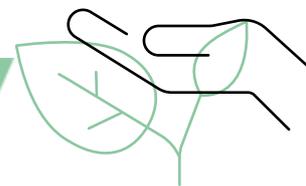


Paris, le 26 mars 2024

# Résultats semestriels

## S1 2023-2024



**Premier semestre 2023-2024 de TERACT marqué par la forte progression de l'Alimentaire et par l'amélioration de la rentabilité de la Jardinerie/Animalerie sous l'effet des mesures mises en place.**

- **Chiffre d'affaires** de **397,3 M€** en croissance de **+11,2%** et **EBITDA** ajusté de **7,3 M€** contre une perte de (0,8) M€ en données publiées par rapport au S1 2022-2023 :
  - fort développement de **l'Alimentaire à 18,3% des ventes** : pleine consolidation de Boulangerie Louise et Grand Marché La Marnière et bonne performance de la **boulangerie-snacking et du bio**,
  - EBITDA ajusté de la **Jardinerie/Animalerie en** croissance de **+4,8 M€** : amélioration de la marge liée notamment au déploiement des **marques propres** et au succès des plans d'amélioration des **coûts**.
- **Résultat net part du Groupe de (40,8) M€ contre (132,5) M€ au S1 2022-2023** qui incluait l'effet exceptionnel du coût d'accès au marché.
- **Free cash flow** à (62,1) M€ contre (25,8) M€ au S1 2022-2023 :
  - **forte amélioration** de la **capacité d'autofinancement** tirée par l'EBITDA,
  - variation du **BFR impactée** par l'accélération des **volumes de marques propres**, une partie des achats de grand import de l'année ayant été anticipée dès le S1 à des conditions tarifaires favorables,
  - maintien et sélection rigoureuse des investissements opérationnels ;
- **Dette financière nette** de 534,2 M€ au 31 décembre 2023 contre 447,4 M€ au 30 juin 2023 en raison du pic structurel de saisonnalité sur les mois mars à juin.
- **Passage de TERACT en Société à Mission au premier semestre 2023-2024.**
- **Nomination de Ludovic Holinier**, Directeur général délégué depuis le 1<sup>er</sup> mars 2024, en remplacement de Guillaume Darrasse.

TERACT (Euronext Paris : TRACT, ISIN : FR001400BMH7) publie ses résultats semestriels pour la période se terminant le 31 décembre 2023 arrêtés par le Conseil d'administration réuni le 25 mars 2024. Les comptes consolidés semestriels résumés ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes.

Moez-Alexandre Zouari, Directeur général de TERACT, a déclaré : « *Dans un contexte encore peu porteur au S1 2023-2024, TERACT est au rendez-vous de ses engagements de croissance des ventes et de son EBITDA grâce à la performance de l'Alimentaire mais aussi de la Jardinerie/Animalerie, qui bénéficie du développement de ses marques propres et de l'amélioration des coûts. TERACT poursuit ses objectifs d'ouvertures de magasins, de développement dynamique de sa franchise, de ses marques exclusives et de son modèle digital* ».

## Préambule aux résultats semestriels : saisonnalité de l'activité

TERACT exerce une activité dont le volume varie de manière sensible au cours de l'année, ce qui peut rendre les comptes consolidés du premier et du second semestre difficilement comparables. Les effets de cette saisonnalité sont particulièrement marqués au niveau du chiffre d'affaires, de l'EBITDA, du résultat opérationnel courant et de la génération de flux de trésorerie. Le chiffre d'affaires du Groupe connaît une saisonnalité, caractérisée par un second semestre (1<sup>er</sup> janvier - 30 juin) plus fort que le premier (1<sup>er</sup> juillet - 31 décembre), notamment en raison d'une activité plus soutenue sur les mois mars à juin (« la haute saison » dans la jardinerie). L'essentiel des charges opérationnelles (frais de personnel, amortissements, ...) étant en revanche réparti linéairement sur l'année, le résultat opérationnel courant du Groupe est historiquement plus faible au premier semestre qu'au second.

## Chiffres clés S1 2023-2024

### Répartition du chiffre d'affaires par segment

(en millions d'euros)	S1 2023-2024	S1 2022-2023	Variations	
			Données publiées	Données comparables <sup>1</sup>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>397,3</b>	<b>357,4</b>	<b>+11,2%</b>	<b>-2,3%</b>
Jardinerie/animalerie	323,6	336,0 <sup>2</sup>	-3,7%	-2,8%
Alimentaire	73,7	21,3	X3,5	+3,8%

## Indicateurs financiers

(en millions d'euros)	S1	S1
	2023-2024	2022-2023
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>397,3</b>	<b>357,4</b>
<b>EBITDA ajusté<sup>3</sup></b>	<b>7,3</b>	<b>(0,8)</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>1,8%</i>	<i>-</i>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(25,7)</b>	<b>(30,3)</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(40,8)</b>	<b>(132,5)</b>
<b>Free cash flow<sup>4</sup></b>	<b>(62,1)</b>	<b>(25,8)<sup>5</sup></b>

<sup>1</sup> Périmètre constant en retirant de l'ensemble des variations de périmètre.

