

Communiqué de presse

Résultats semestriels et perspectives pour le 2nd semestre 2018

Libourne – 13 septembre 2018 – Fermentalg (Euronext – FALG), acteur majeur français des micro algues pour la nutrition et la santé, présente ses résultats semestriels 2018 et dévoile ses perspectives pour le second semestre.

A cette occasion, Philippe Lavielle, PDG de Fermentalg, déclare : « *Nous avons désormais finalisé les étapes préalables à la commercialisation de notre gamme d'huiles algales DHA ORIGINS® et comptons enregistrer les premières commandes importantes au cours du second semestre 2018. En parallèle, nous avançons à grands pas sur le développement de notre plateforme protéines et pigments naturels alimentaires, notamment dans le cadre de notre partenariat avec le groupe japonais DIC Corporation. Tout ceci a été réalisé dans un cadre financier strict qui nous a permis de réduire notre consommation de cash par rapport au 1^{er} semestre 2017.* »

Commercialisation de la gamme DHA ORIGINS®

La présentation, en mai dernier, de DHA ORIGINS 550®, lors de l'édition 2018 VITAFODDS EUROPE, a confirmé l'intérêt de grands acteurs du marché des compléments alimentaires pour la 1^{ère} huile algale avec une concentration naturelle minimum de 550 mg/g.

Dans le cadre de la qualification commerciale de ce nouveau produit au 1^{er} semestre 2018, Fermentalg a enregistré des premières ventes de DHA ORIGINS 550®. Cependant, le chiffre d'affaires de 110 k€¹ à fin juin 2018 est essentiellement lié à un accord de propriété intellectuelle avec un groupe partenaire.

Fermentalg confirme son objectif prioritaire de concrétiser toutes les actions commerciales initiées sur sa gamme de produits DHA ORIGINS® en signant des accords commerciaux portant sur des volumes et des montants significatifs au cours du second semestre.

Avancées sur les protéines et les pigments naturels

Fermentalg annonce des avancées importantes dans le développement à échelle pilote de sa deuxième plateforme technologique liée à la protéine algale et à la phycocyanine, un colorant bleu naturel très recherché par l'industrie agro-alimentaire. Plusieurs campagnes de fermentation à l'échelle de 1 000 et 2 000 litres ont été réalisées avec succès par les équipes techniques et les premières études d'ingénierie ont été réalisées en vue de la construction d'une usine de démonstration semi-industrielle.

¹ Dans le cadre de l'arrêté de ses comptes semestriels et de l'application de la norme IFRS 15, Fermentalg a reclassé en Autres produits la refacturation des frais de R&D dans le cadre de projets collaboratifs, antérieurement incluse dans le chiffre d'affaires. Ceci explique l'écart avec le chiffre d'affaires estimé non audité publié le 19 juillet 2018.

Les perspectives industrielles et commerciales ont conduit Fermentalg à activer, à compter du 1^{er} janvier 2018, les frais de recherche et développement engagés sur les projets liés à cette deuxième plateforme technologique.

En parallèle, les projets de codéveloppement engagés avec DIC Corporation, l'un des acteurs majeurs de l'industrie chimique japonaise, avancent selon le calendrier prévu, les partenaires ayant désormais sélectionné le second produit cible (confidentiel) en complément d'une phycocyanine thermotolérante déjà annoncée.

Trésorerie de 17,4 M€ à fin juin 2018

La saine gestion des ressources financières de l'entreprise a permis de réduire la consommation de trésorerie² à 4,6 M€ sur le 1^{er} semestre 2018 contre 5,5 M€ sur le 1^{er} semestre 2017. La diminution des frais administratifs a compensé la hausse des frais de production et de déploiement industriel.

Après prise en compte des flux de financement (+200 k€ sur le semestre), la trésorerie brute³ s'élève à 17,4 M€ à fin juin 2018, contre 21,8 M€ à fin décembre 2017. La trésorerie nette d'endettement, constitué de l'emprunt obligataire convertible souscrit par DIC Corporation et d'avances remboursables sur les programmes de développement, ressort à 9,0 M€ (13,8 M€ au 31 décembre 2017) pour des fonds propres de 38,3 M€ (41,2 M€ à fin 2017).

Mise à disposition du rapport financier semestriel

Les comptes semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 6 septembre 2018 et ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux comptes. Le rapport financier est mis à la disposition du public ce jour et déposé à l'Autorité des marchés financiers (AMF). Il peut être consulté sur le site Internet de la société (<https://www.fermentalg.com/fr/rapports-financiers.html>).

À propos de Fermentalg :

Expert dans la recherche et l'exploitation bioindustrielle des micro algues, Fermentalg a pour objectif d'offrir des solutions durables et des produits innovants contribuant à l'élaboration de produits sains, naturels et performants. Notre métier : le développement, la production et la commercialisation d'actifs extraits de micro algues à destination de la filière agro-alimentaire et de la nutrimentation. Lipides nutritionnels, colorants et antioxydants naturels ainsi que protéines de spécialité composent l'offre présente et future de notre entreprise.

