METabolic EXplorer : Comptes semestriels

Clermont-Ferrand, le 29 septembre 2011 – METabolic EXplorer, entreprise de chimie biologique spécialisée dans le développement de procédés de production par voie biologique de composés chimiques industriels entrant dans la composition de produits de la vie courante, - fibres textiles, peintures, solvants, aliments pour animaux, adhésifs, etc.-, publie aujourd'hui ses comptes au 30 juin 2011 en complément des informations présentées le 16 septembre sur l'activité du 1er semestre et conformément au calendrier annoncé.

Le Conseil d'administration, convoqué par le président, s'est réuni le 29 septembre pour arrêter les comptes du 1er semestre 2011. Le rapport financier semestriel 2011, intégrant les comptes audités et le rapport d'activité, a été mis à la disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers. Le rapport financier semestriel 2011 peut être consulté sur le site Internet de la société à l'adresse suivante : www.metabolic-explorer.com.

Au cours du 1er semestre 2011, METabolic EXplorer a poursuivi son développement, tant sur le plan scientifique qu'industriel et commercial, tout en maintenant une gestion financière rigoureuse. Ainsi, le montant des charges opérationnelles est resté parfaitement maîtrisé par rapport au 1er semestre 2010 malgré une hausse des investissements de recherche et développement.

Cette politique financière stricte a permis d'accompagner la montée en puissance des activités industrielles et commerciales, notamment dans le cadre du développement en propre de METabolic EXplorer en Malaisie (cf. communiqué de presse du 21 septembre 2011), tout en maintenant le résultat net semestriel à -2,2 M€, stable par rapport à la même période de l'exercice 2010.

Au 30 juin 2011, METabolic EXplorer dispose d'une situation financière saine avec des capitaux propres de 67,2 M€, un endettement financier limité à 12,0 M€ lié exclusivement au financement des infrastructures et de l'outil industriel et une trésorerie brute de 34,1 M€. Cette trésorerie n'intègre pas le versement de la première tranche de l'aide OSEO (cf. communiqué de presse de ce jour). La variation de trésorerie au 1er semestre 2011 (-6,0 M€) est conforme aux indications données par la société.

Les principaux investissements réalisés depuis le début de l'année concernent le financement de la ligne de purification du MPG (1,1 M€), dans le cadre de l'entrée en pilotage du deuxième produit en propre de l'entreprise.

Par ailleurs, le Conseil d'administration a pris acte de la démission de Seventure de son mandat d'administrateur. Seventure Partners, investisseur historique de METabolic EXplorer, demeure l'un des actionnaires de référence de l'entreprise.

-FIN-

A propos de METabolic EXplorer - *www.metabolic-explorer.com*

Créée en 1999, METabolic EXplorer est une entreprise de chimie biologique. Elle a pour vocation de permettre à des industriels de faire face à la fin annoncée du pétrole et donc, de continuer de produire autrement, durablement.

Utilisant le principe éprouvé de la fermentation industrielle, METabolic EXplorer offre de pallier les procédés de pétrochimie actuels lourds et coûteux par l'utilisation d'une large gamme de matières premières renouvelables et pérennes. Optimisant le rendement de bactéries non pathogènes, dans un univers confiné et maîtrisé, l'entreprise contribue à la fabrication de composés chimiques utiles à la production de produits de la vie courante, - fibres textiles, peintures, solvants, plastiques ou encore aliments pour animaux.

Cette solution alternative est focalisée aujourd'hui sur cinq produits, représentant un marché estimé à près de 11 milliards d'euros. Elle sera mise en application sous deux formes : soit par le biais de développements en propre, - usines -, sur des zones géographiques stratégiques, soit par le biais de partenariats industriels à exclusivité limitée via des coentreprises.

METabolic EXplorer, basée à Clermont-Ferrand, France, est cotée sur NYSE Euronext à Paris (Compartiment C, METEX) et fait partie des indices CAC Small.

Recevez gratuitement l'information financière de METabolic EXplorer en vous inscrivant sur : www.metabolic-explorer.com ou sur www.actus-finance.com.

Relations presse et actionnaires individuels

ATTITUDE Corporate
Eric de Lambert
E-mail : edelambert@attitude-corporate.com
Tél. : +33 (0)1 4970 4341 / +33 (0)6 2529 0658

Relations analystes et investisseurs

ACTUS Finance
Jérôme Fabreguettes-Leib
Email : jfl@actus.fr
Tél. : +33 (0)1 7735 0436

Les éléments qui figurent dans cette communication peuvent contenir des informations prévisionnelles impliquant des risques et des incertitudes. Les réalisations effectives de la Société peuvent être substantiellement différentes de celles anticipées dans ces informations du fait de différents facteurs de risque qui sont décrits dans le Document de Référence de la Société.

