informe également ses actionnaires et l'ensemble de la communauté financière de la mise à disposition des documents préparatoires de l'Assemblée Générale Ordinaire de la Société qui se tiendra le 1^{er} juin 2023 à 17 heures (CEST) à 1070 Bruxelles, Allée de la Recherche 4.

Tous les documents relatifs à cette Assemblée Générale sont disponibles sur simple demande auprès de la Société, ou peuvent être consultés sur le site Internet de la Société, au sein de la rubrique [Actionnaires / Assemblées Générales](#).

Enrico Bastianelli, Directeur Général de TheraVet, déclare : « Depuis l'introduction en bourse de TheraVet en juin 2021, nous nous sommes engagés à déployer des innovations thérapeutiques pour traiter les pathologies ostéoarticulaires chez les animaux de compagnie. Débutée en juin 2022, l'exécution de notre stratégie marketing, basée sur un modèle de vente directe et indirecte, a jusqu'à présent rempli les objectifs que nous nous étions fixés en Europe tout en connaissant certains retards aux États-Unis. Nous entendons, au travers de nouveaux accords, accélérer le déploiement international de notre gamme dans les pays à fort potentiel. »



Résultats financiers annuels de l'exercice 2022

En € (normes comptables belges)	Décembre 2022	Décembre 2021
Chiffre d'affaires	94,037	12,348
Autres produits d'exploitation	1,904,880	2,181,390
<i>Stock de produits finis et en-cours de fabrication</i>	<i>144,524</i>	<i>54,843</i>
<i>Production immobilisée</i>	<i>1,507,741</i>	<i>1,930,219</i>
<i>Subventions d'exploitation</i>	<i>53,508</i>	<i>54,199</i>
<i>Autres produits d'exploitations</i>	<i>199,107</i>	<i>142,129</i>
Total des produits d'exploitation	1,998,917	2,193,738
Achats et charges	-3,680,826	-3,364,356
<i>Approvisionnement et marchandises</i>	<i>-211,396</i>	<i>-63,972</i>
<i>Dépenses de R&D</i>	<i>-593,224</i>	<i>-1,152,580</i>
<i>Dépenses corporate et liées au statut coté de la Société</i>	<i>-190,573</i>	<i>-174,932</i>
<i>Dépenses de marketing et commerciales</i>	<i>-240,268</i>	<i>-199,622</i>
<i>Frais administratifs</i>	<i>-1,317,502</i>	<i>-1.009.862</i>
<i>Frais de personnel</i>	<i>-1,124,566</i>	<i>-762,085</i>
<i>Autres charges d'exploitation</i>	<i>-3,297</i>	<i>-1,303</i>
Excédent brut d'exploitation	-1,681,910	-1,170,618
Provision et amortissement	-1,094,792	-558,294
Excédent net d'exploitation	-2,776,702	-1,728,912
Résultat financier	427,044	261,088
Résultat avant impôt	-2,349,658	-1,467,824
Impôt, régularisation d'impôt et reprise de provisions fiscales	34,030	126,974
Résultat net	-2,315,628	-1,340,850
Trésorerie nette	3,185,671	5,631,418

Depuis le lancement de sa nouvelle ligne de produits BIOCERA-VET en juin 2022, TheraVet a continué son déploiement commercial au Royaume-Uni, en Irlande, en Espagne et aux États-Unis. La Société a généré 0.09 million de revenus, principalement en Europe.

Un total de 534 unités¹ issues de la gamme BIOCERA-VET® a été vendu en Europe, soit une performance légèrement supérieure aux objectifs de vente que s'était fixée la Société sur ce marché.

¹ Incluant la première commande d'Elvétis selon l'accord signé en décembre 2022, facturé en 2023



En Europe, BIOCERA-VET® Osteosarcoma a représenté 15% du total des ventes réalisées, soulignant le potentiel et l'intérêt suscité par les solutions orthopédiques innovantes. Fort de cette dynamique, TheraVet entend consolider son positionnement en Europe en s'associant avec de nouveaux distributeurs en Allemagne et en Italie tout en renforçant ses liens avec ses partenaires de distribution en Belgique, en France, au Royaume-Uni et en Espagne.

