



– Communiqué de presse –

CARBIOS : RESULTATS ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2015

- ✓ Des avancées majeures ouvrant la voie aux premières industrialisations des procédés CARBIOS.
- ✓ Une situation financière solide avec une trésorerie de 9M€ au 31 décembre 2015.

Clermont-Ferrand, le 23 mars 2016 – CARBIOS (Alternext Paris : ALCRB/ éligible PEA-PME), société innovante de chimie verte développant des technologies de pointe pour la valorisation des déchets plastiques, publie aujourd’hui ses comptes annuels 2015 arrêtés par le Conseil d’administration le 22 mars 2016.

- **Compte de résultat 2015 : intensification de l’effort de développement**

(en K€)	31 décembre 2014 (12 mois)	31 décembre 2015 (12 mois)
Produits d’exploitation	664	837
Charges d’exploitation	4 028	4 899
dont frais de recherche & développement	2 869	3 261
dont frais administratifs et généraux	1 159	1 638
Résultat d’exploitation	-3 364	-4 062
Résultat financier	48	78
Résultat courant avant impôts	-3 316	-3 984
Résultat exceptionnel	15	-23
Impôts sur les bénéfices (crédit d’impôt recherche)	-1 091	-936
Résultat de l’exercice	-2 210	-3 071

Au 31 décembre 2015, les produits d’exploitation se sont établis à 837 K€ contre 664 K€ sur l’exercice précédent. L’activité de Carbios étant à ce jour axée sur le développement de bioprocédés industriels innovants visant à optimiser le cycle de vie des polymères, l’essentiel des produits d’exploitation de Carbios provient de subventions.

Carbios a ainsi perçu 550 K€ au titre de la subvention accordée par BPI France (programme ISI), correspondant à la clôture de la troisième étape clé (271 K€) et au lancement de la quatrième étape clé (279 K€) du projet THANAPLAST™. La société a également reçu un versement de 130 K€ provenant de la subvention accordée par

la REGION AUVERGNE (FIAD), principalement au titre du recrutement de personnel dans le cadre du projet THANAPLAST™.

La société a par ailleurs facturé, au cours de l'année 2015, une prestation d'accompagnement à un partenaire pour 144 K€.

Compte tenu d'une politique de développement soutenue et des avancées obtenues en R&D, les charges d'exploitation se sont élevées à 4 899 K€ au cours de l'exercice, dont 67% au titre de la recherche et développement, contre 4 028 K€ en 2014.

Cette augmentation de 22% par rapport à l'exercice précédent résulte principalement de la croissance de l'effectif salarié passé de 12 à 17 au cours de l'exercice 2015, et des frais liés aux collaborations et prestations externes de R&D qui sont en hausse de 13% par rapport à 2014, notamment en raison de la mise en place du contrat de recherche avec le CRITT/TWB (Cf. Communiqué de presse du 20 avril 2015). Cette intensification des dépenses d'exploitation traduit les efforts accrus de CARBIOS pour engager dès 2017 les premières phases d'industrialisation de ses bioprocédés.

En conséquence, le résultat d'exploitation s'établit en 2015 à -4 062 K€ et le résultat net à -3 071 K€, après prise en compte du Crédit Impôt Recherche pour 936 K€.

La perte nette de 3 071 K€ est en hausse notable mais maîtrisée par rapport à celle observée en 2014.

- **Bilan simplifié : constitution d'un actif préindustriel**

Actif (en K€)	2014	2015
Immobilisations incorporelles	130	231
Immobilisations corporelles	783	1 258
Immobilisations financières	178	176
ACTIF IMMOBILISE	1 091	1 664
Stocks	20	12
Créances	1 403	1 224
Disponibilités et VMP	11 099	9 011
Charges constatées d'avance	119	131
ACTIF CIRCULANT	12 642	10 378
TOTAL ACTIF	13 733	12 042

Passif (en K€)	2014	2015
Capital	2 627	2 645
Primes d'émission	13 654	13 698
Report à nouveau	-2 959	-5 168
Subvention d'investissement	3	22
Résultat de l'exercice	-2 210	-3 071
CAPITAUX PROPRES	11 116	8 125
AVANCES CONDITIONNEES	1 947	3 008
Emprunts	152	222
Fournisseurs et comptes rattachés	196	337
Autres dettes	322	350
DETTES	670	909
TOTAL PASSIF	13 733	12 042

Les comptes de la Société traduisent la croissance des charges d'exploitation consécutive au développement des activités, ainsi qu'à l'accélération des investissements préindustriels.

La hausse des immobilisations corporelles de 61% résulte principalement de la mise en place au cours du premier semestre 2015 d'une plateforme plasturgie.