Données financières

Etat du résultat global

	30/06/2011	31/12/2010	30/06/2010
Chiffre d'affaires	**0**	**850**	**0**
Autres produits de l'activité	422	606	384
Frais de recherche et développement	-5 337	-9 674	-4 850
Frais de développement activés	4 298	8 383	3 992
Frais de recherche et développement nets	**-1 040**	**-1 291**	**-858**
Frais commerciaux	-704	-1 546	-1 081
Frais administratifs	-2 126	-3 586	-1 449
Autres produits et charges opérationnels	-27	-184	-562
Résultat opérationnel avant paiement en actions	**-3 474**	**-5 151**	**-3 567**
Charges de personnel liées aux paiements en actions	-71	-67	-15
Résultat opérationnel après paiement en actions	**-3 546**	**-5 218**	**-3 582**
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	408	1 264	466
Coût de l'endettement financier brut	-243	-356	-221
Coût de l'endettement financier net	**165**	**908**	**245**
Autres produits et charges financiers	0	0	0
Charge (-) / Produit d'impôt	1 194	1 534	1 200
Résultat net global	**-2 187**	**-2 776**	**-2 137**
Autres éléments du résultat global	**0**	**0**	**0**
Résultat net global	**-2 187**	**-2 776**	**-2 137**
Résultat par action (en euros)	-0,10	-1,31	-0,10
Résultat dilué par action (en euros)	-0,10	-0,12	-0,096

Bilan

	30/06/2011	31/12/2010	30/06/2010
ACTIF			
Actifs incorporels	23 265	20 682	18 113
Actifs corporels	15 219	15 099	15 028
Actifs financiers non courants	7	15	47
Impôts différés actifs	4 657	3 463	3 130
Total des actifs non courants	**43 147**	**39 259**	**36 319**
Stocks			
Clients et comptes rattachés	1 032	1 065	326
Autres actifs courants	5 165	6 280	9 127
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 132	40 109	43 663
Total des actifs courants	**40 329**	**47 454**	**53 116**
Total Actif	**83 476**	**86 714**	**89 435**
PASSIF			
Capital	2 122	2 122	2 120
Primes	65 404	65 404	65 398
Réserves légales	212	212	212
Autres réserves	1 666	4 375	4 289
Résultat net global	-2 187	-2 776	-2 137
Total des capitaux propres	**67 217**	**69 337**	**69 882**
Dettes bancaires non courantes	10 496	10 771	6 860
Provisions non courantes	9	10	8
Autres dettes non courantes	1 000	964	947
Total des passifs non courants	**11 506**	**11 745**	**7 814**
Découverts bancaires			65
Dettes bancaires et autres dettes financières courantes	1 536	1 668	4 850
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 423	1 429	942
Autres passifs courants	1 795	2 535	5 881
Total des passifs courants	**4 753**	**5 632**	**11 738**
Total Passif	**83 476**	**86 714**	**89 435**

Tableau de flux de trésorerie

	30/06/2011	31/12/2010	30/06/2010
Résultat net global	**-2 187**	**-2 776**	**-2 137**
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	1 266	1 859	750
Charges calculées sur paiements en actions et instruments financiers	71	67	15
Autres charges calculées	83	50	133
Variation des impôts différés	-1 194	-1 534	-1 200
Plus ou moins values de cessions	53	237	485
Capacité d'autofinancement	**-1 907**	**-2 097**	**-1 954**
Coût de l'endettement financier brut	179	222	127
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts	**-1 728**	**-1 875**	**-1 828**
Variation du poste clients	12	588	239
Variation du poste fournisseurs	15	341	141
Variation des autres actifs et passifs courants	1 302	-430	939
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	**1 329**	**499**	**1 319**
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**-399**	**-1 376**	**-508**
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-4 431	-8 527	-4 167
Subventions d'investissement	2 032	4 161	1 678
Acquisitions autres immobilisations	-1 716	-6 161	-4 675
Variation du poste fournisseurs d'immobilisations	-910	-70	-146
Cessions d'immobilisations	0	0	0
Cessions d'actifs financiers	8	0	0
Flux de trésorerie liés aux autres actifs financiers courants	6	44	-5
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-5 011**	**-10 553**	**-7 315**
Augmentation de capital	0	12	5
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	500	8 073	6 479
Intérêts versés sur emprunts et dettes financières	-221	-317	-109
Remboursement d'emprunts et autres dettes financières	-847	-4 517	-3 741
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-568**	**3 251**	**2 634**
Variation de trésorerie	**-5 977**	**-8 678**	**-5 189**
Trésorerie d'ouverture	40 109	48 787	48 787
Trésorerie de clôture	34 132	40 109	43 598