

Communiqué de presse

Comptes du 1^{er} semestre 2014 : Tous les moyens réunis pour un développement industriel et commercial

Libourne – le 17 septembre 2014 – Fermentalg, société de biotechnologie industrielle spécialisée dans la production d’huiles et de protéines issues des microalgues, présente ses comptes semestriels au 30 juin 2014. Les comptes, qui ont fait l’objet d’une revue limitée par les Commissaires aux comptes, ont été arrêtés par le Conseil d’administration du 4 septembre 2014. Le rapport financier semestriel sera mis à la disposition du public au plus tard le 30 septembre 2014.

A l’issue d’un 1^{er} semestre 2014 exceptionnellement riche sur le plan scientifique, financier et industriel, Fermentalg est désormais parfaitement armé pour déployer sa stratégie de conquête du marché des microalgues. La société a ainsi :

- **Renégocié les conditions de l’accord non exclusif avec Sofiprotéol** qui ouvre la voie à la commercialisation de ses premiers produits (acides gras essentiels) et à la signature de nouveaux partenariats ;
- **Lancé le projet de construction de son Unité de Développement Industriel**, dont le planning est confirmé à l’horizon fin 2015 ;
- **Déposé la demande d’agrément de son premier produit**, dernière étape de préparation aux ventes ;
- **Mis en place une nouvelle organisation** centrée sur le *Business Développement* et la conquête des marchés.

Développement scientifique

Au cours du 1^{er} semestre 2014, Fermentalg a consolidé sa propriété intellectuelle avec le dépôt de nouvelles familles de brevets. La société disposait, au 30 juin 2014, de 22 familles de brevets (25 à ce jour) principalement sur la technologie de dernière génération d’exploitation industrielle des microalgues (mixotrophie à dominante hétérotrophe).

Récemment, ce patrimoine a été renforcé par la délivrance du 1^{er} brevet princeps protégeant la technologie Fermentalg et confortant la position de leader technologique de la société au niveau international (cf. communiqué de presse du 10 septembre 2014).

Fermentalg a enrichi son organisation avec la nomination du Docteur Hywel Griffiths (PhD) au poste de VP Recherche et Développement (cf. communiqué de presse du 2 septembre 2014). Disposant d’une solide expérience dans l’univers des microalgues, Hywel Griffiths a été nommé « *Young Biotechnologist of the Year 2013* » à l’occasion de la conférence annuelle organisée par NZBIO.

Situation financière au 30 juin 2014

Le 1^{er} semestre 2014 aura été marqué par le large succès de l'introduction en Bourse de Fermentalg sur le marché réglementé d'Euronext à Paris. L'opération a permis à la société de lever 40,4 M€ pour mener à bien son projet de développement industriel et commercial.

Au 30 juin 2014, le groupe Fermentalg dispose d'une situation financière très robuste avec une trésorerie de 42,8 M€.

Au cours du 1^{er} semestre 2014, Fermentalg a comptabilisé 1,1 M€ de produits opérationnels dans le cadre de partenariats, du CIR et de subventions, en hausse de +130% par rapport au 1^{er} semestre 2013. Les charges opérationnelles s'élèvent à 2,6 M€, en progression de 1 M€ par rapport à la même période en 2013. Cette évolution traduit la montée en puissance des investissements scientifiques (frais de R&D nets en augmentation de +90%) et des dépenses administratives et commerciales (+23%).

Le résultat opérationnel courant au 30 juin 2014 ressort ainsi à -1,5 M€ (-1,2 M€ au 30/06/2013). Le résultat opérationnel, intégrant les charges liées au paiement en actions et autres éléments non courants, s'élève à -2,1 M€ (-1,3 M€ un an plus tôt).

Après prise en compte des éléments financiers et de l'impôt théorique, le résultat net du 1^{er} semestre 2014 ressort à -1,8 M€ (contre -0,8 M€ au 1^{er} semestre 2013) pour des fonds propres de 51,0 M€.

Développement industriel

Comme annoncé lors de son introduction en Bourse, Fermentalg a décidé de se doter de sa propre unité à vocation industrielle et commerciale, pour lui permettre d'assurer :

- Des phases de développement à l'échelle pilote des différents projets dans lesquels elle est engagée ;
- Des productions pré-commerciales ;
- Des productions commerciales récurrentes dans le cadre de partenariats d'ores et déjà signés.