Aux États-Unis, les ventes ont été réalisées en direct uniquement en raison de retards dans la mise en place des activités de distribution. Démarrées à la mi-octobre avec l'ACVS Surgery Summit (*American College of Veterinary Surgeons*) à Portland, dans l'Oregon, les ventes directes ont gagné en puissance durant les dernières semaines de l'année.

Enfin, TheraVet a annoncé la signature d'un accord de distribution le 21 février 2023 avec Vetpharma, société leader dans la commercialisation de produits et services vétérinaires, couvrant 24 nouveaux pays dont de nouveaux territoires à haut potentiel tels que les pays scandinaves, le Brésil, l'Afrique du Sud, l'Australie ou encore le Japon. Ce nouvel accord rend la gamme BIOCERA-VET® disponible sur les cinq continents tout en adressant une population estimée à plus de 150 millions de chiens².

La Société enregistre en outre 1,51 M€ de production immobilisée, du fait de l'activation des dépenses de développement dans le cadre des programmes BIOCERA-VET® et VISCO-VET®.

Le développement des programmes précliniques et cliniques ainsi que le plan marketing des produits BIOCERA-VET sont en accord avec le plan de développement de la Société comme le reflète le poste « Achats et Dépenses », globalement en ligne avec les dépenses de l'exercice précédent :

- **le poste Approvisionnement et Marchandises** a augmenté de 0,15 M€ par rapport à 2021 du fait de la commercialisation de la nouvelle gamme de produits BIOCERA-VET® et de l'augmentation des ventes ;
- **les dépenses R&D** ont diminué de 0,56 M€ par rapport à 2021, atteignant 0,59 M€. Cette diminution est principalement expliquée par (i) une diminution des dépenses liées au développement et à la validation du procédé de production de VISCO-VET® (0,39 M€ en décembre 2022 par rapport à 0,84 M€ en décembre 2021) et (ii) une légère diminution des dépenses liées au développement de BIOCERA-VET® (0,21 M€ en décembre 2022 par rapport à 0,29 M€ en décembre 2021) ;

² Parmi lesquels 1 à 2% sont sujets à des chirurgies orthopédiques chaque année dont 10 à 20% nécessite l'utilisation de greffe osseuse. 20 à 50% des greffons osseux utilisés dans ces cas sont des substituts comme BIOCERA-VET dont l'utilisation est dépendante des préférences du chirurgien vétérinaire, de la disponibilité des autogreffes ou d'autres substituts osseux. Cependant, ces estimations – basées sur des données épidémiologiques EU & US – sont aussi impactées par le nombre de chirurgiens vétérinaires, l'accès aux blocs opératoires et matériels chirurgicaux, par la sensibilité/conscience des propriétaires vis-à-vis des traitements disponibles, par le prix et l'accessibilité financière des procédures, la volonté du propriétaire, la couverture des assurances,...



- **les dépenses corporate et liées au statut coté de la Société** ont augmenté de 0,02 M€ par rapport à 2021 du fait de la signature des accords avec Rotschild&Co (contrat de liquidité) et Degroof Petercam (couverture de titre) ;
- **les dépenses marketing et commerciales** ont augmenté de 0,04 M€ par rapport à 2021 et sont liées au lancement commercial de la nouvelle gamme de BIOCERA-VET ainsi qu'à la participation aux congrès et conférences locaux et internationaux.
- **Les frais administratifs** ont augmenté de 0,31 M€ par rapport à 2021 du fait principalement :
 - Du recours accru à des consultants opérationnels pour structurer et renforcer la Société (augmentation de 0,16 M€ par rapport à 2021) ;
 - Le recrutement de nouveaux administrateurs pour renforcer le Conseil d'Administration de la Société ;
- **les frais de personnel** ont augmenté de 0,36 M€ par rapport à 2021 reflétant le renforcement de l'organisation de la Société.

Enfin, l'amortissement des dépenses de développement des programmes BIOCERA-VET® et VISCO-VET® a induit une perte d'exploitation de 2,8 M€ et une perte nette de 2,3 M€.

