

## Résultats 2014 : Des fondations solides pour aborder la phase industrielle et commerciale

**Communiqué de presse – Libourne – 26 mars 2015** – Fermentalg, société de biotechnologie industrielle spécialisée dans la production d’huiles et de protéines issues des microalgues, présente ses résultats annuels 2014 et ses perspectives. Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d’administration du 19 mars 2015. Les procédures d’audit ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures requises pour la publication du rapport financier annuel qui interviendra au plus tard le 30 avril 2015.

A l’issue de cet exercice, Fermentalg dispose de fondations solides pour entamer la prochaine phase de son plan de développement en ligne avec les objectifs fixés lors de l’introduction en Bourse. Les principaux développements de l’exercice 2014 sont :

- **L’enrichissement de la banque de souches (Fermentalg Culture Collection) et le renforcement de sa propriété intellectuelle.** A ce jour, Fermentalg dispose de plus de 2.100 souches de microalgues et d’un portefeuille de 26 familles de brevets (dont 6 déposées en 2014) et à ce jour 7 brevets délivrés sur la technologie, le procédé d’illumination et certaines souches très prometteuses.
- **La mise en place d’une nouvelle organisation interne** tournée vers les marchés avec la création d’une Direction des opérations (couvrant les départements scientifiques et industriels) et de *business units* dédiées aux marchés cibles (nutrition humaine et animale, santé, cosmétologie et chimie). Cette organisation a été enrichie récemment par la nomination de 4 nouveaux Directeurs (Opérations, R&D, Industrialisation et BU nutrition humaine et animale).
- **La sécurisation de l’accès au marché des oméga-3 pour la nutrition humaine** dans le cadre de l’évolution du partenariat avec le Groupe Avril (ex Sofiprotéol) dans leur co-entreprise Proléalg (désormais détenue à 65% par Fermentalg et 35% pour Groupe Avril). A la suite au dépôt du dossier « *Novel Food* » européen et à l’autorisation de vente obtenue tout début 2015, Oleon (filiale du Groupe Avril) distribuera de manière non-exclusive les produits qui seront fabriqués durant une première phase par Fermentalg au sein de son Unité de développement industriel.
- **L’avancée du développement du *pipe produits*** avec le début de *scale up* de l’oméga-6 et les premiers échantillons d’un pigment bleu (Phycocyanine).
- **La construction d’un consortium pour se déployer dans la chimie verte** autour d’un programme collaboratif (Trans’Alg) de 31,2 M€. Fermentalg a fédéré des partenaires de 1<sup>er</sup> plan industriels (Arkema, Condat, Pierre Guérin et Soprema) et académiques (CEA-LCPV, CNRS-Bioteam ICPEES et ITERG) pour valider, à horizon de 5 ans, en démonstrateur préindustriel de 80 m<sup>3</sup> avant de partir à la conquête de marchés variés tels que les bioplastiques et biocarburants.

- **L'augmentation de capital de 40 M€** réalisée dans le cadre de l'introduction en Bourse de Fermentalg sur Euronext à Paris. Cette levée de fonds, sursouscrite 4 fois, permet notamment à la société de financer la construction de l'UDI.

#### **40 M€ de trésorerie au 31 décembre 2014.**

Sur l'année 2014, les revenus issus des contributions financières de partenaires industriels de Fermentalg se sont élevées à 0,9 M€ contre 0,2 M€ en 2013. Les produits opérationnels, intégrant les subventions et le Crédit d'Impôt Recherche, s'élèvent à 2,3 M€, en progression de +62% sur un an.

La progression des charges opérationnelles courantes (+55% à 5,7 M€) traduit la montée en puissance de la société en termes de recherche et développement (+27% à 3,3 M€) et de ressources financières, administratives et commerciales (+126% à 2,3 M€). Au 31 décembre 2014, Fermentalg comptait 58 collaborateurs (60 au 25 mars 2015).

Sur l'exercice, le résultat opérationnel courant, avant paiement en actions, ressort ainsi à -3,4 M€ (-2,3 M€ en 2013).

Après prise en compte des autres charges opérationnelles et du produit net de la trésorerie, le résultat net 2014 atteint -4,0 M€ contre -1,8 M€ en 2013.

Au 31 décembre 2014, Fermentalg dispose de 48,8 M€ de fonds propres, d'une trésorerie de 39,8 M€ et d'une trésorerie nette de 37,8 M€ après prise en compte des avances remboursables accordées par Bpifrance dans le cadre des programmes collaboratifs.

#### **2015, construction de l'outil industriel – 2016, conquête commerciale**

L'exercice 2015 qui vient de s'ouvrir doit concrétiser l'ambition industrielle de Fermentalg et sera dédié à la phase pré-commerciale du développement, notamment à :

- **La construction de l'Unité de développement industriel** dont la 1<sup>ère</sup> pierre a été symboliquement posée le 12 février dernier. Ce site, dont la capacité de production initiale doit être supérieure à 400 tonnes d'huiles de microalgues par an, représente un investissement d'environ 20 M€.
- **L'obtention des autorisations administratives** pour adresser les différents marchés visés. Fermentalg a reçu l'agrément « *Novel Food* » européen pour son premier produit, l'huile enrichie en DHA (oméga-3) pour le vaste marché de la nutrition humaine, et prévoit de déposer des demandes d'autorisations dans d'autres régions.
- **La qualification commerciale** auprès des futurs clients dès cette année.
- **La mise en œuvre de nouvelles alliances** dans une géographie plus internationale et sur le marché de la nutrition aquacole.

