

## Communiqué de presse

# Résultats semestriels et mise à disposition du rapport financier semestriel 2017

**Libourne – 11 septembre 2017** – Fermentalg, leader français des microalgues pour la nutrition et la santé, annonce avoir mis à la disposition du public et déposé à l’Autorité des marchés financiers (AMF) son rapport financier semestriel 2017.

Comme annoncé le 20 juillet 2017 dans le communiqué de presse relatif à l’activité du 1<sup>er</sup> semestre, Fermentalg disposait, au 30 juin 2017, d’une trésorerie brute de 10,2 M€ contre 15,7 M€ à fin 2016 et 12,7 M€ à fin mars 2017. Cette évolution traduit un ralentissement de la consommation de trésorerie en ligne avec les prévisions de la société.

Fermentalg a contenu sa consommation de trésorerie, notamment par la réduction de ses coûts administratifs (honoraires principalement), tout en préparant son futur déploiement industriel. Il en ressort un résultat opérationnel semestriel de -3,1 M€ contre -2,8 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2016 et -4,9 M€ au 2<sup>nd</sup> semestre 2016.

Au cours du second semestre, Fermentalg a pour objectif de signer des contrats de distribution et les premières ventes du DHA350, premier produit lancé commercialement par la société.

En outre, l’accord majeur annoncé ce jour avec DIC Corp., leader mondial des colorants alimentaires, doit permettre d’accélérer le déploiement de Fermentalg sur le marché des pigments naturels. Cette alliance, soutenue par les actionnaires historiques de Fermentalg, doit également permettre de renforcer les ressources financières de la société afin d’assurer son développement dans les années à venir (*cf. communiqué de presse publié ce jour*).

Le rapport financier peut être consulté sur le site Internet de la société.

### À propos de Fermentalg :

Fermentalg est le leader français des microalgues. Basée à Libourne (Gironde), la société est engagée dans la production d’huiles, de pigments et de protéines à partir de l’exploitation bio-industrielle des microalgues. Ses marchés principaux sont l’alimentation humaine et animale et la santé. 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€)	30/06/17	31/12/16	30/06/16
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>0</b>	<b>137</b>	<b>172</b>
Autres produits liés à l'activité	336	568	466
Coûts de production	-485	-133	0
Frais de recherche et développement	-1 588	-2 566	-1 196
Frais administratifs et commerciaux	-1 619	-4 250	-1 949
Autres produits et charges opérationnels	0	0	0
<b>Résultat opérationnel avant paiement en actions</b>	<b>-3 356</b>	<b>-6 244</b>	<b>-2 507</b>
Charges de personnel liées aux paiements en actions	-18	138	-8
Autres produits et charges opérationnels non courants	241	-1 594	-284
<b>Résultat opérationnel après paiement en actions</b>	<b>-3 133</b>	<b>-7 700</b>	<b>-2 799</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	134	328	209
Coût de l'endettement financier brut	-38	-70	-32
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>96</b>	<b>258</b>	<b>177</b>
Autres produits et charges financiers	-12	-61	-2
Charge nette d'impôt	0	-67	0
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-3 050</b>	<b>-7 570</b>	<b>-2 624</b>
part minoritaires	2	11	0
<b>Résultat net consolidé part du groupe</b>	<b>-3 048</b>	<b>-7 559</b>	<b>-2 624</b>
Autres éléments du résultat global	0	0	0
<b>Résultat net global consolidé</b>	<b>-3 050</b>	<b>-7 570</b>	<b>-2 624</b>
part minoritaires	2	11	0
<b>RESULTAT NET GLOBAL CONSOLIDE PART DU GROUPE</b>	<b>-3 048</b>	<b>-7 559</b>	<b>-2 624</b>
Résultat net consolidé par action (en €)	-0,25	-0,63	-0,22
Résultat net consolidé dilué par action (en €)	-0,25	-0,62	-0,22

