

## Communiqué de presse

### Comptes du 1<sup>er</sup> semestre 2015

**Libourne – 16 Septembre 2015** – Fermentalg, société de biotechnologie industrielle spécialisée dans la production d’huiles et de protéines issues des microalgues, présente ses comptes semestriels au 30 juin 2015. 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 3 septembre 2015. Le rapport financier semestriel sera mis à la disposition du public au plus tard le 30 septembre 2015.

Brevets	Effectifs	Trésorerie
26 familles et 92 titres	64 collaborateurs	32,5 M€

Le 1<sup>er</sup> semestre 2015 a permis à Fermentalg de poursuivre la construction d’un actif unique afin de se déployer rapidement sur ses marchés cibles. Les principaux indicateurs à retenir sont :

- **Propriété industrielle** : A la tête d’un portefeuille de 26 familles de brevets et 92 titres, Fermentalg a consolidé ses barrières à l’entrée technologiques grâce à la délivrance de 2 brevets majeurs sur des souches à haut potentiel (Botryococcus pour la chimie verte et Odontella pour la nutrition humaine). En juillet, Fermentalg s’est également vu octroyer un brevet princeps sur sa technologie de mixotrophie à dominante hétérotrophe.
- **Ressources humaines** : Fermentalg est désormais riche d’une équipe pluridisciplinaire de 64 collaborateurs (+10%) couvrant toutes les expertises, depuis la recherche jusqu’au développement commercial en passant par l’ingénierie.
- **Structure financière** : En dépit d’une accélération de ses investissements opérationnels en phase avec son plan de développement, Fermentalg conserve une situation financière saine et robuste. Au 30 juin 2015, la trésorerie brute atteint 32,5 M€ pour un endettement financier de seulement 2,1 M€. En août, Fermentalg a reçu un financement de 2,4 M€ de la part de Bpifrance dans le cadre du programme collaboratif Trans’Alg (cf. ci-dessous).
- **Développement industriel** : Fermentalg a franchi un cap supplémentaire dans sa stratégie de conquête des marchés avec la pose de la 1<sup>ère</sup> pierre de son Unité de Développement Industriel (Unité Professeur Daniel Thomas), premier site industriel au monde exploitant la technologie de dernière génération de production de microalgues. Avant même le démarrage de l’unité, prévu en 2016, Fermentalg a d’ores et déjà franchit le cap de la tonne d’huile riche en DHA (oméga-3) produite à partir de sa technologie.



- **Déploiement commercial** : En parallèle de la mise en place de son outil industriel, Fermentalg a renforcé sa capacité d'accès au marché de la nutrition humaine avec l'obtention de l'agrément « Novel Food » européen pour son huile enrichie en DHA. Fermentalg a également accéléré sa politique de business développement au Japon et en Amérique du Nord avec pour objectif de déployer rapidement son modèle européen sur ces deux marchés majeurs.
- **Partenariats** : Au-delà des premiers débouchés visés dans le domaine de la nutrition humaine, Fermentalg a mis en œuvre un programme collaboratif de grande ampleur, Trans'Alg, afin de se déployer dans la chimie verte. Associant plusieurs groupes industriels majeurs, dont Arkema et Soprema, le programme Trans'Alg est doté d'un budget de 31,2 M€ sur 5 ans.

Pierre Calleja, Fondateur et PDG de Fermentalg, déclare : « *Je tiens à saluer le travail remarquable des équipes de Fermentalg qui maintiennent un rythme de développement sans équivalent dans notre industrie. Je constate chaque jour la place grandissante que prend Fermentalg dans l'univers des microalgues et des biotechnologies en général. Je suis certain que nous disposons d'un actif unique capable de faire rayonner l'excellence de l'innovation française dans le monde entier.* »

### **Analyse des résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2015**

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2015, Fermentalg a comptabilisé 0,7 M€ de produits opérationnels (CIR et subventions) qui sont venus en partie couvrir les frais de R&D (stables à 1,7 M€) et administratifs et commerciaux (1,8 M€ en hausse de 82% pour accompagner la construction de l'UDI et la constitution d'une équipe dédiée à la nutrition humaine et l'alimentation animale).

Le résultat opérationnel courant au 30 juin 2015 ressort ainsi à -2,8 M€ (-1,5 M€ un an plus tôt). Après prise en compte des produits financiers nets (0,3 M€), le résultat net semestriel ressort à -2,6 M€ (-1,8 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2014).

### **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<sup>ère</sup> 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](http://www.fermentalg.com).

#### **Contact Journalistes :**

##### **ACTUS finance & communication**

Alexandra PRISA  
Tél. : +33 (0)1 53 67 36 90  
[aprisa@actus.fr](mailto:aprisa@actus.fr)

#### **Contact Investisseurs :**

##### **ACTUS finance & communication**

Jérôme FABREGUETTES-LEIB  
Tél. : +33 (0)1 53 67 36 78  
[jfl@actus.fr](mailto:jfl@actus.fr)

