

## Résultats 2022

**Le Groupe TELEMEDICINE TECHNOLOGIES**  
poursuit l'exécution de sa feuille de route « Horizon 2024 » et atteint ses objectifs

- **Le Groupe affiche à nouveau une forte croissance du Chiffre d'Affaires consolidé 2022 : 3,7 millions d'euros (+60 % vs 2021)**

| Au 31/12/2022<br>k€       | 2020         | 2021         | 2022         |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|
| TT SAS                    | 1.586        | 2.001        | 2.786        |
| Acquisitions              |              | 336          | 876          |
| <b>Chiffre d'Affaires</b> | <b>1.586</b> | <b>2.337</b> | <b>3.662</b> |
|                           |              | +47,4 %      | +56,7 %      |

*La croissance organique en 2022, +19%, est près de deux fois supérieure à la croissance estimée du marché.*

*Le Groupe accélère son développement en finalisant deux acquisitions, la société Suisse DAPSYS (octobre 2022) et la société française CTMA (décembre 2022), qui renforcent sa capacité de création de valeur :*

- *Pour les centres investigateurs sur le marché des logiciels de la Recherche Clinique.*
- *Pour ses clients Hôpitaux sur le marché des logiciels pour les Parcours de soins et des données de santé.*

*Toutes les activités de la Recherche Clinique progressent à nouveau en 2022 :*

- *Licences logiciel Cleanweb et maintenances.*
- *Services autour des données (activité de la Filiale belge de Data Services), en augmentation de +50%,*
- *Service de formation, tirée par une nouvelle offre d'e-learning lancée au cours du second semestre.*

*La croissance moyenne du Groupe sur les deux premières années de la feuille de route « Horizon 2024 » est supérieure à 50% par an.*

- **Principaux agrégats financiers 2022 (1) de la société mère, TELEMEDICINE TECHNOLOGIES SAS**

### Exploitation TELEMEDICINE TECHNOLOGIES SAS

| Au 31/12/2022 – k€     | 2021  | 2022  | Évolution |
|------------------------|-------|-------|-----------|
| Chiffre d'Affaires     | 2.001 | 2.360 | +17,9 %   |
| Résultat Courant       | 409   | 262   | (35,9) %  |
| EBITDA courant         | 968   | 852   | (12,0) %  |
| Free Cash-Flow courant | 292   | 138   | (52,7) %  |

*(1) Note sur les agrégats financiers*

*Résultat Courant = Résultat d'Exploitation + Résultat Financier + Crédit d'Impôt Recherche*

*EBITDA courant = Résultat Courant + Dotation aux Amortissements*

*Free Cash-Flow courant = EBITDA courant – Production Immobilisée*

Les investissements de croissance, les dépenses engagées pour assurer la feuille de route, années 2022 et 2023, ont pesé sur l'évolution de la performance financière de la société mère sur le seul exercice 2022.

### Bilan TELEMEDICINE TECHNOLOGIES SAS

| Au 31/12/2022 – k€                                      | 2021  | 2022  | Évolution |
|---|-------|-------|-----------|
| Capitaux Propres  | 3.212 | 3.919 | +22,0 %   |
| Dettes Financières auprès des établissements de crédits | 966   | 698   | (27,8) %  |
| Trésorerie  | 367   | 168   | (54,2) %  |

La société mère a mené plusieurs opérations en capital (augmentation de capital, émission de BSA-AIR) pour mener ses opérations de croissance externe.

Le ratio Dettes Financières nettes / Capitaux Propres est de 13,5% (vs 18,6% en 2021).

- **Résultats consolidés du Groupe TELEMEDICINE TECHNOLOGIES**

A la suite des acquisitions, TT SAS présente une vision retraitée de ses activités (càd nets des coûts non récurrents qui n'impacteront pas sa performance opérationnelle en 2023).

Les résultats ci-après, qui incluent les 3 sociétés acquises (Lambda Plus en mars 2021, DAPSYS en octobre 2022 et CTMA en décembre 2022), ne sont pas audités.

