

Paris, le 26 mars 2025

Résultats

S1 2024-2025



Résultats du premier semestre 2024-2025 de TERACT (Euronext Paris : TRACT, ISIN : FR001400BMH7) : Bonnes performances opérationnelles et financières sur l'ensemble des secteurs, et ce dans un environnement toujours incertain

La refonte du modèle en **Jardinerie-Animalerie** commence à porter ses fruits et l'**Alimentaire** poursuit son développement :

- Solidité du **chiffre d'affaires à 396,1 M€, stable** en données publiées par rapport au S1 2023-2024 et en croissance de **+1,6% en données comparables**, tirées par la bonne performance du secteur Jardinerie/Animalerie,
- **EBITDA ajusté à 8,9 M€** (contre 7,3 M€ au S1 2023-2024), en amélioration notamment grâce à la bonne tenue du chiffre d'affaires et au travail réalisé sur les **coûts**, dans un contexte de décélération de l'inflation,
- **Free cash-flow** en nette amélioration, liée aux efforts sur le BFR.

Objectifs financiers et opérationnels fixés pour 2024-2025 :

- **Confirmation de l'objectif d'un chiffre d'affaires annuel consolidé** 2024-2025 de 900 à 950 M€, en ligne avec l'exercice écoulé ; poursuite des mesures de réduction des coûts et extension du programme d'efficacité énergétique à l'Alimentaire,
- **En Alimentaire**, objectif d'ouverture de 8 magasins Boulangerie Louise à fin juin 2025 (dont 4 déjà ouverts à fin mars 2025) contre une quinzaine initialement indiquées, lié au choix récent de favoriser les ouvertures en franchise ; **en Jardinerie-Animalerie**, cible de pénétration des marques propres à 26% du chiffre d'affaires des magasins intégrés, développement du modèle de franchise et généralisation progressive de l'omnicanalité à l'ensemble du réseau.

Moez-Alexandre Zouari, Directeur général de TERACT, a déclaré : « *Nos indicateurs financiers sont en progression avec un EBITDA ajusté en croissance et une nette amélioration du Free cash flow. Les ventes du 1^{er} semestre sont en ligne avec nos objectifs et ce, grâce aux efforts constants de l'ensemble des équipes. Nous poursuivrons au second semestre notre travail d'optimisation des coûts et de bonne gestion de notre BFR dans un contexte économique toujours incertain.* »

TERACT (Euronext Paris : TRACT, ISIN : FR001400BMH7) publie ses résultats semestriels pour la période se terminant le 31 décembre 2024 arrêtés par le Conseil d'administration réuni le 25 mars 2025. Les comptes consolidés semestriels résumés ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes.

Préambule sur la 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 ajusté, 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 (1er janvier - 30 juin) plus fort que le premier (1er juillet - 31 décembre), notamment en raison d'une activité plus soutenue sur les mois de 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 du S1 2024-2025

Répartition du chiffre d'affaires par secteur

(en millions d'euros)	S1 2024-2025	S1 2023-2024	Variations	
			Données publiées	Données comparables ¹
Chiffre d'affaires	396,1	397,3	-0,3%	+1,6%
Jardinerie/animalerie	324,3	323,6	+0,2%	+2,8%
Alimentaire	71,8	73,7	-2,6%	-2,7%

Indicateurs financiers

(en millions d'euros)	S1 2024-2025	S1 2023-2024
Chiffre d'affaires	396,1	397,3
EBITDA ajusté²	8,9	7,3
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>2,2%</i>	<i>1,8%</i>
Résultat opérationnel courant	(24,0)	(25,7)
Résultat net part du Groupe	(38,1)	(40,8)
Free cash flow³	(31,8)	(62,1)

¹Périmètre constant en retirant de l'ensemble des variations de périmètre.

² 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.

³ 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.

Analyse des résultats du premier semestre 2024-2025

Le **chiffre d'affaires** du 1^{er} semestre 2024-2025 s'établit à **396,1 M€**, à -0,3% en données publiées et +1,6% en données comparables par rapport au premier semestre 2023-2024.

