

Communiqué de presse

Résultats annuels 2017 et développements commerciaux

Libourne – 5 mars 2018 – Fermentalg (Euronext – FALG), acteur majeur français des micro algues pour la nutrition et la santé, présente ses résultats annuels 2017. Le Conseil d'administration de Fermentalg, réuni sous la présidence de Philippe Lavielle, a arrêté les comptes au 31 décembre 2017. Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport d'audit relatif à la certification est en cours d'élaboration.

Philippe Lavielle, PDG de Fermentalg, déclare : « 2017 a été avant tout une année de consolidation. D'un point de vue financier, des levées de fonds réalisées avec succès nous permettent de terminer l'année avec une trésorerie disponible de 21,8 M€. D'un point de vue commercial, la mise sur le marché de notre première huile algale naturellement riche en Oméga-3 et la signature d'un premier accord de distribution avec la société européenne IMCD marquent l'ouverture d'un nouveau chapitre pour notre entreprise. Enfin, la conclusion d'un accord stratégique avec DIC Corporation, acteur majeur japonais de l'industrie chimique mondiale, nous permet d'accélérer le développement de deux nouveaux produits innovants destinés au marché de la nutrisanté. En 2017, Fermentalg a aussi maintenu un niveau élevé de dépenses opérationnelles, tant sur le plan technologique qu'industriel, pour renforcer son pipeline de produits à court et moyen terme. Tout cela nous permet d'aborder 2018 avec une confiance accrue dans le potentiel commercial de l'entreprise. »

21,8 M€ de trésorerie disponible à fin 2017

L'année 2017 a été marquée par le succès de deux opérations financières, une augmentation de capital de 12,6 M€ largement souscrite par les actionnaires actuels et de nouveaux investisseurs, et l'émission d'un emprunt obligataire convertible de 5 M€ souscrit par DIC Corporation dans le cadre du partenariat stratégique conclu entre les deux groupes.

Ces opérations ont renforcé significativement la trésorerie de l'entreprise afin de lui permettre la mise en œuvre de sa stratégie industrielle et commerciale. La consommation de trésorerie par l'activité¹ est restée stable sur l'exercice 2017 à 7,3 M€. La montée en charge industrielle et l'investissement continu en R&D et propriété intellectuelle ont été compensés par une baisse des honoraires et autres charges non courantes. La variation du besoin en fonds de roulement a eu un impact négatif de -1,9 M€ en 2017 contre +2,0 M€ en 2016 alors que les investissements (hors R&D) ont été fortement réduits à -1,1 M€ en 2017 contre -6,8 M€ en 2016.

¹ Correspondance avec le tableau des flux de trésorerie : Capacité d'autofinancement + production d'immobilisations (R&D immobilisée) + quote-part des subventions et CIR liée aux projets de développements activés

Au 31 décembre 2017, la trésorerie disponible ressort ainsi à 21,8 M€ contre 15,7 M€ au 31 décembre 2016 pour des fonds propres de 41,2 M€. Les dettes financières, d'un montant de 8,0 M€, sont constituées d'avances remboursables sur les programmes d'innovation et de l'emprunt obligataire convertible.

Un pipeline renforcé de nouveaux produits

Aux trois gammes de produits algaux déjà en développement et destinées au marché de la nutriment (Oméga-3, phycocyanine et protéine algale) viennent désormais s'ajouter deux nouveaux programmes en collaboration étroite avec notre partenaire japonais DIC Corporation. Tous ces produits innovants répondent aux grandes tendances de fonds qui transforment le marché de l'agroalimentaire : le besoin croissant de naturalité (moins de synthétique dans nos aliments), l'alliance de plus en plus étroite entre nutrition et santé (se soigner en mangeant) et le respect croissant de l'environnement (pas d'OGM ni d'exploitation trop intensive des ressources naturelles).

Conformément à son plan de marche, Fermentalg a lancé son premier produit en 2017, une huile algale riche en DHA (DHA ORIGINS 350® avec concentration de 350 mg/g d'huile minimum). En quelques mois, Fermentalg a validé l'ensemble des étapes technologiques et réglementaires, produit les premiers lots industriels et signé un accord de distribution européen avec le groupe IMCD, un leader dans la commercialisation, le marketing et la distribution de produits chimiques de spécialité et d'ingrédients alimentaires.

Ces étapes clés franchies, associées aux nombreux contacts commerciaux engagés, mettent Fermentalg dans les meilleures dispositions pour réussir le lancement, en 2018, de son deuxième produit DHA ORIGINS 550®, l'Oméga-3 algal naturellement le plus concentré du marché² (concentration de 550 mg/g d'huile minimum). Ce produit, qui suscite d'ores et déjà des marques d'intérêt certaines, sera dévoilé à l'occasion de l'édition 2018 VITAFOODS EUROPE en mai prochain.