### Exploitation Groupe TELEMEDICINE TECHNOLOGIES

| Au 31/12/2022<br>k€    | Recherche Clinique<br>& Études en vie réelle<br>(TT SAS et filiales TT<br>Belgium et CTMA) | Parcours Patient<br>(Dapsys SA et filiale<br>Dapsys SARL) | TT Group |
|------------------------|--|---|----------|
| Chiffre d'Affaires     | 3.245  | 416   | 3.662    |
| Résultat Courant       | 153  | 83  | 236      |
| EBITDA courant         | 959  | 125   | 1.084    |
| Free Cash-Flow courant | (33)   | (132)   | (165)    |

(1) Note sur les agrégats financiers

Résultat Courant = Résultat d'Exploitation + Résultat Financier + Crédit d'Impôt Recherche

EBITDA courant = Résultat Courant + Dotation aux Amortissements

Free Cash-Flow courant = EBITDA courant – Production Immobilisée

Au niveau Groupe, le Free Cash- Flow courant dégagé par les opérations s'améliore du fait de la croissance : (165) k€ vs (270) k€ en 2021.

## Bilan Groupe TELEMEDICINE TECHNOLOGIES

| Au 31/12/2022 – k€   |       |
|--|-------|
| Capitaux Propres   | 4.055 |
| Dettes Financières auprès des établissements de crédit<br>TT SAS 698 k€<br>TT Belgium 211 k€<br>CTMA 593 k€<br>DAPSYS 0 k€ | 1.502 |
| Trésorerie   | 240   |

*Au niveau Groupe, le ratio Dettes Financières nettes / Capitaux Propres est de 31 % (vs 19% en 2021 suite à l'acquisition de la société CTMA et à la reprise de ses dettes financières, pour lesquelles le Groupe a obtenu un report de 24 mois des échéanciers de remboursement). Les Dettes Financières représentent une charge de remboursement de 360 k€ sur l'exercice 2023.*

### • Perspectives et objectifs 2023 du Groupe TELEMEDICINE TECHNOLOGIES

*Le Groupe vise à assurer dans les meilleurs délais, la bonne intégration des deux sociétés acquises en 2022, et à se prémunir des risques de perte de momentum et de désengagement des nouveaux collaborateurs en les mobilisant sur la feuille de route du Groupe.*

*Pour 2023, le Groupe a une bonne visibilité sur l'activité future de la Recherche Clinique avec une solide dynamique commerciale qui se traduit par un carnet significatif d'opportunités et de commandes (backlog (1) de 3 m€ au 31 décembre 2022). La nouvelle activité à base de la solution logicielle Parcours Patients, VisionHM, constitue en elle-même un formidable relais de croissance et d'opportunités supplémentaires pour les projets Data Services.*

*Si des incertitudes demeurent, grâce à un marché porteur, grâce à l'attrait continu des clients pour les différentes solutions logicielles du Groupe et grâce aux synergies commerciales identifiées, le Groupe devrait poursuivre en 2023 une croissance soutenue conjuguée à un maintien de sa rentabilité :*

- *Chiffre d'affaires sur l'ensemble du Groupe intégrant les deux acquisitions DAPSYS et CTMA, de 4,5 m€ à 4,6 m€, en progression entre +20 % à +25%,
  - *Recherche Clinique 3.900 k€,*
  - *Parcours Patients 600 k€,*Soit une croissance moyenne du Groupe sur les trois années de la feuille de route « Horizon 2024 » supérieure à 40% par an.*
- *Backlog (1) au 31 décembre 2023 supérieur à 4 m€.*
- *Un niveau d'EBITDA proche de 40 %, notamment en poursuivant la croissance et la rationalisation des frais de structure ainsi que la réorganisation juridique du Groupe post acquisition (fusion absorption des deux filiales françaises).*
- *Des flux financiers positifs.*

*Le Groupe prévoit également une seconde souscription de BSA – AIR dans le cadre de l'enveloppe de 1 million d'euros votée en 2022.*