Le chiffre d'affaires consolidé du secteur **Jardinerie/Animalerie**, qui inclut les enseignes Jardiland, Gamm vert (et rayons Frais d'ICI), Delbard, Jardinerie du Terroir et Noé, La Maison des Animaux s'élève à **324,3 M€** sur le S1 2024-2025, en légère progression en données publiées de +0,2% par rapport au S1 2023-2024, en dépit des sorties de 13 magasins du périmètre sur le semestre. Les ventes en données comparables, en hausse de +2,8%, surperforment les tendances du marché du Jardin, qui enregistre une baisse de -0,3% entre juillet et novembre 2024⁴ en France. Le marché est notamment impacté par un environnement de consommation morose et par une pluviométrie contrastée, d'abord excédentaire en septembre et octobre puis déficitaire en novembre et décembre.

La part des marques propres dans le chiffre d'affaires des magasins intégrés s'est établie à 24,5% à fin décembre 2024 contre 22,1% au 31 décembre 2023, confirmant l'arbitrage croissant des consommateurs en faveur des marques de distributeurs, qui offrent par ailleurs à ces derniers un meilleur contrôle sur leurs coûts d'achats.

La **redynamisation du parc de magasins** se poursuit autour des axes stratégiques du Groupe avec, quand cela est strictement nécessaire pour les magasins durablement non performants, une cessation d'activité (13 magasins concernés sur le semestre écoulé). La tendance est cependant plutôt à une relance de la franchise depuis la fin du semestre (ouverture de 5 magasins), qui devrait se poursuivre à minima sur la prochaine période, et à une implication croissante des franchisés eux-mêmes dans l'animation et la vie du réseau.

La **stratégie omnicanale** se déploie de façon accélérée au travers des deux sites récemment rénovés et de la marketplace. Le fort démarrage de la marketplace, lancée le 30 juin 2024 seulement, a été rendu possible par l'attractivité des enseignes physiques de TERACT, qui sont des leaders historiques dans leur secteur, secondée par le dynamisme des vendeurs partenaires, qui complètent l'offre du Groupe au quotidien. Actuellement 160 vendeurs tiers (objectif initial d'une centaine au 30 juin 2025) enrichissent ainsi le catalogue en ligne de 200 000 nouvelles références.

Le chiffre d'affaires consolidé semestriel du **secteur Alimentaire**, qui inclut les enseignes Bio&Co, Boulangerie Louise et Grand Marché La Marnière s'élève à **71,8 M€** sur le S1 2024-2025 contre 73,7 M€ sur le S1 2023-2024. Les exercices sont désormais comparables, les enseignes Boulangerie Louise et Grand Marché La Marnière, acquises fin 2022, étant pleinement consolidées sur le S1 2023-2024.

Le chiffre d'affaires en données publiées de **Boulangerie Louise** est impacté par les fermetures nettes de 4 magasins intégrés et 4 nouveaux magasins intégrés ont été ouverts à date sur des emplacements

⁴ Le marché du jardin est en recul de -0,3 % en valeur sur la période Juillet-Novembre 2024 par rapport à la même période en 2023 selon l'association interprofessionnelle Promojardin / Prom'animal.

attractifs. Les magasins franchisés enregistrent une bonne croissance de leurs ventes comparables sur le semestre écoulé.

Les ventes des **magasins de distribution** alimentaire Frais sont bien orientées. Les magasins Grand Marché La Marnière bénéficient d'une hausse du trafic clients dans un contexte de décélération de l'inflation. Les ventes comparables des magasins Bio&co enregistrent une bonne croissance en lien avec la refonte de l'offre, plus locale, qui a été finalisée sur l'exercice précédent, et avec l'animation accrue en magasins, ces derniers étant pour la plupart situés dans des zones de consommation de premier plan.