Le design initial de l'Unité de Développement Industriel prévoit une capacité de plus de 500 tonnes d'huiles de microalgues produites par an (ou 1.200 tonnes de biomasse sèche). Le permis de construire a été déposé le 14 mai 2014 (cf. communiqué de presse du 14 mai 2014) avec un objectif de mise en service fin 2015. L'investissement pour cette 1^{er} tranche est estimé à 20 M€.

Cette unité évolutive, en cours de développement, doit permettre à Fermentalg d'assurer une part importante de ses objectifs à moyen terme sans avoir à réinvestir dans de nouvelles capacités de production.

Business développement

Enfin, le 1^{er} juillet dernier, Fermentalg a renforcé son organigramme avec une forte orientation *Business Développement* et la création de 5 *Business Units*. Elles auront pour mission de renforcer le développement économique de la société au travers de nouveaux

partenariats industriels et commerciaux en s'appuyant sur les ressources scientifiques, industrielles et corporate de la société.

Conformément à la stratégie de développement, les 5 *Business Units* sont dédiées aux marchés prioritaires suivants :

- Nutrition humaine ;
- Alimentation animale ;
- Cosmétique ;
- Chimie verte ;
- Santé.

Sur le 1^{er} segment adressé des acides gras essentiels pour la nutrition humaine (Oméga-3 et Oméga-6), la mise sur le marché des premières molécules à horizon 2015 se confirme avec le dépôt, en juillet dernier, du dossier d'homologation par équivalence substantielle et la signature récente d'un accord pour le dépôt d'un dossier *Novel Food* pour un nouveau produit et de nouvelles allégations.

Pierre CALLEJA, Fondateur et PDG de Fermentalg, déclare : « *C'est un début d'année exceptionnel pour Fermentalg à l'issue de laquelle nous disposons de tous les atouts, technologiques, financiers et industriels, dont nous avons besoin pour conquérir l'océan d'opportunités qui s'offre à nous. Au-delà des partenariats d'ores et déjà signés avec des acteurs comme Adisseo, Polaris ou Sofiprotéol, les discussions en cours avec d'autres acteurs industriels, sur des produits existants ou nouveaux confirment le formidable potentiel de développement de nos marchés.* »

À propos de Fermentalg :

Créée en 2009 par Pierre Calleja, Fermentalg est une société de biotechnologie industrielle spécialisée dans la production d'huiles et de protéines respectueuses de la planète à partir des propriétés exceptionnelles des microalgues. Cette technologie brevetée permet d'adresser des marchés mondiaux en forte croissance : nutrition humaine, cosmétique / santé, alimentation animale, chimie verte et énergie. Fermentalg a d'ores et déjà signé une 1^{ère} joint-venture industrielle et commerciale dans le domaine des oméga-3 (EPA-DHA) et plusieurs autres partenariats avec des industriels de premier plan. L'action Fermentalg est cotée sur Euronext à Paris (FR0011271600 - FALG). Plus d'informations : www.fermentalg.com.

Contact Journalistes :

Fermentalg

Pierre CALLEJA
PDG
Tél : +33 (0)5 57 25 02 20
pcalleja@fermentalg.com

ACTUS finance & communication

Alexandra PRISA
Tél. : +33 (0)1 53 67 35 79
aprisa@actus.fr

Contact Investisseurs :

Fermentalg

Paul MICHALET
Directeur Finance, Stratégie et Business Développement
Tél. : +33 (0)5 57 25 79 76
pmichalet@fermentalg.com

ACTUS finance & communication

Jérôme FABREGUETTES-LEIB
Tél. : +33 (0)1 77 35 04 36
jfl@actus.fr

Etat du résultat global

(en K€)	Notes	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>30/06/2013</u>
Chiffre d'affaires	4	450	181	0
Autres produits liés à l'activité	4	657	1 241	482
Coûts de production		0	0	0
Frais de recherche et développement	6	-1 636	-2 617	-862
Frais administratifs et commerciaux		-964	-1 038	-786
Autres produits et charges opérationnels		0	-37	8
Résultat opérationnel avant paiement en actions		-1 492	-2 271	-1 158
Charges de personnel liées aux paiements en actions	16	-500	-470	-119
Autres produits et charges opérationnels non courants	8	-66	0	-1
Résultat opérationnel après paiement en actions		-2 058	-2 740	-1 278
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		69	21	2
Coût de l'endettement financier brut		-22	-41	-29
Coût de l'endettement financier net		48	-20	-27
Autres produits et charges financiers	9	56	-8	-5
Charge nette d'impôt	10	159	1 013	495
Résultat net		-1 796	-1 755	-815
Autres éléments du résultat global		0	0	0
Résultat net global		-1 796	-1 755	-815
Résultat net par action (en euros)	11	-0,18	-0,24	-0,17
Résultat dilué par action (en euros)	11	-0,17	-0,23	-0,16