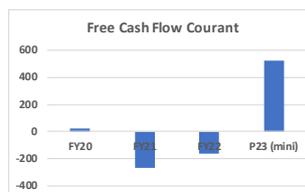
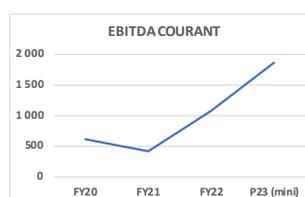
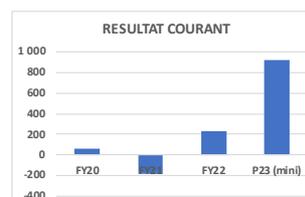
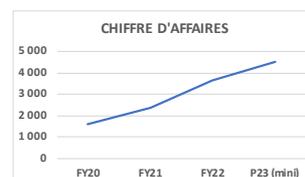
*(1) Backlog = montant au 31 décembre des projets en cours, contractualisés et restant à facturer*

## Compte consolidé Groupe TELEMEDICINE TECHNOLOGIES

### PRINCIPAUX AGREGATS FINANCIERS 2020-2023

#### EXPLOITATION

| K euros                        | FY20         | FY21         | FY22         | P23<br>mini  | P23<br>max   |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>      | <b>1 586</b> | <b>2 337</b> | <b>3 662</b> | <b>4 500</b> | <b>4 600</b> |
| PRODUCTION IMMOBILISEE         | 590          | 675          | 1 250        | 1 350        | 1 435        |
| AUTRES                         | 44           | 227          | 114          | 150          | 150          |
| <b>TOTAL PRODUITS</b>          | <b>2 220</b> | <b>3 239</b> | <b>5 026</b> | <b>6 000</b> | <b>6 185</b> |
| CHARGES PERSONNELS             | 1 202        | 1 506        | 2 031        | 2 150        | 2 250        |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION  | 556          | 1 428        | 2 070        | 2 100        | 2 185        |
| DOTATIONS AMT                  | 551          | 591          | 849          | 950          | 950          |
| CREDIT IMPOT                   | -204         | -138         | -190         | -150         | -200         |
| <b>TOTAL CHARGES</b>           | <b>2 105</b> | <b>3 387</b> | <b>4 760</b> | <b>5 050</b> | <b>5 185</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> | <b>115</b>   | <b>-148</b>  | <b>266</b>   | <b>950</b>   | <b>1 000</b> |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>      | <b>-52</b>   | <b>-38</b>   | <b>-30</b>   | <b>-30</b>   | <b>-30</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT</b>        | <b>63</b>    | <b>-186</b>  | <b>236</b>   | <b>920</b>   | <b>970</b>   |
| <b>EBITDA COURANT</b>          | <b>614</b>   | <b>405</b>   | <b>1 085</b> | <b>1 870</b> | <b>1 920</b> |
| <b>Free Cash Flow Courant</b>  | <b>24</b>    | <b>-270</b>  | <b>-165</b>  | <b>520</b>   | <b>485</b>   |



#### BILAN

| K euros   | FY20         | FY21         | FY22         | P23<br>mini  | P23<br>max   |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                               | <b>1 560</b> | <b>3 212</b> | <b>4 055</b> | <b>4 655</b> | <b>4 840</b> |
| BSA AIR   |              |              | 315          | 500          | 685          |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                             | <b>1 191</b> | <b>1 251</b> | <b>1 502</b> | <b>1 131</b> | <b>1 131</b> |
| TT SAS  | 1 191        | 966          | 698          | 421          | 421          |
| TT Belgium (ex LAMBDA PLUS)                           |              | 285          | 211          | 129          | 129          |
| DAPSYS  |              |              | 0            | 0            | 0            |
| CTMA  |              |              | 593          | 581          | 581          |
| <b>TRESORERIE</b>                                     | <b>483</b>   | <b>654</b>   | <b>240</b>   | <b>200</b>   | <b>200</b>   |
| <b>% DETTES FINANCIERES nettes / CAPITAUX PROPRES</b> | <b>45%</b>   | <b>19%</b>   | <b>31%</b>   | <b>20%</b>   | <b>19%</b>   |