L'EBITDA ajusté s'élève à **8,9 M€** sur le premier semestre 2024-2025, soit +1,6 M€ par rapport au premier semestre 2023-2024 avec une bonne progression sur les deux segments d'activité. Le secteur Jardinier/Animalerie bénéficie d'une légère hausse du chiffre d'affaires consolidé et des effets des actions de maîtrise des coûts. L'EBITDA ajusté du secteur Alimentaire bénéficie également des effets du plan de frugalité et de la bonne performance de l'activité Bio&CO. Le **taux de marge d'EBITDA ajusté** s'améliore ainsi de +0,4pt à 2,2% contre 1,8% au 31 décembre 2023.

Le **résultat opérationnel courant** s'inscrit en perte de **(24) M€** au 31 décembre 2024, soit une légère amélioration par rapport au 31 décembre 2023 (perte de (25,7) M€), en lien là aussi avec les efforts sur les coûts, dans un contexte de préservation du chiffre d'affaires. Les autres produits et charges opérationnels représentent un produit net de 0,5 M€ au 31 décembre 2024 (contre une charge nette de 0,3 M€ au 31 décembre 2023) et intègrent notamment des coûts liés à la mise en œuvre du plan de frugalité.

Le **résultat net part du groupe** est une perte de **(38,1) M€** au 31 décembre 2024, contre une perte de (40,8) M€ au 31 décembre 2023, soit une amélioration, en dépit de la légère dégradation du résultat financier ((13,5) M€ contre (12,3) M€ au 31 décembre 2023), consécutive à la hausse du niveau de l'endettement.

Structure financière au 31 décembre 2024

Free-cash flow

(en millions d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	(7,7)	(45,9)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(25,6)	(16,8)
Cessions et réductions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1,5	0,6
Free cash flow	(31,8)	(62,1)

Le groupe affiche un **free cash-flow** au 31 décembre 2024 à **(31,8) M€** contre (62,1) M€ au 31 décembre 2023. Les flux nets de trésorerie liés à l'activité enregistrent une forte amélioration à (7,7) M€ contre un décaissement de (45,9) M€ au 31 décembre 2023. Ils bénéficient, outre d'une CAF stable à 9,3 M€, d'une variation du BFR en amélioration de 33,4 M€, grâce notamment à une gestion rigoureuse des créances clients et, dans une moindre mesure, des stocks. Les investissements opérationnels (25,6 M€) sont par ailleurs en hausse sur la période en lien principalement avec le développement du projet de logiciel de gestion d'entreprise (ERP), et de la plateforme digitale de gestion commune aux sites internet marchands et à la marketplace et avec l'ouverture des établissements Boulangerie Louise.

Dette nette

(en millions d'euros)	31/12/2024	30/06/2024
Dettes à moyen et long terme	563,5	524,5
Dont dettes vis-à-vis d'InVivo Group, maison mère de TERACT	345,7	290,8
Dont dettes locatives (IFRS 16)	215,1	229,7
Trésorerie nette	11,7	25,2
Dette nette	551,8	499,2

La **dette nette** du Groupe s'élève à **551,8 M€** au 31 décembre 2024 (dont 345,7 M€ avec sa maison mère InVivo Group et 215,1 M€ de passifs de loyer). Son évolution par rapport au 30 juin 2024 s'explique essentiellement 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.

Perspectives

Perspectives opérationnelles et financières

Dans un contexte de poursuite des tensions macroéconomiques et des craintes sur le pouvoir d'achat, TERACT va continuer à déployer son modèle unique et à réduire progressivement sa saisonnalité, tout en intensifiant la gestion de ses coûts et de ses stocks.

Le développement de l'Alimentaire se poursuivra avec désormais un objectif de 8 ouvertures de magasins Boulangerie Louise à fin juin 2025 (dont 4 déjà réalisées à fin mars 2025) contre une quinzaine initialement indiquées. Ce décalage résulte de la décision de favoriser la franchise, modèle flexible et plus vertueux en capex, mais aussi plus long à développer que le modèle intégré, dans un marché toujours porteur en France et sur un segment qui devrait continuer à croître de plus de 8 % entre 2022 et 2026⁵.