Au 31 décembre 2022, la trésorerie de la Société s'élevait à 3,19 M€, couvrant le financement de l'activité au moins jusqu'au début du quatrième trimestre 2024.

Faits opérationnels marquants

En date du 28 mars 2023, la Société a publié une mise à jour de sa stratégie de développement et de portefeuille produits. L'information complète est disponible sous ce [lien](#).

Rapport annuel 2022

Le rapport annuel 2022 clos le 31 décembre 2022 sera publié le 25 avril 2023 et sera disponible sur le site Internet de la Société, www.theravet-finances.com.

Le commissaire a émis un rapport non modifié en date du 25 avril 2023 sur les comptes annuels de la Société au et pour l'exercice 2022 clos le 31 décembre 2022, et a confirmé que les données comptables présentées dans le communiqué de presse ci-joint sont cohérentes, dans tous les respects, avec les comptes dont il est issu.

Calendrier financier 2023

Assemblée Générale Ordinaire : le 1^{er} juin 2023

Rapport semestriel d'activité : le 11 juillet 2023

Publication des résultats semestriels : le 6 septembre 2023



À propos de TheraVet SA

TheraVet est une société de biotechnologie vétérinaire, spécialiste des traitements ostéoarticulaires. 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.

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

Tel: +32 (0) 71 96 00 43

Chief Corporate Officer

Julie Winand

investors@thera.vet

NewCap

Investor Relations and
Financial Communications

Théo Martin / Nicolas Fossiez

theravet@newcap.eu

Tel: +33 (0)1 44 71 94 94

Press Relations

Arthur Rouillé

theravet@newcap.eu

Tel: +33 (0)1 44 71 00 15

NewCap Belgique

Press Relations

Laure-Eve Monfort

lemonfort@newcap.fr

Tél. : + 32 (0) 489 57 76 52



État du résultat global

COMPTE DE RESULTATS	31.12.2022	31.12.2021
Ventes et prestations	1.998.916	2.193.738
Chiffre d'affaires	94.037	12.348
Variation des en-cours de fabrication, des produits finis et des commandes en cours d'exécution	144.524	54.843
Production immobilisée	1.507.741	1.930.219
Autres produits d'exploitation	252.615	196.327
Charges d'exploitation non récurrentes		
Coût des ventes et des prestations	4.775.618	3.922.649
Approvisionnements et marchandises	211.396	63.972
<i>Achat</i>	146.696	206.459
<i>Stock : Augmentation/diminution</i>	64.700	-142.487
Services et biens divers	2.341.568	2.536.995
Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-)	1.124.566	762.085
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	908.651	558.294
Réduction de valeur sur stocks, sur commande en cours d'exécution et sur créance commerciales : dotations (reprises) (+)/(-)	186.141	0
Autres charges d'exploitation	3.297	1.303
Charge d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration		
Charges d'exploitation non récurrentes		
Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-)	-2.776.702	-1.728.912
COMPTE DE RESULTATS	31.12.2022	31.12.2021
Produits financiers	473.836	310.197
Produits financiers récurrents	473.836	310.197
<i>Produits des immobilisations financières</i>	10.067	9.481
<i>Autres produits financiers</i>	463.768	300.716
Produits financiers non récurrents		
Charges financières	46.792	49.109
Charges financières récurrentes	46.792	49.109
<i>Charges des dettes</i>	30.009	26.452
<i>Autres charges financières</i>	16.782	22.657
Charges financières non récurrentes		
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-)	-2.349.658	-1.467.824
Prélèvement sur les impôts différés		
Transfert aux impôts différés		
Impôts sur le résultat (+)/(-)	-34.030	-126.974
Impôts	13.591	2.596
Régularisation d'impôts et reprise de provisions fiscales	47.621	129.570
Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-)	-2.315.628	-1.340.850
Prélèvement sur les réserves immunisées		
Transfert aux réserves immunisées		
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-)	-2.315.628	-1.340.850

Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-)	-2.315.628
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-) par action - résultat non dilué	-0.718
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-) par action - résultat dilué	-0.716