Au-delà, la feuille de route de Fermentalg prévoit le lancement d'une protéine algale en 2019 et d'un premier colorant algal en 2020. Ce pipeline est renforcé par le partenariat stratégique avec DIC Corporation dont le volet opérationnel est centré sur le co-développement de deux nouveaux produits, dont une phycocyanine innovante.

Enfin, le développement d'un « puits de carbone » urbain et industriel, destiné à purifier l'atmosphère ambiante par captation de CO₂ et autres particules polluantes, en partenariat avec le groupe SUEZ, a connu des avancées majeures. Les partenaires ont démarré, en 2017, deux programmes tests, l'un pour la captation des fumées d'incinération et l'autre en plein cœur de Paris dédié aux gaz d'échappement.

À propos de Fermentalg :

Fermentalg est un des acteurs majeurs français du secteur des micro algues. Basée à Libourne (Nouvelle Aquitaine), la société est engagée dans la production d'huiles, de pigments et de protéines à partir de l'exploitation bio-industrielle des micro algues. 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

² Source : la Société



Contact Journalistes :

ACTUS finance & communication
Alexandra PRISA
Tél. : +33 (0)1 53 67 36 90
aprisa@actus.fr

Contact Investisseurs :

ACTUS finance & communication
Jérôme FABREGUETTES-LEIB
Tél. : +33 (0)1 53 67 36 78
jfl@actus.fr

Etat du résultat global

(en K€)	31/12/2017	31/12/2016
Chiffre d'affaires	170	137
Autres produits liés à l'activité	1 103	568
Coûts de production	-1 115	-133
Frais de recherche et développement	-4 522	-2 566
Frais administratifs et commerciaux	-2 873	-4 250
Résultat opérationnel avant paiement en actions et éléments non courants	-7 237	-6 244
Charges de personnel liées aux paiements en actions	-35	138
Autres produits et charges opérationnels non courants	30	-1 594
Résultat opérationnel après paiement en actions et éléments non courants	-7 242	-7 700
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	43	328
Coût de l'endettement financier brut	-72	-70
Coût de l'endettement financier net	-29	258
Autres produits et charges financiers	0	-61
Charge nette d'impôt	0	-67
Résultat net consolidé	-7 271	-7 570
Part minoritaires	2	11
RESULTAT NET GLOBAL CONSOLIDE PART DU GROUPE	-7 269	-7 559
Résultat net consolidé par action (en €)	-0,56	-0,63
Résultat net consolidé dilué par action (en €)	-0,56	-0,62

Bilan

(en K€)	31/12/2017	31/12/2016
ACTIFS		
Actifs incorporels	8 069	6 020
Actifs corporels	16 511	17 613
Actifs financiers non courants	171	140
Impôts différés actifs	3 236	3 236
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	27 987	27 009
Stocks	840	558
Créances clients	113	7
Autres créances	3 313	2 814
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21 752	15 707
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	26 018	19 086
TOTAL ACTIFS	54 005	46 095
PASSIFS		
Capital	686	484
Primes	52 036	50 289
Réserves et RAN	-4 261	-6 582
Résultat net global	-7 269	-7 559
Capitaux propres part du groupe	41 192	36 632
Intérêts minoritaires	0	-43
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	41 192	36 589
Dettes financières	7 958	3 348
Engagements de fin de carrière	70	64
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	8 028	3 412
Provisions pour risques courantes	305	590
Dettes fournisseurs	1 830	3 175
Autres passifs courants	2 650	2 329
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	4 785	6 094
TOTAL PASSIFS	54 005	46 095

Tableau des flux de trésorerie

(en K€)	31/12/2017	31/12/2016
Résultat net global	-7 271	-7 570
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	1 914	1 840
Charges calculées sur paiements en actions	35	-138
Variation des impôts différés	0	66
Plus ou moins values de cessions	0	235
Capacité d'autofinancement	-5 323	-5 567
Coût de l'endettement financier brut	62	70
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt	-5 261	-5 497
Impôts payés	0	15
Variation de fournitures consommables	-282	-373
Variation du poste de clients	-106	509
Variation du poste fournisseurs	-1 194	1 165
Variation des autres actifs et passifs courants (a)	-321	712
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 903	2 028
FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ	-7 164	-3 469
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-2 481	-2 460
Quote-part des subventions et CIR liée aux projets de développements activés	430	595
Acquisitions d'autres actifs corporels et incorporels	-1 091	-6 848
Variation des dettes sur immobilisations	-3	-304
Cessions d'actifs financiers	-31	211
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENTS	-3 176	-8 806
Augmentation de capital liée à la société mère	11 688	0
Acquisitions et cessions d'actions propres	3	-7
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	4 694	332
Variation de comptes courants	0	51
Intérêts versés sur emprunts et dettes financières	0	0
FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	16 385	376
Variation de trésorerie	6 045	-11 899
Trésorerie d'ouverture (1)	15 708	27 607
Trésorerie de clôture (1)	21 752	15 708
(a): dont variation du Crédit d'impôt recherche:	-1 153	1 312