

RESULTATS ANNUELS 2020 ET PERSPECTIVES
Informations financières résumées pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

- **Un chiffre d'affaires en nette croissance qui valide la démarche commerciale engagée par Orège ces dernières années**
- **Une baisse de 15% des charges opérationnelles, grâce à la réduction des coûts fixes du Groupe.**

(Comptes consolidés arrêtés par le conseil d'administration en date du 21 avril 2021.
Les procédures d'audit par les commissaires aux comptes sont en cours de finalisation.)

En k€ - normes IFRS	2020	2019
Chiffre d'affaires	2 006	935
Charges opérationnelles nettes :		
Charges de personnel	-3 334	-3 814
Charges d'exploitation :		
Fabrication, sous-traitance	-980	-1 816
Frais de déplacements et missions	-532	-829
Charges locatives et d'entretien	-431	-460
Autres charges d'exploitation	-1 334	-1 510
Dotations aux dépréciations	-511	-54
Dotations aux amortissements	-744	-781
Total des charges opérationnelles nettes	- 7 866	- 9 264
Résultat opérationnel	-5 860	-8 329
Résultat financier	-1 563	-1 859
Impôts sur les résultats	-	-
Résultat net	-7 423	-10 188

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2020 s'élève à 2 006 k€, à comparer à 935 k€ en 2019.

Début 2020, alors qu'Orège amorçait un nouvel élan dans son développement commercial et dans la mise en œuvre de ses partenariats, son activité a été brutalement arrêtée par la première vague de pandémie Covid-19 dès le mois de mars.

Les mois qui suivirent furent tout aussi perturbés par la seconde vague de pandémie et le développement des affaires a subi de nombreuses contraintes induites :

- La fermeture des frontières US et Japon aux européens, sans aucune visibilité sur le calendrier de réouverture.
- Des projets gelés, en attente de la reprise de leur réalisation, et quelques autres en « stop and go ».
- L'évolution des échanges commerciaux vers davantage de rendez-vous virtuels, notamment aux Etats-Unis et au Royaume-Uni, venant complexifier le développement de l'activité.
- De grandes incertitudes sur l'engagement des budgets d'investissement des municipalités (Etats-Unis, France, Italie et Allemagne), de nombreuses décisions étant repoussées à mi-2021, notamment aux Etats-Unis.

Néanmoins, nous avons observé un redémarrage des activités en Grande-Bretagne dès le 4^{ème} trimestre 2020. Les *Water Companies* ont désormais toutes validé leur plan quinquennal 2020-2025 avec le régulateur OFWAT (les dernières début 2021) et elles peuvent engager de nouveaux investissements.

Ainsi, sur l'exercice 2020, Orège a reçu trois commandes de Scottish Water, chacune pour une solution SLGF, dont deux, livrées et facturées sur le deuxième semestre 2020, contribuent au chiffre d'affaires de l'exercice pour environ 420 k€ (la troisième sera livrée et facturée au premier semestre 2021).

L'équipe Orège UK, a également pu procéder à des visites de sites d'autres *Water Companies* et qualifier plusieurs projets.

Aux Etats-Unis, l'activité a repris en fin d'année 2020, mais dans une moindre mesure. Les équipes ont pu retourner sur sites au quatrième trimestre pour réaliser et conclure les tests de performance de deux contrats qui avaient été gelés au premier semestre. Orège a également pu concrétiser la deuxième vente d'une solution SLG avec son client GCUA, ces trois opérations générant au global pour 2020 un chiffre d'affaires de plus de 1 100 K\$.

Charges opérationnelles

Dans ce contexte difficile, Orège a œuvré pour rationaliser et optimiser son organisation et ses coûts.

Le total des charges opérationnelles est en baisse de 15% par rapport à l'exercice précédent. Cette baisse s'explique essentiellement par les actions entreprises sur l'année 2020 dans le contexte de la crise sanitaire, ainsi que l'effort continu d'optimisation de l'organisation d'Orège et de réduction

des coûts. Elle se poursuivra en 2021 où les mesures prises s'appliqueront pleinement, même si les aides spécifiques à la crise sanitaire (chômage partiel) cessent.

Financement et Trésorerie

Au 31 décembre 2020, la trésorerie du Groupe s'élève à 403 k€ (237 k€ au 31 décembre 2019).

Les dettes financières s'élèvent à 23 423 k€, dont 20 909 k€ au titre des avances en compte courant d'actionnaire (2019 : 17 849 k€, dont 15 767 k€ au titre des avances en compte courant d'actionnaire). Les capitaux propres ressortent à -18 647 k€ (2018 : -12 186 k€).

Le solde de l'avance en compte courant d'actionnaire consentie par Eren Industries et non tirée à la date de ce communiqué s'élève à 2 000 k€ et devrait permettre au Groupe de couvrir l'intégralité des besoins en financement pour l'année 2021.

Perspectives

Le contexte de crise économique et sanitaire a eu un effet très significatif sur la croissance du Groupe et le déploiement de sa principale technologie, le SLG. De nombreuses ventes qui étaient en discussion fin 2019 et début 2020 ont été reportées ou annulées. Toutefois, l'année 2020 aura également été pour Orège une année de consolidation et de construction grâce aux décisions prises et à la mise en œuvre d'actions qui se poursuivront au premier semestre 2021 avec :

- Un recentrage encore plus significatif de l'activité commerciale sur les marchés les plus porteurs (Royaume-Uni et Etats-Unis) ainsi que sur les partenariats stratégiques avec Alfa Laval et Itochu.
- Un positionnement renforcé sur les applications des solutions Orège pour la valorisation énergétique et agricole des boues (digestion anaérobie/biométhane, production de granulés, épandage, compostage,), les boues conditionnées par le SLG pouvant le plus souvent devenir « un produit valorisable » et non plus un déchet.
- Un travail continu d'optimisation de l'organisation, d'amélioration de la marge industrielle et de réduction des coûts fixes.

Orège accompagne dorénavant ses clients et partenaires dans une démarche globale visant à faciliter leur transition environnementale sur toutes les étapes, du conditionnement à la valorisation des boues en passant par leur traitement pour en dégager un produit à forte valeur ajoutée.

Malgré un contexte de pandémie toujours présente et contraignante, qui aura un impact sur la croissance du Groupe et sa performance financière au moins sur le premier semestre 2021, Orège devrait être en mesure de réaliser les objectifs annoncés lors de la réunion d'informations du 7 décembre 2020, sous réserve de :

- La réouverture des frontières, notamment aux Etats-Unis et au Japon, permettant aux équipes Orège de retourner sur site pour accélérer la qualification et la mise en œuvre des projets ;



- Une reprise quasi normale des opérations, attendues chez nos clients et prospects sur le second semestre 2021.

Orège présentera au marché un point d'activité et ses perspectives cours d'une réunion par webconférence en mai 2021.

Informations complémentaires

Le rapport financier annuel 2020 sera disponible sur le site Internet de la société dans sa version en français (www.orege.com) à partir du [14 mai 2021].

Orège est cotée sur le Marché réglementé d'Euronext - Paris depuis le 5 juillet 2013 ISIN FR0010609206 - OREGE.

Contact Orège : Information financière – George Gonsalves

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