En Jardinerie-Animalerie, TERACT va également accélérer son développement stratégique autour de ses marques propres, avec une cible de pénétration de 26% du chiffre d'affaires des magasins intégrés au 30 juin 2025 (24,5% au 31 décembre 2024), de l'optimisation de son parc - tout en continuant notamment à développer son modèle de franchise- et enfin d'une généralisation progressive de l'omnicanalité dans son réseau. Sur ce dernier axe en particulier, le Groupe prévoit désormais d'accueillir une centaine de vendeurs tiers d'ici à fin juin 2025 (160 à date) sur sa marketplace récemment ouverte et vise l'extension de son offre « click & collect » à tous ses magasins, y compris franchisés.

Tenant compte de ces éléments, et sans nouvelle dégradation de l'environnement, TERACT projette un chiffre d'affaires annuel consolidé 2024-2025 de 900 à 950 M€, en ligne avec l'exercice écoulé. Les performances observées à la date de publication du communiqué permettent de confirmer cet objectif, dans un environnement toujours morose. En dépit d'une décélération de l'inflation⁶, les arbitrages de consommation se poursuivent, reflétant un indice de confiance des ménages encore atone⁷. En particulier, le marché du Jardin, plus singulièrement impacté par une météo contrastée, s'est inscrit en baisse de -0,3% entre juillet et novembre 2024⁸.

Les mesures de réduction des coûts s'accroîtront, avec notamment le déploiement de la seconde moitié du plan de frugalité initié en 2023-2024 (objectif de réduction des coûts de 15 M€ à horizon 30 juin 2025), dont plus de 65% déjà réalisés au 31 décembre 2024. Le plan de sobriété énergétique, qui se poursuit dans le secteur Jardinerie-Animalerie, sera aussi étendu à l'Alimentaire, notamment aux magasins intégrés de Boulangerie Louise. Il sera adapté aux spécificités de ce secteur (gestion optimisée du chauffage, des fours, des vitrines froides, de l'éclairage...) et comprendra également une campagne de sensibilisation des franchisés.

La gestion fine des stocks sera maintenue afin qu'elle contribue à préserver le free cash-flow dans un environnement jugé durablement sous contrainte, et les investissements opérationnels et financiers récurrents seront maintenus à un niveau adéquat pour la bonne réalisation des plans de la société.

Le Groupe, qui continue à déployer à marche accélérée son modèle unique, reste par ailleurs ouvert à des projets de bon sens.

⁵ La revue Boulangerie-Pâtisserie de Food Service Vision publiée en janvier 2024.

⁶ Baisse des prix à la consommation de 2,4pts sur la même période selon les estimations provisoires de l'INSEE.

⁷ Indice de confiance des ménages à 89 en décembre 2024, identique à celui de décembre 2023 et en retrait d'un point par rapport à celui de novembre 2024, durablement inférieur à sa moyenne de long terme (100) selon l'INSEE.

⁸ Le marché du jardin est en recul de -0,3% en valeur sur la période Juillet-Novembre 2024 par rapport à la même période en 2023 selon l'association interprofessionnelle Promojardin / Prom'animal.

Annexes

1. Faits marquants de l'exercice

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

- L'application **Végéscan**, solution innovante de reconnaissance des végétaux, a été primée à double reprise. Lauréate dans la catégorie Expérience collaborateurs aux Grands Prix Focus Retail de BFM business, elle a aussi reçu l'award de bronze à la nuit du commerce connecté Republik Retail.
- **Géraldine Totier, Responsable Environnement** TERACT, a obtenu le coup de cœur du jury aux trophées Ze Awards (ZePro Habitat) pour son **engagement RSE**.
- Le **Campus Nature & Talents** a remporté pour la 2^e année consécutive le trophée d'or des **Victoires des Leaders du Capital Humain** avec son CFA 100% digital (Décideurs RH).

