

**ACTIVITÉ ET RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2020 DU GROUPE OREGE**
**Informations financières semestrielles résumées au 30 Juin 2020**

(comptes consolidés arrêtés par le conseil d'administration en date du 29 septembre 2020).

Les procédures d'audit par les commissaires aux comptes sont en cours de finalisation.

En K€ - normes IFRS	<b>S1 2020</b> (30 Juin 2020)	<b>S1 2019</b> (30 Juin 2019)	<b>Année 2019</b> (31 Décembre 2019)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>491</b>	<b>105</b>	<b>935</b>
<b>Charges opérationnelles nettes</b>			
Charges de personnel	-1 904	-2 233	-3 814
Autres charges d'exploitation	-1 689	-2 475	-4 615
Dotations aux amortissements et provisions	-307	-340	-835
<b>Total des charges opérationnelles nettes</b>	<b>-3 900</b>	<b>-5 048</b>	<b>-9 264</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-3 409</b>	<b>-4 943</b>	<b>-8 329</b>
Résultat financier	-648	-1 573	-1 859
Impôts société	0	0	0
<b>Résultat net</b>	<b>-4 059</b>	<b>-6 516</b>	<b>-10 188</b>

**Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2020 s'élève à 491 K€ contre 105 K€ au premier semestre 2019.

**Charges**

La réduction des charges d'exploitation résulte principalement d'un effort continu de maîtrise des coûts et d'optimisation de l'organisation ainsi que des mesures prises au printemps 2020 :

- Baisse de 20% du salaire d'une dizaine de managers (France, USA, UK) à compter du mois d'avril et jusqu'à la fin de l'année 2020, avec clause de retour à meilleure fortune une fois l'EBITDA d'Orège positif.
- Mise en œuvre du dispositif du chômage partiel pour une partie des effectifs Orège en France et en Grande-Bretagne.
- Réduction significative des coûts : arrêt de certains prestataires (notamment au bureau d'études et pour l'exécution de projets en Allemagne) et consultants (essentiellement pour le développement commercial), renégociation des baux immobiliers, assurances, etc. ...

### **Financement et Trésorerie**

Au 30 juin 2020, Orège disposait de 179 K€ de liquidités (237 K€ au 31 décembre 2019) et un solde non-tiré d'avance en compte courant d'actionnaire garanti par Eren Industries de 1 352 K€.

En juillet 2020, Orège a encaissé 567 K€ au titre de la mobilisation accélérée de son crédit d'impôt recherche 2019 (CIR) et en septembre, Eren Industries a accordé à la société 1 500 K€ supplémentaires d'avance en compte courant, ce qui permettra au Groupe Orège de couvrir l'intégralité des besoins en financement jusqu'au 30 juin 2021.

Par ailleurs, une réduction de 5% à 2,5% du taux d'intérêt sur le solde du compte courant d'actionnaire a été proposée par Eren Industries à partir du deuxième trimestre 2020 dans le contexte de la crise Covid 19. Cette réduction sera prorogée jusqu'à la fin de l'année 2020.

### **Point sur activité**

Au cours de l'été Orège a repris l'exécution de 10 projets sur 16 contrats engagés au fur et à mesure de la réouverture des frontières, ainsi qu'en fonction des possibilités de déplacements aériens et de l'obtention des autorisations de reprise d'exécution par nos clients.

Sur les 6 restants, 3 projets devraient reprendre en exécution d'ici fin 2020, les 3 autres devront vraisemblablement attendre début 2021.

### **Perspectives**

- Les efforts de réduction des coûts seront poursuivis jusqu'à fin 2020 afin d'améliorer notre résultat opérationnel.
- Le chiffre d'affaires attendu pour 2020 ne devrait pas dépasser 2,5 M€.
- Au cours de l'été, nous avons observé un redémarrage des activités en Grande Bretagne. Les Water Companies ayant, pour la majorité d'entre elles, désormais validé leur plan quinquennal 2020-2025 avec le régulateur OFWAT, elles sont libres d'engager de nouveaux budgets d'investissement. Ainsi en date du 23 septembre 2020, Orège a enregistré la seconde commande d'une solution SLG par Scottish Water (cp détaillé à venir).  
L'équipe Orège UK, procède actuellement à des opérations de qualification de projets par le biais de visites de sites avec plusieurs Water Companies.
- Une reprise de l'activité a également été constatée aux Etats-Unis, où une seconde vente vient d'être confirmée auprès de notre client GCUA (cp détaillé à venir).

Des compléments d'informations sur ce point d'activité ainsi que sur la mise en œuvre de notre partenariat avec Alfa Laval feront l'objet d'une réunion d'informations Sfaf, le 3 novembre 2020.

### **Autres informations :**

Le rapport semestriel sera mis en ligne sur le site internet de la société ([www.orege.com](http://www.orege.com)) dans sa version française à partir du 6 Octobre 2020.

Orège est cotée sur le Marché Réglementé d'Euronext – Paris depuis le 5 Juillet 2013 - ISIN FR0010609206 - OREGE.

### **Contact Orège : Informations Financières – George Gonsalves**

George.gonsalves@orege.com - mob : +33 6 08 03 50 72