<sup>2</sup> Par rapport aux données publiées le 16 février 2023 sur le S1 2022-2023, il comprend un chiffre d'affaires complémentaire lié au déploiement des marques exclusives. Par rapport aux données publiées le 15 février 2024, il est corrigé d'un effet de 1,5 M€.

<sup>3</sup> Défini comme le résultat opérationnel courant (ROC) augmenté de l'annulation des charges (ou produits) liés aux dépréciations ou dotations aux amortissements (ou reprises de dotations) des immobilisations.

<sup>4</sup> Déterminé à partir du flux net de trésorerie lié à l'activité, augmenté des cessions et réductions d'immobilisations corporelles et incorporelles et après déduction des investissements en immobilisations corporelles et incorporelles.

<sup>5</sup> Retraité du décaissement de frais exceptionnels liés à l'opération de rapprochement pour 7,8 millions d'euros sur le S1 2022-2023.

## Analyse des résultats S1 2023-2024

Le **chiffre d'affaires** du premier semestre 2023-2024 s'établit à 397,3 M€, à +11,2 % en données publiées et -2,3% en données comparables par rapport au premier semestre 2022-2023.

Le chiffre d'affaires consolidé du secteur **Jardinerie/Animalerie**, qui inclut les enseignes Jardiland, Gamm vert (et rayons Frais d'ICI), Delbard, Jardineries du Terroir et Noa, s'élève à **323,6 M€** sur le S1 2023-2024, en retrait en données publiées de -3,7% par rapport au S1 2022-2023, en raison notamment du passage de 22 magasins intégrés en franchise, lié à la stratégie de bonne gestion du parc de magasins. Hors cet effet périmètre, les ventes en données comparables surperforment globalement les tendances du marché<sup>6</sup>, elles-mêmes impactées par le contexte inflationniste, la baisse du pouvoir d'achat et une météo à contre-saison.

Afin de mieux répondre aux préoccupations de ses clients concernant leur pouvoir d'achat, TERACT poursuit le développement de ses **marques exclusives et innovantes** ECLOZ, INVIVO Nous on sème, PURE FAMILY, les SENS DU TERROIR, qui permettent de déployer une offre toujours plus qualitative à des prix accessibles. Le taux de pénétration des marques propres représente ainsi 22,1% du chiffre d'affaires des magasins intégrés au 31 décembre 2023 (soit +4 points par rapport au 31 décembre 2022).

Bénéficiant de la position de leader de TERACT en France dans le secteur de la Jardinerie, le **e-commerce** poursuit son développement accéléré dans le cadre du déroulement du plan digital avec le lancement sur le semestre du nouveau site gammvert.fr. Il avait été précédé par celui du site jardiland.com, début S2 2022-2023, qui est déjà en croissance sur le S1 2023-2024. Suite à l'accord intervenu en septembre 2023, la marketplace sera lancée en partenariat avec Mirakl d'ici le 30 juin 2024.

Le chiffre d'affaires consolidé du **secteur Alimentaire**, qui inclut les enseignes Bio&Co, Boulangerie Louise et Grand Marché La Marnière s'élève à **73,7 M€** sur le S1 2023-2024 contre 21,3 M€ sur le S1 2022-2023, bénéficiant de la pleine intégration des enseignes Boulangerie Louise et Grand Marché La Marnière acquises fin 2022 et consolidées sur un mois sur le précédent semestre. Outre cet effet périmètre, la multiplication du chiffre d'affaires Alimentaire par 3,5 est liée à la bonne performance de la Boulangerie-snacking et du Bio.

Le chiffre d'affaires de **Boulangerie Louise** enregistre ainsi une forte croissance, liée à l'effet périmètre net positif de son intégration et à une bonne performance en comparable de l'enseigne grâce au travail de fond mené sur l'offre depuis une année. Les ouvertures de magasins débutent avec celles des magasins de Châteauroux et des Champs-Élysées. Ce dernier site, iconique, ouvert en lieu et place de l'enseigne Pomme de Pain, présente une offre centrée sur le snacking et la fabrication sur place d'un pain de qualité ; la signature "Agriculteur - Meunier - Boulanger" de la boutique caractérise les engagements de la marque

---

<sup>6</sup> Le marché du jardin est en recul de -5,6% sur la période Juillet-Novembre 2023 par rapport à la même période en 2022 selon l'association interprofessionnelle Promojardin / Prom'animal.

en faveur de l'intégration de la filière blé, avec un approvisionnement local (moulin situé à moins de 50 km) et un ancrage fort dans le monde agricole. 4 magasins intégrés ont, par ailleurs, été fermés sur le semestre dans une logique d'optimisation permanente du réseau.