La mobilisation des enseignes également récompensée

- **Jardiland** a été désignée **Meilleure Chaîne de Magasins de l'année 2025** dans la catégorie jardinerie pour la 9^eme année consécutive et **Meilleur E Commerçant 2025** (Etude Qualimétrie 2024) ; l'enseigne a aussi été élue pour la 1^{ère} fois **Enseigne de l'Année toutes catégories confondues**, et conforte sa position de **leader en tant qu'Enseigne Végétale et Animalerie** de l'année aux Graines d'Or 2024 (Groupe J). Elle a également obtenu le trophée d'argent du **meilleur site E-Commerce de l'année**, catégorie équipement de la maison (FEVAD).
- **Gamm vert & Jardiland** obtiennent une double récompense grâce aux **meilleures notes d'avis clients recueillies sur Google** (Prix Vasano 2024).
- Plusieurs distinctions ont été décernées aux **trophées Wizville à Jardiland, Bio&Co et Gamm vert** dans les catégories « **Meilleure Progression de l'Expérience Client Locale** » & « **Meilleur Management de l'E-Réputation** ».
- Les **Grands Prix Cas d'Or du Digital 2024**, catégorie Digilocales, ont été attribués aux packs web locaux proposés aux **magasins** pour leur communication.

Départ de Ludovic Holinier

Le Conseil d'Administration du 16 octobre 2024 a acté le départ de Ludovic Holinier, Directeur Général Délégué, en poste depuis le 1er mars 2024, pour convenances personnelles.

Rachat par TERACT d'un bloc d'actions de 4,75% détenues par Sycomore Asset Management

Le 28 novembre 2024, TERACT a annoncé le rachat d'un bloc d'actions de 4,75% détenues par Sycomore Asset Management qui a exprimé auprès de la Direction générale de TERACT son intention de céder l'intégralité de ses actions TERACT, soit 3 489 212 actions représentant 4,75% du capital. Le Conseil d'administration de TERACT a, le 27 novembre 2024, approuvé, à l'unanimité le rachat hors marché de ce bloc d'actions dans le cadre de son programme de rachat d'actions autorisé par l'Assemblée générale mixte du 15 décembre 2023 dans sa 19^eme résolution. Les actions TERACT ainsi acquises seront affectées intégralement à des fins d'annulation, et seront annulées dans les 12 mois de la réalisation de l'opération.

Accord entre les Fondateurs et InVivo Group, agissant de concert, pour modifier le pacte d'actionnaires en date du 29 juillet 2022

Le 27 novembre 2024, le Conseil d'administration de TERACT a été informé que Imanes, Palizer, NJJ Capital, Combat Holding (les « Fondateurs ») et InVivo Group ont conclu un term-sheet aux termes duquel ils se sont engagés à modifier leur pacte d'actionnaires conclu le 29 juillet 2022.

2. Parc de magasins

	31/12/2023	30/06/2024	Ouvertures	Acquisitions	Fermures/ Cessions	Transferts	Total Mouvements	31/12/2024
Jardinerie/animalerie	1 575	1 545	5		-13		-8	1 537
Jardiland	172	173						173
Intégrés	106	107						107
Franchisés/Affiliés	66	66						66
Gamm vert (incluant rayons Frais d'Ici)	1 155	1 125	4		-7		-3	1 122
Intégrés	76	76			-2		-2	74
Franchisés/Affiliés	1 079	1 049	4		-5		-1	1 048
Delbard/Jardineries du Terroir	245	244	1		-6		-5	239
Franchisés/Affiliés	245	244	1		-6		-5	239
Noé, La Maison des Animaux	3	3						3
Intégrés	3	3						3
Alimentaire	136	137	4		-8		-4	133
Boulangerie Louise	126	127	4		-8		-4	123
Intégrés	115	117	4		-8		-4	113
Franchisés/Affiliés	11	10						10
Grand Marché	3	3						3
La Marnière								
Intégrés	3	3						3
Bio&Co	7	7						7
Intégrés	7	7						7
Groupe	1 711	1 682	9		-21		-12	1 670

3. Volume d'affaires⁹

(en millions d'euros)	S1 2024-2025	S1 2023-2024	Variations	
			Données publiées	Données Comparables ¹⁰
Volume d'affaires HT estimé	1065,2	1 053,5	+1,1%	+0,7%
Jardinerie/animalerie	988,2	975,1	+1,3%	+0,9%
Alimentaire	76,9	78,3	-1,8%	-2,3%

Chiffres non audités

⁹ 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.