## Etat du résultat global

(en K€)	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>30/06/2014</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>0</b>	<b>900</b>	<b>450</b>
Autres produits liés à l'activité	705	1 405	657
Coûts de production	0	0	0
Frais de recherche et développement	-1 698	-3 315	-1 636
Frais administratifs et commerciaux	-1 758	-2 343	-964
Autres produits et charges opérationnels	0	0	0
<b>Résultat opérationnel avant paiement en actions</b>	<b>-2 751</b>	<b>-3 353</b>	<b>-1 492</b>
Charges de personnel liées aux paiements en actions	-38	-625	-500
Autres produits et charges opérationnels non courants	-50	-392	-66
<b>Résultat opérationnel après paiement en actions</b>	<b>-2 839</b>	<b>-4 370</b>	<b>-2 058</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	312	331	69
Coût de l'endettement financier brut	-27	-49	-22
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>285</b>	<b>282</b>	<b>48</b>
Autres produits et charges financiers	5	52	56
Charge nette d'impôt	0	-14	159
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-2 549</b>	<b>-4 050</b>	<b>-1 796</b>
part minoritaires	-2	1	0
<b>Résultat net consolidé part du groupe</b>	<b>-2 550</b>	<b>-4 049</b>	<b>-1 796</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat net global consolidé</b>	<b>-2 549</b>	<b>-4 050</b>	<b>-1 796</b>
part minoritaires	-2	1	0
<b>Résultat net global consolidé part du groupe</b>	<b>-2 550</b>	<b>-4 049</b>	<b>-1 796</b>
Résultat net consolidé par action (en euros)	-0,21	-0,41	-0,18
Résultat net consolidé dilué par action (en euros)	-0,21	-0,40	-0,17

## Bilan

(en K€)	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>30/06/2014</u>
<b>ACTIFS</b>			
Ecart d'acquisition	0	0	24
Actifs incorporels	3 569	2 953	2 363
Actifs corporels	9 471	5 042	4 005
Actifs financiers non courants	342	348	227
Impôts différés actifs	3 303	3 303	3 480
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>16 685</b>	<b>11 646</b>	<b>10 099</b>
Stocks	0	0	0
Créances clients	1	30	29
Créances d'impôt sur les sociétés	19	0	0
Autres créances	2 985	1 880	2 433
Autres actifs courants non financiers	0	0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	32 521	39 830	42 820
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>35 526</b>	<b>41 740</b>	<b>45 282</b>
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>52 211</b>	<b>53 386</b>	<b>55 381</b>
<b>PASSIFS</b>			
Capital	484	475	475
Primes	56 632	55 914	55 941
Réserves et RAN	-7 552	-3 524	-3 598
Résultat net global	-2 550	-4 049	-1 796
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>47 013</b>	<b>48 816</b>	<b>51 022</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>-24</b>	<b>-25</b>	<b>-24</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>46 989</b>	<b>48 791</b>	<b>50 998</b>
Dettes financières	2 034	2 007	1 977
Engagements de fin de carrière	77	71	11
Provisions pour risques non courantes	350	300	0
Autres passifs non courants	0	0	0
Entreprises associées	0	0	0
Impôts différés passifs	0	0	0
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>2 461</b>	<b>2 378</b>	<b>1 988</b>
Découverts bancaires	82	58	0
Comptes courants	0	0	0
Autres dettes financières	0	0	0
Provisions pour risques courantes	0	0	0
Dettes d'impôts sur les sociétés	0	30	32
Dettes fournisseurs	1 590	704	1 014
Autres passifs courants	1 089	1 425	1 349
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>	<b>2 761</b>	<b>2 217</b>	<b>2 395</b>
<b>TOTAL PASSIFS</b>	<b>52 211</b>	<b>53 386</b>	<b>55 381</b>

## Tableau des flux de trésorerie

	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014
<b>Resultat net global</b>	<b>-2 549</b>	<b>-4 050</b>	<b>-1 796</b>
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	572	1 133	356
Charges calculées sur paiements en actions	38	625	500
Autres charges calculées	0	0	0
Variation des impôts différés	0	11	-166
Quote-part sociétés mises en équivalence	0	24	0
Plus ou moins values de cessions	0	0	0
Quote-part subventions en résultats	0	-28	-14
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>-1 939</b>	<b>-2 285</b>	<b>-1 120</b>
Coût de l'endettement financier brut	27	49	22
Charges d'impôts	0	0	0
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt</b>	<b>-1 912</b>	<b>-2 236</b>	<b>-1 098</b>
Impôts payés	0	0	0
Variation de fournitures consommables	-6	-73	0
Variation du poste de clients	29	182	-139
Variation du poste fournisseurs	829	275	543
Variation des autres actifs et passifs courants (a)	-980	-557	-494
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>-128</b>	<b>-173</b>	<b>-90</b>
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>-2 040</b>	<b>-2 409</b>	<b>-1 188</b>
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-1 029	-1 416	-680
Quote-part des subventions et CIR liée aux projets de dévlp activés	376	438	212
Acquisitions d'autres actifs corporels et incorporels	-4 908	-2 742	-1 205
Variation des dettes sur immobilisations	-448	320	-4
Acquisitions d'immobilisations financières	0	-346	-247
Cessions d'actifs corporels et incorporels	0	0	0
Cessions d'actifs financiers	6	0	0
Flux de trésorerie liées aux acquisitions et cessions de filiales	0	51	51
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-6 003</b>	<b>-3 695</b>	<b>-1 873</b>
Augmentation de capital	727	37 774	37 801
Acquisitions et cessions d'actions propres	-17	-325	-253
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	0	1 287	1 288
Remboursement d'emprunts et autres dettes financières	0	0	-2
Variation de comptes courants	1	-68	-161
Intérêts versées sur emprunts et dettes financières	-1	0	0
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>710</b>	<b>38 668</b>	<b>38 673</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-7 333</b>	<b>32 564</b>	<b>35 612</b>
Trésorerie d'ouverture (1)	39 772	7 208	7 208
Trésorerie de clôture (1)	32 439	39 772	42 820
(a): dont variation du Crédit d'impôt recherche:	-737	164	-394