Les ventes des magasins de distribution bénéficient pour leur part de la reprise du marché du Bio, amorcée depuis le milieu de l'année 2023. Les ventes de **Grand Marché La Marnière** sont résilientes et celles de **Bio&Co** s'inscrivent en croissance grâce au travail de l'offre qui reflète les nouvelles aspirations des clients en faveur d'un bio plus local et plus proche des producteurs agriculteurs.

**L'EBITDA ajusté** s'élève à **7,3 M€** sur le S1 2023-2024, soit +8,1 M€ par rapport au S1 2022-2023. Outre, sur le segment Alimentaire, l'effet de la pleine intégration des enseignes Boulangerie Louise et Grand Marché La Marnière consolidées sur 6 mois sur ce semestre (versus 1 mois au premier semestre 2022-2023), le segment Jardinier/Animalerie affiche une bonne progression (+4,8 M€) en raison des efforts sur la marge avec notamment le déploiement des marques propres, et la maîtrise des coûts dans le cadre des plans d'économies mis en place.

Le **résultat opérationnel courant** s'inscrit en perte à **(25,7) M€** au 31 décembre 2023 contre une perte de (30,3) M€ au 31 décembre 2022.

Le **résultat opérationnel** du Groupe affiche une perte de **(26,0) M€** sur le S1 2023-2024 contre une perte de (119,7) M€ au S1 2022-2023 ; celle-ci intégrait principalement l'effet du coût d'accès à une cotation dans le cadre du rapprochement de InVivo Retail avec le SPAC 2MX, qui représente une charge sans impact sur la trésorerie de (91,4) M€.

Le **résultat net part du Groupe** s'inscrit ainsi en perte de **(40,8) M€** au 31 décembre 2023 par rapport à une perte de (132,5) M€ au 31 décembre 2022, soit (41,1) M€, retraitée de l'effet exceptionnel du coût d'accès au marché. Le résultat net part du Groupe du S1 2023-2024 intègre une hausse des frais financiers (+5,6 M€), liée à la hausse des taux d'intérêts et à l'accroissement de la dette suite aux acquisitions récentes. Cette hausse a pu être compensée par l'amélioration de l'EBITDA.

## Structure financière au 31 décembre 2023

## Free-cash flow

(en millions d'euros)	31/12/2023	31/12/2022
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	(45,9)	(12,4) <sup>7</sup>
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(16,8)	(15,2)
Cessions et réductions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,6	1,8
<b>Free cash flow</b>	<b>(62,1)</b>	<b>(25,8)</b>

Le groupe affiche un **free cash-flow** au 31 décembre 2023 de **(62,1) M€**.

Le flux net de trésorerie lié à l'activité est un décaissement de (45,9) M€ au 31 décembre 2023 contre un décaissement de (12,4) M€ au 31 décembre 2022. Celui-ci est composé :

- D'une **capacité d'autofinancement de 9,3 M€** au 31 décembre 2023 contre 0,6 M€ au 31 décembre 2022, soit une hausse de 8,7 M€ en lien avec l'amélioration de l'EBITDA ;
- D'une **variation du BFR de (54,5) M€** notamment impactée par l'accélération des volumes de marques propres, une partie des achats de grand import de l'année ayant été anticipée dès le S1 à des conditions tarifaires favorables.

Les investissements opérationnels de (16,8) M€ ont été préservés tout en faisant l'objet d'une sélection rigoureuse.

## Dette nette

(en millions d'euros)	31/12/2023	30/06/2023
<b>Dettes à moyen et long terme</b>	<b>551,2</b>	<b>468,8</b>
Dont dettes vis-à-vis d'InVivo Group, maison mère de TERACT	332	222,8
Dont dettes locatives (IFRS 16)	213,2	225,0
<b>Trésorerie nette</b>	<b>17</b>	<b>21,4</b>
<b>Dette nette</b>	<b>534,2</b>	<b>447,4</b>

Le Groupe affiche une **dette nette de 534,2 M€** au 31 décembre 2023 (dont 332 M€ avec sa maison mère InVivo Group et 213,2 M€ de passifs de loyer). La variation de l'endettement financier net entre le 30 juin et le 31 décembre s'explique par la saisonnalité de l'activité, l'endettement net au 30 juin étant structurellement plus faible compte tenu du volume d'affaires important enregistré en fin d'année agricole.