¹⁰ Périmètre constant en retraitant de l'ensemble des variations de périmètre. Hors affiliés.

4. Réconciliation des indicateurs financiers non IFRS

EBITDA ajusté

L'EBITDA ajusté est 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.

Le tableau ci-dessous présente la réconciliation entre le Résultat opérationnel courant et l'EBITDA ajusté pour le S1 2024-2025 et le S1 2023-2024.

(en millions d'euros)	31/12/2024			31/12/2023		
	Jardinerie/ animalerie	Alimentaire	Total	Jardinerie/ animalerie	Alimentaire	Total
Résultat opérationnel courant	(23,1)	(0,9)	(24,0)	(24,0)	(1,8)	(25,7)
Annulation des charges (ou produits) liés aux dépréciations ou dotations aux amortissements (ou reprises de dotations) des immobilisations	26,6	6,3	32,9	26,9	6,1	33,0
EBITDA ajusté	3,5	5,4	8,9	2,9	4,4	7,3

Free cash flow

Le free cash flow est 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.

Pour le premier semestre 2023-2024 et 2024-2025 :

(en millions d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	(7,7)	(45,9)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(25,6)	(16,8)
Cessions et réductions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1,5	0,6
Free cash flow	(31,8)	(62,1)

5. Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé (en millions d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Chiffre d'affaires, hors taxes	396,1	397,3
Revenus Totaux	396,1	397,3
Achats consommés	(221,5)	(221,2)
Charges de personnel	(100,1)	(99,1)
Autres produits et charges d'exploitation	(65,5)	(69,4)
Dotations aux amortissements et aux provisions nettes de reprises	(33,0)	(33,3)
Résultat opérationnel courant	(24,0)	(25,7)
Autres produits et charges opérationnels	0,5	(0,3)
Résultat opérationnel	(23,5)	(26,0)
Résultat financier	(13,5)	(12,3)
Résultat avant impôt et résultat des sociétés mises en équivalence	(37,0)	(38,3)
Impôts sur les bénéfices	(1,2)	(2,9)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(0,7)	(0,5)
Résultat net des activités poursuivies	(38,9)	(41,6)
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	(38,9)	(41,6)
Participations ne conférant pas le contrôle	0,9	0,8
Résultat net, part du Groupe	(38,1)	(40,8)

6. État de la situation financière consolidée

Actifs (en millions d'euros)	31/12/2024	30/06/2024
Goodwill	263,0	262,9
Autres immobilisations incorporelles	138,8	137,3
Immobilisations corporelles	89,8	101,7
Actifs au titre de droits d'utilisation	172,6	208,1
Participations dans les entreprises associées et les coentreprises	10,6	11,2
Autres actifs non courants	7,4	7,4
Actifs d'impôts différés	9,1	10,7
Actifs non courants	691,2	739,3
Stocks	135,1	158,2
Créances clients	119,4	168,5
Autres actifs courants	73,3	70,2
Créances d'impôts courants	1,1	5,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,6	26,1
Actifs détenus en vue de la vente	66,0	-
Actifs courants	406,4	428,4
Total Actifs	1097,6	1167,7
Passifs (en millions d'euros)	31/12/2024	30/06/2024
Capital social	0,7	0,7
Primes, titres auto-détenus, autres réserves et résultats	220,6	261,2
Capitaux propres, part du Groupe	221,4	261,9
Intérêts ne donnant pas le contrôle	6,9	7,7
Capitaux propres	228,3	269,6
Provisions pour retraites et engagements assimilés non courantes	8,1	9,6
Autres provisions non courantes	6,7	7,6
Dettes financières brutes non courantes	227,9	210,0
Passifs de loyers non courants	159,8	191,4
Dettes non courantes liées aux engagements de rachat d'intérêts ne donnant pas le contrôle	10,0	9,9
Passifs d'impôts différés	6,0	6,6
Passifs non courants	418,6	435,1
Dettes fournisseurs	193,8	246,0
Dettes financières brutes courantes	109,1	85,6
Passifs de loyers courants	32,7	38,3
Dettes d'impôts exigibles	0,2	0,3
Autres dettes courantes	76,0	92,8
Passifs associés à des actifs détenus en vue de la vente	38,8	-
Passifs courants	450,7	463,0
Total Capitaux propres et Passifs	1097,6	1167,7