L'enrichissement du portefeuille de 5 nouvelles demandes de brevets en 2015 justifie quant à lui l'augmentation conséquente du poste d'immobilisations incorporelles.

Les fonds propres de CARBIOS s'élèvent à 8 125 K€ à fin 2015 contre 11 116 K€ à fin 2014, compte tenu principalement de l'impact de la perte enregistrée sur l'exercice 2015.

L'évolution du montant des avances conditionnées est liée à l'avance remboursable perçue par Carbios en 2015, pour un montant de 1 061 K€, aide qui a été accordée par BPI France (programme ISI) au titre de la validation de la troisième étape clé du projet THANAPLAST™.

Les dettes sont en augmentation de 36% principalement en raison de :

- La hausse du poste « Emprunts » : en effet, la société CARBIOS a bénéficié d'une avance remboursable à taux zéro en provenance du FMR 63 au titre de la création d'emplois.
- La hausse du poste « Fournisseurs », corrélée à la hausse des charges d'exploitation.
- La hausse du poste « Autres dettes » qui est principalement liée à la hausse de l'effectif salarié, et donc des charges sociales et de personnel.

- **Flux de trésorerie : un cash burn maîtrisé**

Flux de Trésorerie (en K€)	2014	2015
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	14 598	11 099
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	-3 498	-2 517
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	-867	-786
Trésorerie nette liée aux activités de financement	866	1 215
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-3 499	-2 088
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	11 099	9 011

Bénéficiant des versements par BPI France au titre des franchissements d'étapes clés sur le projet THANAPLAST™ et de la levée de fonds de 13,1 millions d'euros consécutive à l'introduction en bourse de la société en décembre 2013, Carbios bénéficie d'une situation financière solide avec une trésorerie nette au 31 décembre 2015 s'élevant à 9 millions d'euros.

De plus, les dépenses et investissements effectués par CARBIOS ne mettent pas en difficulté sa situation financière, et ce dans la mesure où la société maîtrise le pilotage de son budget et de sa trésorerie.

- **Faits marquants 2015**

Nomination de 3 nouveaux membres au Comité Scientifique

Henri Cramail (Directeur du Laboratoire de Chimie des Polymères Organiques de Bordeaux), Philippe Dubois (Directeur du Centre d'Innovation et de Recherche en Matériaux Polymères de Mons) et Rolf Schmid (Directeur de Bio4Business). Leurs travaux de recherche, en droite ligne avec les orientations de CARBIOS, ainsi que leurs expériences, contribuent à renforcer la stratégie et le développement de la Société. (Fév. 2015)

Signature d'un partenariat stratégique avec TWB (INRA)

Cet accord prévoit une étroite collaboration entre les équipes de CARBIOS, du CRITT Bio-Industries, de l'INSA de Toulouse et de TWB (INRA) qui travaillent désormais conjointement dans un environnement pré-industriel, sur le site toulousain, à l'optimisation des procédés enzymatiques, socles communs des bioprocédés développés par CARBIOS (au travers du projet THANAPLAST™). Cette collaboration permet de produire puis de purifier les enzymes, mais aussi d'assurer la purification des monomères générés par la dépolymérisation (procédé de biorecyclage) afin qu'ils puissent être utilisés pour la régénération du polymère initial. Au terme de ce travail à l'échelle pilote (300L), CARBIOS sera en mesure d'éprouver ses bioprocédés à l'échelle d'un démonstrateur industriel. (Mai 2015)

Nomination du Professeur Alain Marty au poste de Directeur Scientifique

Docteur Ingénieur en Génie Biochimique et Alimentaire de l'INSA de Toulouse, le Professeur Alain Marty a pour mission de définir la stratégie scientifique de la Société, de coordonner les équipes de Recherche et Développement et d'accroître la présence de CARBIOS auprès de la communauté scientifique. Le Professeur Alain Marty collabore avec CARBIOS depuis le démarrage du projet THANAPLAST™ dans le cadre du partenariat entre CARBIOS et l'INRA/TWB (démonstrateur pré-industriel à l'interface public-privé), partenariat étroit et fondamental qu'il contribue à soutenir et renforcer. Il avait précédemment pour mission de coordonner et diriger les équipes de recherche du LISBP (INRA/INSA) et était par ailleurs membre du Comité Scientifique de CARBIOS et a ainsi contribué activement au développement des procédés enzymatiques de CARBIOS. (Juin 2015)

Déploiement au stade pré-pilote de la technologie de biodégradation du PLA

CARBIOS offre de nouvelles perspectives applicatives au PLA en le rendant biodégradable à l'échelle pré-industrielle et à température ambiante par inclusion d'enzymes dans les plastiques en PLA. (Juin 2015)