<sup>7</sup> Retraité du décaissement de frais exceptionnels liés à l'opération de rapprochement pour 7,8 M€ sur le S1 2022-2023.

## Perspectives 2023-2024

Dans un contexte de tensions macroéconomiques persistantes au 2nd semestre 2023 (1er semestre de l'exercice 2023-2024 de TERACT), et d'incertitudes sur leur évolution au 1er semestre 2024 (2nd semestre de l'exercice 2023-2024 de TERACT), le groupe poursuit et renforce ses actions prudentes visant à limiter les effets de l'inflation et de la baisse du pouvoir d'achat tout en améliorant la saisonnalité de son modèle pour générer de la croissance.

Les ouvertures de nouveaux magasins, en particulier en boulangerie-snacking, permettront de faire croître le chiffre d'affaires dans un secteur où les marges et les perspectives de croissance restent élevées avec également un important potentiel de maillage territorial. Sur la dizaine à ouvrir d'ici juin 2024, trois nouveaux magasins ont déjà vu le jour depuis le 1<sup>er</sup> juillet<sup>8</sup>. TERACT va par ailleurs continuer à déployer ses marques propres en jardinerie avec pour cible une hausse de leur taux de pénétration de 2 à 3 points à 24% du chiffre d'affaires des magasins intégrés en 2023-2024. Sur l'année civile 2024, le groupe prévoit ainsi le lancement de plus de 1400 nouvelles marques exclusives. La société va également poursuivre la bonne gestion et l'optimisation de son parc en continuant notamment à développer son modèle de franchise, avec déjà 22 magasins passés en franchise au S1 2023-2024.

Cette évolution est soutenue par un modèle omnicanal attractif et leader dans le secteur en France, s'appuyant sur des sites de e-commerce rénovés et sur des magasins remis au cœur de la stratégie digitale par le reversement du chiffre d'affaires aux magasins physiques concernés. Cette stratégie a été déployée dès l'année 2023 avec l'ouverture début S2 2022-2023 du site jardiland.com, déjà en croissance au S1 2023-2024, et celle au S1 2023-2024 du site gammvert.fr. Comme indiqué plus haut, le lancement de la marketplace suite à l'accord signé avec Mirakl fin 2023 est prévu d'ici le 30 juin 2024.

La politique de gestion stricte des coûts, en particulier énergétiques, est maintenue et renforcée grâce aux efforts soutenus des enseignes et des sièges, permettant une baisse de la consommation d'électricité sur le semestre entre 39% et 45% selon les enseignes de jardinerie/animalerie par rapport au S1 2021-2022. Enfin, l'intégration opérationnelle des sociétés acquises durant l'exercice écoulé est finalisée au S1 2023-2024.

Tenant compte de ces éléments, et sans nouvelle dégradation de l'environnement, TERACT projette toujours un chiffre d'affaires annuel consolidé 2023-2024 de 900-950 M€.

Le lancement d'un nouveau plan d'économies sur la fin du S1 2023-2024 vise une réduction des coûts de 15 M€ à horizon 30 juin 2025, afin d'anticiper la poursuite d'un environnement macroéconomique peu porteur et notamment d'absorber une partie de l'inflation résiduelle. Couplé au renforcement du contrôle des stocks, ils devraient continuer ensemble à bénéficier à la génération de free cash-flow, tout en maintenant un niveau de Capex permettant de poursuivre le bon développement de la société.

Dans la lignée des projets de l'exercice écoulé, TERACT reste ouvert à des alliances de bon sens, s'inscrivant dans une logique de croissance vertueuse et d'amélioration de la marge. L'intégration amont-aval au sein des filières agricoles du groupe InVivo sera aussi recherchée afin d'associer producteurs et consommateurs avertis au sein de circuits de consommation plus courts et à impact plus favorable.

---

<sup>8</sup> Le 7 mars, Boulangerie Louise a inauguré un nouveau point de vente à Lens.

---

## Annexes

### 1. Faits marquants du S1 2023-2024

#### Moisson de trophées et récompenses pour TERACT et ses collaborateurs pour leurs actions

- Guillaume Darrasse, Directeur général délégué de TERACT, a reçu le prix de la Raison d’Etre 2023 décerné par le groupe RH&M.
- Le projet Digi’Campus a été récompensé aux Digital HR Awards 2023 dans la catégorie Business Partner.
- À l’occasion des BAT’E-NNOV Awards 2023, la médaille d’Or a été décernée au tapis de semence ECLOZ, dans la catégorie aménagement extérieur et entretien du jardin ; la médaille de Bronze est allée au Pot l’autonome ECLOZ.
- À l’occasion du Frontline Excellence Award 2023 de Yoobic, le Digi’Campus a été honoré dans la catégorie Programme de formation de l’année.
- Séverine Delebarre, DRH de TERACT, a été élue DRH entrepreneur de l’année 2023 par MGRH°.
- Lors du Trophée E-Commerce, TERACT a reçu le Prix du Public, dans la catégorie Expérience Client.