## Bilan

(en K€)	30/06/17	31/12/16	30/06/16
<b>ACTIFS</b>			
Ecart d'acquisition	0	0	0
Actifs incorporels	7 408	6 020	4 925
Actifs corporels	17 245	17 613	14 884
Actifs financiers non courants	133	140	132
Impôts différés actifs	3 236	3 236	3 302
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>28 022</b>	<b>27 009</b>	<b>23 244</b>
Stocks	683	558	0
Créances clients	17	7	55
Créances d'impôt sur les sociétés	0	0	0
Autres créances	2 718	2 814	3 624
Autres actifs courants non financiers	0	0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 248	15 707	22 273
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>13 666</b>	<b>19 086</b>	<b>25 952</b>
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>41 688</b>	<b>46 095</b>	<b>49 196</b>
<b>PASSIFS</b>			
Capital	484	484	484
Primes	40 549	50 289	50 289
Réserves et RAN	-4 389	-6 582	-6 449
Résultat net global	-3 047	-7 559	-2 623
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>33 597</b>	<b>36 632</b>	<b>41 701</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>-45</b>	<b>-43</b>	<b>17</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>33 552</b>	<b>36 589</b>	<b>41 718</b>
Dettes financières	3 386	3 348	2 933
Engagements de fin de carrière	64	64	65
Provisions pour risques non courantes	0	0	355
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>3 450</b>	<b>3 412</b>	<b>3 353</b>
Découverts bancaires	0	0	0
Comptes courants	0	0	0
Autres dettes financières	0	0	0
Provisions pour risques courantes	301	590	0
Dettes d'impôts sur les sociétés	0	0	0
Dettes fournisseurs	1 704	3 175	1 602
Autres passifs courants	2 681	2 329	2 523
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>	<b>4 686</b>	<b>6 094</b>	<b>4 125</b>
<b>TOTAL PASSIFS</b>	<b>41 688</b>	<b>46 095</b>	<b>49 196</b>

**Tableau des flux de trésorerie**

(en K€)	30/06/2017	31/12/2016	31/12/2015
<b>Résultat net global</b>	<b>-3 050</b>	<b>-7 570</b>	<b>-5 295</b>
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	580	1 840	992
Charges calculées sur paiements en actions	18	-138	117
Autres charges calculées	0	0	0
Variation des impôts différés	0	66	0
Quote-part sociétés mises en équivalence	0	0	0
Plus ou moins values de cessions	-1	235	0
Quote-part subventions en résultats	0	0	0
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>-2 453</b>	<b>-5 567</b>	<b>-4 186</b>
Coût de l'endettement financier brut	34	70	56
Charges d'impôts	0	0	0
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt</b>	<b>-2 419</b>	<b>-5 497</b>	<b>-4 130</b>
Impôts payés	0	15	0
Variation de fournitures consommables	-125	-373	12
Variation du poste de clients	-10	509	-486
Variation du poste fournisseurs	-1 492	1 165	1 078
Variation des autres actifs et passifs courants (a)	126	712	-279
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>-1 501</b>	<b>2 028</b>	<b>325</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE</b>	<b>-3 920</b>	<b>-3 469</b>	<b>-3 805</b>
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-1 674	-2 460	-2 039
Quote-part des subventions et CIR liée aux projets de développements activés	267	595	739
Acquisitions d'autres actifs corporels et incorporels	-483	-6 848	-8 407
Variation des dettes sur immobilisations	340	-304	-264
Acquisitions d'immobilisations financières	0	0	-1
Cessions d'actifs corporels et incorporels	2	0	5
Cessions d'actifs financiers	7	211	4
Flux de trésoreries liées aux acquisitions et cessions de filiales	0	0	0
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>	<b>-1 541</b>	<b>-8 806</b>	<b>-9 963</b>
Augmentation de capital liée à la société mère	0	0	727
Augmentation de capital liée aux filiales	0	0	49
Acquisitions et cessions d'actions propres	-3	-7	-8
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	0	332	889
Remboursement d'emprunts et autres dettes financières	0	0	0
Variation de comptes courants	2	51	-54
Intérêts versées sur emprunts et dettes financières	0	0	0
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>-1</b>	<b>376</b>	<b>1 603</b>
Variation de trésorerie	-5 462	-11 899	-12 165
Trésorerie d'ouverture (1)	15 708	27 607	39 772
Trésorerie de clôture (1)	10 246	15 708	27 607
(a): dont variation du Crédit d'impôt recherche:	-500	1 312	-1 347