Installation et démarrage d'un pilote de plasturgie

Cette nouvelle plateforme, implantée sur le site Carbios de Saint-Beauzire (Auvergne, France), permet de reproduire, à l'échelle pilote, l'ensemble des étapes de production d'un film plastique. Ce pilote intègre plusieurs modules, depuis la production des matériaux plastiques par extrusion jusqu'à leur transformation en films souples ou en objets rigides, ainsi que la caractérisation de l'ensemble des propriétés du matériau. (Sept. 2015)

Franchissement de l'Etape clé 3 du programme Thanaplast™

Versement par Bpifrance de 1,6 M€ au titre du franchissement de la troisième étape clé du projet collaboratif THANAPLAST™, dont CARBIOS est chef de file. Ce versement intervient suite à l'atteinte des objectifs fixés initialement dans le cadre du projet THANAPLAST™ sur les bioprocédés développés à l'échelle du pré-pilote industriel, à savoir la biodégradation, le biorecyclage et la bioproduction de PLA par voie totalement biologique (Nov. 2015)

Dépolymérisation à 100% de déchets plastiques à base de PET amorphe

Ce procédé, dont CARBIOS est propriétaire, a permis de démontrer pour la première fois la dépolymérisation de 100% de produits commerciaux à base de PET amorphe en leurs monomères d'origine, le TPA (acide téréphthalique) et l'EG (éthylène glycol). Cette dépolymérisation sélective appliquée au PET permet la régénération de monomères avec des qualités et des propriétés physico-chimiques équivalentes à ceux produits initialement à partir du pétrole. Après séparation et purification, ces monomères issus du recyclage enzymatique mis au point par CARBIOS pourront être réutilisés pour la synthèse de PET vierge évitant ainsi une perte de valeur de la matière recyclée. (Déc 2015)

Renforcement de la propriété intellectuelle

Sur l'année 2015, le portefeuille de propriété intellectuelle de CARBIOS s'est enrichi de quatre nouvelles demandes de brevets en propre et d'une acquisition d'une famille de brevet. A fin 2015, ce portefeuille comptait 17 familles de brevets (dont deux en licence exclusive mondiale), représentant 50 titres, qui couvrent les 3 axes de développement de la Société (Biodégradation, Biorecyclage et Bioproduction). CARBIOS s'est ainsi assurée de pouvoir garantir à ses futurs partenaires industriels un avantage compétitif stratégique sur des marchés considérables.

Jean-Claude Lumaret, Directeur Général de CARBIOS, déclare : « En 2015, nous avons pu montrer la pertinence de nos solutions et mettre en place les outils en interne mais aussi en externe, via des partenariats stratégiques qui nous permettent d'accélérer notre développement et de conforter la vocation et la faisabilité industrielle de nos procédés. Nous gardons par ailleurs une bonne visibilité financière et un cash burn sous contrôle ce qui nous permet d'aborder sereinement les futures phases de démonstration industrielle pour lesquelles nous sommes déjà en discussion avec différents acteurs majeurs du secteur. »

A propos de CARBIOS :

CARBIOS est une société innovante spécialisée en chimie verte dont les solutions biologiques répondent aux nouveaux défis environnementaux et de développement durable auxquels sont confrontés les industriels. CARBIOS a acquis les résultats de travaux menés depuis plusieurs années par des laboratoires publics et privés et les a utilisés comme un socle pour développer de nouveaux bioprocédés industriels qui visent à optimiser les performances techniques, économiques et environnementales des polymères (matériaux thermoplastiques, fibres synthétiques ou alimentaires) en exploitant les propriétés biologiques de catalyseurs (enzymes). Dans un premier temps, CARBIOS a choisi de concentrer ses efforts sur un segment essentiel, la plasturgie. Sa stratégie de développement repose sur un modèle économique de création de valeur industrielle qui consiste à cibler des marchés attractifs, développer des bioprocédés compétitifs. Elle les licenciera auprès de partenaires industriels, acteurs-clés de ces marchés, qui en assureront l'exploitation et la commercialisation. CARBIOS bénéficie du soutien de Truffle Capital, acteur européen du capital-investissement. CARBIOS a été créée en 2011 et est animée, depuis sa création, par la Holding Incubatrice Chimie Verte. CARBIOS bénéficie de la qualification « Jeune Entreprise Innovante » de Bpifrance (ex Oseo) et est éligible à l'investissement des Fonds Communs de Placement dans l'Innovation (FCPI).

Pour en savoir plus : www.carbios.fr

CARBIOS est éligible au PEA-PME



Contacts :

CARBIOS

Benjamin Audebert
Responsable Relations Investisseurs
+33 (0)4 73 86 51 76
contact@carbios.fr

ALIZE RP

Caroline Carmagnol / Wendy Rigal
Relations Presse
+33 (0)1 44 54 36 66 / +33 (0)6 48 82 18 94
carbios@alizerp.com