#### La mobilisation des enseignes également récompensée

- Jardiland a été désignée Meilleure Chaîne de Magasins de l’année 2024 dans la catégorie jardinerie pour la 8<sup>e</sup> année consécutive et Meilleur E Commerçant 2024 (Etude Qualimétrie 2024) ; l’enseigne a aussi été élue Enseigne Végétale et Animalerie de l’année aux Graines d’Or 2023 (Groupe J) et s’est vu décerner la Médaille de bronze d’Harris Interactive pour Jardiland.com. Enfin elle a reçu le Grand Prix des Favori e-commerce FEVAD.
- Gamm vert a été désignée Enseigne Préférée des Français 2023, Catégorie Jardinage, pour la 4<sup>e</sup> année consécutive (cabinet EY Parthénon).
- Gamm vert s’est hissé dans le top 10 à la 9<sup>e</sup> place et Jardiland à la 11<sup>e</sup> place du palmarès de la relation clients 2023 HCG/Les Echos.
- Boulangerie Louise Champs Elysées décroche sa 1<sup>re</sup> Brique d’Or de la mise en œuvre décernée par le Club Enseigne et Innovation.

#### Ouverture de Boulangerie Louise sur les Champs-Elysées

Le semestre a été marqué par l’ouverture et l’inauguration en septembre 2023 du magasin Boulangerie Louise iconique des Champs Elysées, vitrine du savoir-faire d’Agriculteur – Meunier – Boulanger. Ses liens avec le groupe InVivo, actionnaire de référence de TERACT, lui permettent de maîtriser toute la chaîne de valeur, depuis la culture du blé et sa transformation en farines, jusqu’à la confection artisanale de pains, viennoiseries et pâtisseries.

#### Lancement du CFA by TERACT

Le 9 octobre 2023, TERACT a inauguré son Centre de Formation d’Apprentis sur les métiers de la jardinerie/animalerie et de la boulangerie : le CFA by TERACT. Depuis la rentrée 2023, plus de 50 apprentis sont accueillis dans des magasins succursales Jardiland, Gamm vert et Boulangerie Louise sur tout le territoire

français pour bénéficier d'une formation de Conseiller de Vente, de Manager d'Unité Marchande ou de Boulanger. Appelée à être étendue, l'offre de formation du CFA by TERACT sera également proposée aux partenaires franchisés des enseignes de TERACT avec pour ambition de recruter 200 apprentis pour la rentrée 2024 et 300 pour la rentrée 2025.

### TERACT devient Société à Mission

Le 15 décembre 2023 enfin, TERACT est devenu conformément à ses engagements une Société à Mission. Le changement de son statut est ainsi devenu effectif, avec pour raison d'être d'« agir pour que chacun accède aux bienfaits de la nature ».

Dans ce cadre, les principaux objectifs et engagements issus de cette démarche sont les suivants<sup>9</sup> :

– d'ici à 2025 :

- 50% des managers issus de la promotion interne (14,7% en 2022-2023),
- 50% d'accidents du travail en moins par rapport à 2020,
- 90% du végétal à marque propre exclusive issu de production française hors serre chaude (83% en 2022-2023) et 50% de végétaux issus d'engagements filiales (43% en 2022-2023),
- 80% de marques propres exclusives à impact positif (54,4% en 2022-2023) ;

– Puis d'ici à 2030 :

- 10% d'économie en eau par rapport à 2022-2023,
- 100% des magasins labellisés bien-être animal (35% en 2022-2023),
- 70% des déchets triés et valorisés (59% en 2022-2023),
- -46% d'émissions de GES vs 2019-2020 (scopes 1 et 2) (-47,6% en 2022-2023 ; l'objectif de réduction est déjà atteint sur le périmètre Jardinerie/animalerie grâce à l'efficacité du plan pluriannuel d'efficacité et de sobriété énergétique de TERACT).

---

<sup>9</sup> Le périmètre des indicateurs 2022-2023 n'inclut pas les entités intégrées depuis le 1er décembre 2022, Boulangerie Louise et Grand Marché La Marnière. Il sera étendu pour le prochain exercice 2023-2024.