L'action Fermentalg est cotée sur Euronext à Paris (FR0011271600 - FALG).

Plus d'informations : www.fermentalg.com



² Flux nets de trésorerie générés par l'activité + Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement

³ Trésorerie – Découverts bancaires

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€)	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Chiffre d'affaires	110	170	0
Autres produits liés à l'activité	906	1 103	336
Coûts de production et de déploiement industriel	-658	-1 115	-485
Frais de recherche et développement	-1 503	-4 522	-1 588
Frais administratifs et commerciaux	-1 386	-2 873	-1 619
Résultat opérationnel avant paiement en actions et éléments non courants	-2 532	-7 237	-3 356
Charges de personnel liées aux paiements en actions	-588	-35	-18
Autres produits et charges opérationnels non courants	-42	30	241
Résultat opérationnel après paiement en actions et éléments non courants	-3 162	-7 242	-3 133
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	18	43	134
Coût de l'endettement financier brut	-234	-72	-38
Coût de l'endettement financier net	-216	-29	96
Autres produits et charges financiers	-11	0	-12
Charge nette d'impôt	0	0	0
Résultat net consolidé	-3 389	-7 271	-3 050
Part minoritaires	0	2	2
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	-3 389	-7 269	-3 048
Autres éléments du résultat global	0	0	0
RESULTAT NET GLOBAL CONSOLIDE	-3 389	-7 271	-3 050
Part minoritaires	0	2	2
RESULTAT NET GLOBAL CONSOLIDE PART DU GROUPE	-3 389	-7 269	-3 048
Résultat net consolidé par action (en €)	-0,20	-0,56	-0,25
Résultat net consolidé dilué par action (en €)	-0,20	-0,56	-0,25

Bilan

(en K€)	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
ACTIFS			
Actifs incorporels	9 857	8 069	7 408
Actifs corporels	15 949	16 511	17 245
Actifs financiers non courants	180	171	133
Impôts différés actifs	3 236	3 236	3 236
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	29 223	27 987	28 022
Stocks	1 224	840	683
Créances clients et autres actifs liés aux contrats clients	116	113	17
Autres créances	2 437	3 313	2 718
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 373	21 752	10 248
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	21 150	26 018	13 666
TOTAL ACTIFS	50 373	54 005	41 688
PASSIFS			
Capital	686	686	484
Primes	42 958	52 036	40 549
Réserves et RAN	-1 929	-4 261	-4 388
Résultat net global	-3 388	-7 269	-3 048
Capitaux propres, part du groupe	38 327	41 192	33 597
Intérêts minoritaires	0	0	-45
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	38 327	41 192	33 552
Dettes financières	8 382	7 958	3 386
Engagements de fin de carrière	73	70	64
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	8 455	8 028	3 450
Provisions pour risques courants	305	305	301
Dettes fournisseurs	1 022	1 830	1 704
Autres passifs courants	2 263	2 650	2 681
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	3 590	4 785	4 686
TOTAL PASSIFS	50 373	54 005	41 688

Tableau des flux de trésorerie

(en K€)	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Résultat net global	-3 389	-7 271	-3 050
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	1 039	1 914	580
Charges calculées sur paiements en actions	514	35	18
Variation des impôts différés	0	0	0
Plus ou moins-values de cessions	0	0	-1
Capacité d'autofinancement	-1 835	-5 322	-2 453
Coût de l'endettement financier brut	227	62	34
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt	-1 608	-5 260	-2 419
Impôts payés	0	0	0
Variation de stocks	-384	-282	-125
Variation du poste clients	-3	-106	-10
Variation du poste fournisseurs	-895	-1 194	-1 492
Variation des autres actifs et passifs courants (a)	519	-321	126
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-763	-1 903	-1 501
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE	-2 371	-7 164	-3 920
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-2 319	-2 481	-1 674
Quote-part des subventions et CIR liée aux projets de développements activés	407	430	267
Acquisitions d'autres actifs corporels et incorporels	-351	-1 091	-483
Variation des dettes sur immobilisations	58	-3	340
Cessions d'actifs financiers	-9	-31	7
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	-2 215	-3 176	-1 541
Augmentation de capital liée à la société mère	0	11 688	0
Acquisitions et cessions d'actions propres	10	3	-3
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	372	4 694	0
Variation de comptes courants	0	0	2
Intérêts versés sur emprunts et dettes financières	-175	0	0
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	207	16 385	-1
Variation de trésorerie	-4 379	6 045	-5 462
Trésorerie d'ouverture (1)	21 752	15 708	15 708
Trésorerie de clôture (1)	17 373	21 752	10 246
(a) : dont variation du Crédit d'impôt recherche :	441	-1 153	-500

(1) Trésorerie active, moins découverts bancaires.