7. Etat des flux de trésorerie consolidés

Tableau des flux de trésorerie consolidés (en millions d'euros)	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net des activités poursuivies	(38,9)	(41,6)
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	(38,9)	(41,6)
Résultat net des sociétés mises en équivalence	0,7	0,5
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	-
<i>Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</i>		
Dotations aux amortissements et aux provisions	34,5	36,2
Reprises sur amortissements et provisions	(2,0)	(1,8)
Pertes/(gains) liés aux variations de juste valeur	0,1	0,4
Plus ou moins-values de cession d'actifs immobilisés	0,5	1,6
Coût de l'endettement financier net	8,9	7,2
Intérêts financiers nets versés au titre des contrats de location	4,6	4,3
Charge nette d'impôt	1,0	2,4
Capacité d'autofinancement	9,3	9,3
Impôts versés	4,2	(0,6)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(21,1)	(54,5)
Stocks et en-cours	(1,0)	11,1
Clients et comptes rattachés	47,8	17,1
Fournisseurs et comptes rattachés	(54,1)	(73,4)
Dettes sociales et fiscales	(9,2)	(12,6)
Autres dettes et créances diverses	(4,7)	3,3
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	(7,7)	(45,9)
Acquisition d'immobilisations	(26,0)	(17,4)
Immobilisations incorporelles	(14,3)	(9,6)
Immobilisations corporelles	(11,3)	(7,2)
Immobilisations financières	(0,4)	(0,6)
Cessions et réductions d'immobilisations	1,7	0,4
Immobilisations incorporelles	0,3	0,6
Immobilisations corporelles	1,2	-
Immobilisations financières	0,2	(0,2)
Variations de périmètre	(0,8)	(4,7)
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	(25,0)	(21,7)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	(0,2)
Transactions entre le Groupe et les intérêts ne donnant pas le contrôle	-	-
Cession (acquisition) nette actions propres	(2,1)	-
Subventions d'investissements reçues	-	-
Augmentation des dettes financières	71,4	109,2
Remboursement des dettes financières	(17,8)	(16,6)
Remboursement des passifs de loyer	(19,0)	(17,3)
Intérêts financiers nets versés	(13,5)	(11,7)
Variation des autres flux de financement	(0,1)	(0,3)
Flux net provenant du (affecté au) financement	19,1	63,1
Variation de trésorerie	(13,6)	(4,5)
Trésorerie d'ouverture	25,3	21,5
Dont trésorerie nette d'ouverture des activités poursuivies	25,3	21,5
Dont trésorerie nette d'ouverture des activités détenues en vue de la vente	-	-
Trésorerie de clôture	11,7	17,0
Dont trésorerie nette de clôture des activités poursuivies	11,5	17,0
Dont trésorerie nette de clôture des activités détenues en vue de la vente	0,2	-

8. Agenda prévisionnel des prochains événements et publications financières**Pour l'exercice clos le 30 juin 2025**

Date	Événement
29 juillet 2025 (avant bourse)	Chiffre d'affaires annuel
8 octobre 2025 (avant bourse)	Résultats annuels

Dates fournies à titre indicatif et susceptibles de modifications.

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 2023-2024 approuvé par l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 24 octobre 2024 sous le numéro R. 24 – 013 et consultable sur le site 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.

A 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 Noé, La Maison des Animaux 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.

CONTACTS :

Investisseurs : investors@teract.com

Médias : media@teract.com