---

## 2. Parc de magasins

	31/12/2022	30/06/2023	Ouvertures	Acquisitions	Fermures/ Cessions	Transferts	Total Mouvements	31/12/2023
<b>Jardinerie/animalerie</b>	<b>1 581</b>	<b>1 576</b>	<b>5</b>		<b>- 6</b>		<b>- 1</b>	<b>1 575</b>
<b>Jardiland</b>	<b>176</b>	<b>172</b>						<b>172</b>
Intégrés	107	105				1	1	106
Franchisés/Affiliés	69	67				-1	-1	66
<b>Gamm vert (incluant rayons Frais d'Ici)</b>	<b>1 158</b>	<b>1 153</b>	<b>3</b>		<b>- 1</b>		<b>2</b>	<b>1 155</b>
Intégrés	98	98				- 22	- 22	76
Franchisés/Affiliés	1 060	1 055	3		- 1	22	24	1 079
<b>Delbard/Jardineries du Terroir</b>	<b>244</b>	<b>248</b>	<b>2</b>		<b>- 5</b>		<b>- 3</b>	<b>245</b>
Franchisés/Affiliés	244	248	2		- 5		- 3	245
<b>Noa</b>	<b>3</b>	<b>3</b>						<b>3</b>
Intégrés	3	3						3
<b>Alimentaire</b>	<b>139</b>	<b>138</b>	<b>2</b>		<b>- 4</b>		<b>- 2</b>	<b>136</b>
<b>Boulangerie Louise</b>	<b>129</b>	<b>128</b>	<b>2</b>		<b>- 4</b>		<b>- 2</b>	<b>126</b>
Intégrés	120	119			- 4		- 4	115
Franchisés/Affiliés	9	9	2				2	11
<b>Grand Marché La Marnière</b>	<b>3</b>	<b>3</b>						<b>3</b>
Intégrés	3	3						3
<b>Bio&amp;Co</b>	<b>7</b>	<b>7</b>						<b>7</b>
Intégrés	7	7						7
<b>Groupe</b>	<b>1 720</b>	<b>1 714</b>	<b>7</b>		<b>- 10</b>		<b>- 3</b>	<b>1 711</b>

3. Volume d'affaires<sup>10</sup>

(en millions d'euros)	S1 2023-2024	S1 2022-2023	Variations	
			Données publiées	Données Comparables <sup>11</sup>
<b>Volume d'affaires annuel HT estimé</b>	<b>1 053,5</b>	<b>1062,4</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-2,5%</b>
Jardinerie/animalerie	975,1	1041,0	-6,3%	-2,7%
Alimentaire	78,3	21,3	X3,7	+4,1%

Chiffres non audités.

## 4. Réconciliation des indicateurs financiers non IFRS

## EBITDA ajusté

(en millions d'euros)	S1 2023-2024	S1 2022-2023
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(25,7)</b>	<b>(30,3)</b>
Annulation des charges (ou produits) liés aux dépréciations ou dotations aux amortissements (ou reprise des dotations) des immobilisations	33,0	29,5
<b>EBITDA ajusté</b>	<b>7,3</b>	<b>(0,8)</b>

## Free cash flow

(en millions d'euros)	31/12/2023	31/12/2022
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	(45,9)	(12,4) <sup>12</sup>
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(16,8)	(15,2)
Cessions et réductions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,6	1,8
<b>Free cash flow</b>	<b>(62,1)</b>	<b>(25,8)</b>

<sup>10</sup> Le volume d'affaires ou le chiffre d'affaires sous enseignes comprend le chiffre d'affaires réalisé par les magasins intégrés et les magasins franchisés/affiliés.<sup>11</sup> Périmètre constant en retraitant de l'ensemble des variations de périmètre. Hors affiliés.<sup>12</sup> Retraité du décaissement de frais exceptionnels liés à l'opération de rapprochement pour 7,8 M€ sur le S1 2022-2023.

## 5. Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé (en millions d'euros)	31/12/2023	31/12/2022
	6 mois	6 mois
Chiffre d'affaires, hors taxes	397,3	357,4
<b>Revenus Totaux</b>	<b>397,3</b>	<b>357,4</b>
Achats consommés	(221,2)	(211,7)
Charges de personnel	(99,1)	(81,4)
Impôts et taxes	(6,0)	(4,9)
Autres produits et charges d'exploitation	(63,4)	(61,1)
Dotations aux amortissements et aux provisions nettes de reprises	(33,3)	(28,6)
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(25,7)</b>	<b>(30,3)</b>
Autres produits et charges opérationnels	(0,3)	(89,3)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(26,0)</b>	<b>(119,7)</b>
Résultat financier	(12,3)	(6,7)
<b>Résultat avant impôt et résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>(38,3)</b>	<b>(126,4)</b>
Impôts sur les bénéfices	(2,9)	(6,6)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(0,5)	0,2
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(41,6)</b>	<b>(132,8)</b>
<b>Résultat net des activités abandonnées</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(41,6)</b>	<b>(132,6)</b>
Participations ne conférant pas le contrôle	0,8	0,2
<b>Résultat net, part du Groupe</b>	<b>(40,8)</b>	<b>(132,5)</b>