État de la situation financière

BILAN ACTIF (en euro)	31.12.2022	31.12.2021
Frais d'établissement	635.415	818.975
ACTIFS IMMOBILISES	5.306.204	5.295.813
Immobilisations incorporelles (ann. I, A)	5.084.070	4.263.509
Immobilisations corporelles (ann. I, B)	28.578	29.841
Terrains et constructions		
Installations, machines et outillage	23.064	20.401
Mobilier et matériel roulant	5.514	9.440
Location-financement et droits similaires		
Autres immobilisations corporelles		
Immobilisations en cours et acomptes versés		
Immobilisations financières (ann. I, C et II)	193.556	183.489
Entreprises liées	181.631	171.564
<i>Participations</i>	8.749	8.749
<i>Créances</i>	172.882	162.815
Autres immobilisations financières	11.925	11.925
<i>Créances et cautionnements en numéraire</i>	11.925	11.925
ACTIFS CIRCULANTS	3.560.167	6.155.650
Créances à plus d'un an		
Créances commerciales		
Autres créances		
Stocks et commandes en cours d'exécution	91.013	197.330
Stocks	91.013	197.330
<i>Approvisionnements</i>	0	25.607
<i>En cours de fabrication</i>	13.226	45.576
<i>Produits finis</i>	0	9.268
<i>Marchandises</i>	77.787	116.880
Commandes en cours d'exécution		
Créances à un an au plus	232.098	279.243
Créances commerciales	34.019	6.916
Autres créances	201.079	272.327
Placements de trésorerie (ann. II)		
Valeurs disponibles	3.185.671	5.631.418
Comptes de régularisation	48.385	47.659
TOTAL DE L'ACTIF	9.501.785	11.451.463



BILAN PASSIF (en euro)	31.12.2021	31.12.2021
CAPITAUX PROPRES	<u>7.521.135</u>	<u>9.647.627</u>
Capital (ann. III)	10.172.459	10.172.459
Capital souscrit	322.394	322.394
Capital non appelé		
Primes d'émission	9.850.065	9.850.065
Plus-values de réévaluation		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves indisponibles		
Pour actions propres		
Autres		
Réserves immunisées		
Réserves disponibles		
Bénéfice reporté		
Perte (-) reporté	-4.272.294	-1.956.667
Subsides en capital	1.620.971	1.431.835
PROVISIONS ET IMPOTS DIFFERES		
Provisions pour risques et charges (ann. IV)		
Impôts différés		
DETTES	<u>1.980.651</u>	<u>1.803.836</u>
Dettes à plus d'un an (ann. V)	897.058	909.568
Dettes financières	897.058	909.568
Etablissements de crédit, dettes de location-financement et assimilées	37.500	62.500
Autres emprunts	859.558	847.068
Dettes commerciales		
Acomptes reçus sur commandes		
Autres dettes		
Dettes à un an au plus (ann. V)	1.075.548	884.468
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	151.033	92.055
Dettes financières		
<i>Etablissements de crédit</i>		
<i>Autres emprunts</i>		
Dettes commerciales	136.156	540.165
<i>Fournisseurs</i>	136.156	540.165
<i>Effets à payer</i>		
Acomptes reçus sur commandes		
Dettes fiscales, salariales et sociales	2239.943	173.004
<i>Impôts</i>	28.527	16.674
<i>Rémunérations et charges sociales</i>	211.415	156.330
Autres dettes	548.415	79.245
Comptes de régularisation	8.045	9.800
TOTAL DU PASSIF	<u>9.501.785</u>	<u>11.451.463</u>



Tableau de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie	31.12.2022	31.12.2021
Capacité d'autofinancement avant résultat financier et impôt	-1.404.282	-869.908
Flux de trésorerie net lié aux activités opérationnelles	373.092	-339.325
Flux de trésorerie net lié aux activités d'investissement	-1.554.457	-3.094.450
Flux de trésorerie net lié aux activités de financement	139.900	7.767.640
(Diminution) / Augmentation de la trésorerie	-2.445.747	3.463.956
Trésorerie, équivalents de trésorerie à l'ouverture	5.631.418	2.167.461
Trésorerie, équivalents de trésorerie à la clôture	3.185.671	5.631.418