Bilan

(en K€)	Notes	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
ACTIFS				
Ecarts d'acquisition	3	24	0	0
Actifs incorporels	12.1	2 363	1 910	1 471
Actifs corporels	12.1	4 005	3 139	2 650
Actifs financiers non courants		227	1	1
Impôts différés actifs	19	3 480	3 266	2 591
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		10 099	8 316	6 713
Stocks		0	0	0
Créances clients	13.1	29	216	18
Créances d'impôt sur les sociétés		0	0	0
Autres actifs courants non financiers	13.2	2 433	1 919	941
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14	42 820	7 317	314
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		45 282	9 452	1 273
TOTAL ACTIFS		55 381	17 768	7 986
PASSIFS				
Capital	15	475	296	193
Primes		55 941	18 320	6 722
Réserves et RAN		-3 597	-2 070	-2 420
Résultat net global		-1 796	-1 755	-815
Capitaux propres part du groupe		51 022	14 790	3 680
Intérêts minoritaires		-24	0	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		50 998	14 790	3 680
Dettes financières	17	1 977	620	1 983
Engagements de fin de carrière		11	10	8
Provisions pour risques non courantes	18	0	0	0
Autres passifs non courants		0	0	0
Entreprises associées		0	0	0
Impôts différés passifs	19	0	0	0
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		1 988	630	1 991
Découverts bancaires	17	0	109	0
Comptes courants	17	0	0	79
Autres dettes financières		0	113	0
Provisions pour risques courantes	18	0	0	0
Dettes d'impôts sur les sociétés		32	0	0
Dettes fournisseurs	20.1	1 014	545	659
Autres passifs courants	20.2	1 349	1 581	1 577
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		2 395	2 348	2 315
TOTAL PASSIFS		55 381	17 768	7 986

Tableau des flux de trésorerie

	Notes	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Resultat net global		-1 796	-1 755	-815
Amortissements et provisions (hors actif circulant)		356	572	273
Charges calculées sur paiements en actions		500	470	119
Autres charges calculées		0	0	0
Variation des impôts différés		-166	-1 012	-493
Plus ou moins values de cessions		0	0	0
Quote-part subventions en résultats		-14	-47	-24
Capacité d'autofinancement		-1 120	-1 772	-940
Coût de l'endettement financier brut		22	39	48
Charges d'impôts		0	0	0
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt		-1 098	-1 733	-892
Impôts payés		0	0	0
Variation de fournitures consommables		0	-59	-41
Variation du poste de clients		-139	-611	-1
Variation du poste fournisseurs		543	-374	-9
Variation des autres actifs et passifs courants (a)		-494	-871	-375
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		-90	-1 915	-426
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		-1 187	-3 648	-1 318
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)		-680	-1 443	-689
Quote-part des subventions et CIR liée aux projets de dévlp activés		212	590	278
Acquisitions d'autres actifs corporels et incorporels		-1 205	-1 013	-231
Variation des dettes sur immobilisations		-4	89	-146
Acquisitions d'immobilisations financières		-247	0	0
Cessions d'actifs corporels et incorporels		0	0	0
Cessions d'actifs financiers		0	0	0
Flux de trésorerie liées aux acquisitions et cessions de filiales	26	51	0	0,0
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement		-1 874	-1 777	-788
Augmentation de capital	26	37 801	11 545	0
Acquisitions et cessions d'actions propres		-253		
Nouveaux emprunts et autres dettes financières		1 288	0	0
Remboursement d'emprunts et autres dettes financières		-2	0	0
Variation de comptes courants		-161	35	1 343
Intérêts versées sur emprunts et dettes financières		0	-23	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		38 672	11 557	1 343
Variation de trésorerie		35 612	6 132	-763
Trésorerie d'ouverture (1)	14	7 208	1 076	1 076
Trésorerie de clôture (1)	14	42 820	7 208	313
(a): dont variation du Crédit d'impôt recherche:		-394	-985	71