## 6. État de la situation financière consolidée

<b>Actifs</b> (en millions d'euros)	<b>31/12/2023</b>	<b>30/06/2023</b>
Goodwill	276,6	272,3
Autres immobilisations incorporelles	131,6	127,0
Immobilisations corporelles	120,5	124,9
Actifs au titre de droits d'utilisation	195,3	207,1
Participations dans les entreprises associées et les coentreprises	11,8	12,2
Autres actifs non courants	5,5	7,4
Actifs d'impôts différés	16,2	22,6
<b>Actifs non courants</b>	<b>757,6</b>	<b>773,6</b>
Stocks	164,4	169,7
Créances clients	126,5	143,4
Autres actifs courants	64,7	56,3
Créances d'impôts courants	7,3	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18,8	22,8
Actifs détenus en vue de la vente	-	13,4
<b>Actifs courants</b>	<b>381,8</b>	<b>409,6</b>
<b>Total Actifs</b>	<b>1139,3</b>	<b>1183,2</b>
<b>Passifs</b> (en millions d'euros)	<b>31/12/2023</b>	<b>30/06/2023</b>
Capital social	0,7	0,7
Primes, titres auto-détenus, autres réserves et résultats	287,8	329,0
<b>Capitaux propres, part du Groupe</b>	<b>288,5</b>	<b>329,7</b>
<b>Intérêts ne donnant pas le contrôle</b>	<b>8,1</b>	<b>9,2</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>296,6</b>	<b>338,9</b>
Provisions pour retraites et engagements assimilés non courantes	10,5	9,5
Autres provisions non courantes	7,8	7,2
Dettes financières brutes non courantes	73,0	73,9
Passifs de loyers non courants	177,5	190,5
Dettes non courantes liées aux engagements de rachat d'intérêts ne donnant pas le contrôle	10,3	9,9
Passifs d'impôts différés	6,6	6,6
<b>Passifs non courants</b>	<b>285,7</b>	<b>297,6</b>
Dettes fournisseurs	168,9	233,7
Dettes financières brutes courantes	265,0	169,8
Passifs de loyers courants	35,8	34,5
Dettes d'impôts exigibles	0,4	1,7
Autres dettes courantes	85,1	99,9
Trésorerie passive	1,8	1,4
Passifs associés à des actifs détenus en vue de la vente	-	5,5
<b>Passifs courants</b>	<b>557,0</b>	<b>546,6</b>
<b>Total Capitaux propres et Passifs</b>	<b>1139,3</b>	<b>1183,2</b>

## 7. Etat des flux de trésorerie consolidés

Tableau des flux de trésorerie consolidés (en millions d'euros)	31/12/2023	31/12/2022
	6 mois	6 mois
Résultat net des activités poursuivies	(41,6)	(132,8)
Résultat net des activités abandonnées	-	0,1
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(41,6)</b>	<b>(132,6)</b>
Résultat net des sociétés mises en équivalence	0,5	(0,2)
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	0,1
<i>Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</i>		
Dotations aux amortissements et aux provisions	36,2	30,6
Reprises sur amortissements et provisions	(1,8)	(1,5)
Pertes/(gains) liés aux variations de juste valeur	0,4	0,1
Plus ou moins-values de cession d'actifs immobilisés	1,6	0,2
Coût d'accès au marché	-	91,4
Coût de l'endettement financier net	7,2	2,3
Intérêts financiers nets versés au titre des contrats de location	4,3	4,3
Charge nette d'impôt	2,4	6,0
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>9,3</b>	<b>0,6</b>
Impôts versés	(0,6)	(3,0)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>(54,5)</b>	<b>(17,7)</b>
Stocks et en-cours	11,1	10,5
Clients et comptes rattachés	17,1	38,0
Fournisseurs et comptes rattachés	(73,4)	(60,0)
Dettes sociales et fiscales	(12,6)	(1,5)
Autres dettes et créances diverses	3,3	(4,8)
<b>Flux nets de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>(45,9)</b>	<b>(20,1)</b>
<b>Acquisition d'immobilisations</b>	<b>(17,4)</b>	<b>(14,9)</b>
Immobilisations incorporelles	(9,6)	(8,8)
Immobilisations corporelles	(7,2)	(6,4)
Immobilisations financières	(0,6)	0,3
<b>Cessions et réductions d'immobilisations</b>	<b>0,4</b>	<b>302,4</b>
Immobilisations incorporelles	0,6	0,5
Immobilisations corporelles	-	1,3
Immobilisations financières	(0,2)	0,6
Libération du compte séquestre	-	300,0
Variations de périmètre	(4,7)	(152,9)
<b>Flux net provenant des (affecté aux) investissements</b>	<b>(21,7)</b>	<b>134,6</b>
Augmentations (réductions) de capital	-	12,0
Dividendes versés par la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(0,2)	(0,2)
Transactions entre le Groupe et les intérêts ne donnant pas le contrôle	-	-
Cession (acquisition) nette actions propres	-	(0,5)
Subventions d'investissements reçues	-	-
Augmentation des dettes financières	109,2	100,3
Remboursement des dettes financières	(16,6)	(1,5)
Non souscription des associés	-	(210,1)
Remboursement des passifs de loyer	(17,3)	(16,5)
Intérêts financiers nets versés	(11,7)	(6,5)
Variation des autres flux de financement	(0,3)	(1,2)
<b>Flux net provenant du (affecté au) financement</b>	<b>63,1</b>	<b>(124,2)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(4,5)</b>	<b>(9,7)</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>21,5</b>	<b>25,1</b>
Dont trésorerie nette d'ouverture des activités poursuivies	21,5	25,1
Dont trésorerie nette d'ouverture des activités détenues en vue de la vente	-	-
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>17,0</b>	<b>15,4</b>
Dont trésorerie nette d'ouverture des activités poursuivies	17,0	15,4
Dont trésorerie nette d'ouverture des activités détenues en vue de la vente	-	-

**8. Agenda prévisionnel des prochaines publications financières**

<b>Date</b>	<b>Événement</b>
30 juillet 2024 (avant bourse)	Chiffre d'affaires annuel
17 octobre 2024 (avant bourse)	Résultats annuels

**Disclaimer**

Ce communiqué de presse peut contenir des déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives se définissent par opposition aux faits historiques et concernent l'ensemble des prévisions relatives à (sans que cette liste soit limitative) :

- des événements futurs tels que des tendances, des projets, des attentes ou des objectifs ;
- l'activité future tels que les résultats, la situation financière, la performance ou la stratégie de la société TERACT.

Les déclarations prospectives s'appuient sur les attentes et les hypothèses anticipées par la Direction de la société TERACT à la date du présent communiqué et elles ne sont valides qu'à la date où elles sont faites. Les investisseurs et/ou les actionnaires de la société TERACT sont alertés sur le fait de ne pas accorder une importance excessive à ces déclarations prospectives qui sont, par nature, soumises à des risques et incertitudes qui peuvent être identifiés ou non, et indépendants de la Société TERACT. Ces risques comprennent notamment ceux qui sont présentés sous la section « facteurs de risques » du Document d'enregistrement universel 2022/2023 approuvé par l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 26 octobre 2023 sous le numéro R. 23 – 032 et consultable sur le site [www.teract.com](http://www.teract.com) (rubrique investisseurs/publications). Par conséquent, les résultats ou les performances effectifs peuvent s'écarter sensiblement de ceux énoncés ou induits par ces déclarations prospectives.

La société TERACT ne s'engage en aucune façon à mettre à jour lesdites déclarations prospectives, sous réserve des exigences légales et réglementaires. Toutes les déclarations prospectives faites par ou pour le compte de la société TERACT sous soumises au présent avertissement.

**À propos de TERACT**

TERACT regroupe depuis le 29 juillet 2022 les activités de distribution du Groupe InVivo (anciennement InVivo Retail) et celles de l'ancien SPAC 2MX Organic.

TERACT est un acteur majeur de la distribution responsable dans les marchés en croissance de la jardinerie, animalerie et distribution alimentaire. Nous avons comme ambition de créer un réseau d'enseignes unique en son genre alliant tradition et modernité, savoir-faire agricoles et innovation, expérience en magasin et digitale. TERACT répond à l'envie d'une consommation nouvelle génération synonyme de qualité, de durabilité et de traçabilité. TERACT regroupe les enseignes de jardinerie/animalerie Jardiland, Gamm vert, Delbard, Jardineries du Terroir et Noa et de distribution alimentaire Boulangerie Louise, Grand Marché La Marnière, Frais d'Ici et Bio&Co. TERACT a comme actionnaire majoritaire InVivo, l'un des premiers groupes agricoles et agroalimentaires européens.

TERACT est coté sur le compartiment professionnel d'Euronext Paris (code mnémorique : TRACT, ISIN : FR001400BMH7). Plus d'informations sur [www.teract.com](http://www.teract.com).

**CONTACTS**

Investisseurs : [investors@teract.com](mailto:investors@teract.com)

Médias : [media@teract.com](mailto:media@teract.com)