Dès 2016, Fermentalg devrait ainsi être en mesure de réaliser les premières ventes des produits propres, issues de son unité de production, conformément à l'engagement pris lors de l'introduction en Bourse. La production issue de l'UDI sera dédiée en priorité au marché de la nutrition humaine (oméga-3 et oméga-6) adressé par Fermentalg en direct et au travers des co-entreprises Proléalg et Polaralg.

**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 :**

**Fermentalg**

Pierre CALLEJA  
Président Directeur Général  
Tél : +33 (0)5 57 25 02 20  
[pcalleja@fermentalg.com](mailto:pcalleja@fermentalg.com)

**ACTUS finance & communication**

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

**Contact Investisseurs :**

**Fermentalg**

Paul MICHALET  
Directeur Finance, Stratégie et Business Développement  
Tél. : +33 (0)5 57 25 79 78  
[pmichalet@fermentalg.com](mailto:pmichalet@fermentalg.com)

**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€)	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>900</b>	<b>181</b>
Autres produits liés à l'activité	1 405	1 241
Coûts de production	0	0
Frais de recherche et développement	-3 315	-2 617
Frais administratifs et commerciaux	-2 343	-1 038
Autres produits et charges opérationnels	0	-37
<b>Résultat opérationnel avant paiement en actions</b>	<b>-3 353</b>	<b>-2 271</b>
Charges de personnel liées aux paiements en actions	-625	-470
Autres produits et charges opérationnels non courants	-393	0
<b>Résultat opérationnel après paiement en actions</b>	<b>-4 370</b>	<b>-2 740</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	331	21
Coût de l'endettement financier brut	-49	-41
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>282</b>	<b>-20</b>
Autres produits et charges financiers	53	-8
Charge nette d'impôt	-14	1 013
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-4 050</b>	<b>-1 755</b>
part minoritaires	1	0
<b>Résultat net consolidé part du groupe</b>	<b>-4 049</b>	<b>-1 755</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat net global consolidé</b>	<b>-4 050</b>	<b>-1 755</b>
part minoritaires	1	0
<b>Résultat net global consolidé part du groupe</b>	<b>-4 049</b>	<b>-1 755</b>
Résultat net consolidé par action (en euros)	-0,41	-0,24
Résultat net consolidé dilué par action (en euros)	-0,40	-0,23

## Bilan

(en K€)	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b>ACTIFS</b>		
Ecarts d'acquisition	0	0
Actifs incorporels	2 953	1 910
Actifs corporels	5 042	3 139
Actifs financiers non courants	348	1
Impôts différés actifs	3 303	3 266
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>11 645</b>	<b>8 316</b>
Stocks	0	0
Créances clients	30	216
Créances d'impôt sur les sociétés	0	0
Autres actifs courants non financiers	1 880	1 919
Trésorerie et équivalents de trésorerie	39 830	7 317
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>41 740</b>	<b>9 452</b>
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>53 385</b>	<b>17 768</b>
<b>PASSIFS</b>		
Capital	475	296
Primes	55 914	18 320
Réserves et RAN	-3 524	-2 070
Résultat net global	-4 049	-1 755
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>48 816</b>	<b>14 790</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>-25</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>48 790</b>	<b>14 790</b>
Dettes financières	2 007	620
Engagements de fin de carrière	71	10
Provisions pour risques non courantes	300	0
Autres passifs non courants	0	0
Entreprises associées	0	0
Impôts différés passifs	0	0
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>2 378</b>	<b>630</b>
Découverts bancaires	58	109
Comptes courants	0	0
Autres dettes financières	0	113
Provisions pour risques courantes	0	0
Dettes d'impôts sur les sociétés	30	0
Dettes fournisseurs	704	545
Autres passifs courants	1 425	1 581
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>	<b>2 217</b>	<b>2 348</b>
<b>TOTAL PASSIFS</b>	<b>53 385</b>	<b>17 768</b>

## Tableau des flux de trésorerie

**31/12/2014**
**31/12/2013**

<b>Resultat net global</b>	<b>-4 050</b>	<b>-1 755</b>
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	1 133	572
Charges calculées sur paiements en actions	625	470
Autres charges calculées	0	0
Variation des impôts différés	11	-1 012
Quote-part sociétés mises en équivalence	24	
Plus ou moins values de cessions	0	0
Quote-part subventions en résultats	-28	-47
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>-2 285</b>	<b>-1 772</b>
Coût de l'endettement financier brut	49	39
Charges d'impôts	0	0
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt</b>	<b>-2 236</b>	<b>-1 733</b>
Impôts payés	0	0
Variation de fournitures consommables	-73	-59
Variation du poste de clients	182	-611
Variation du poste fournisseurs	275	-374
Variation des autres actifs et passifs courants (a)	-557	-871
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>-173</b>	<b>-1 915</b>
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>-2 409</b>	<b>-3 648</b>
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-1 416	-1 443
Quote-part des subventions et CIR liée aux projets de dévelp activés	438	590
Acquisitions d'autres actifs corporels et incorporels	-2 742	-1 013
Variation des dettes sur immobilisations	320	89
Acquisitions d'immobilisations financières	-346	0
Cessions d'actifs corporels et incorporels	0	0
Cessions d'actifs financiers	0	0
Flux de trésorerie liées aux acquisitions et cessions de filiales	51	0
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-3 695</b>	<b>-1 777</b>
Augmentation de capital	37 774	11 545
Acquisitions et cessions d'actions propres	-325	
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	1 287	0
Remboursement d'emprunts et autres dettes financières	0	0
Variation de comptes courants	-68	35
Intérêts versées sur emprunts et dettes financières	0	-23
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>38 668</b>	<b>11 557</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>32 564</b>	<b>6 132</b>
Trésorerie d'ouverture (1)	7 208	1 076
Trésorerie de clôture (1)	39 772	7 208
(a): dont variation du Crédit d'impôt recherche:	164	-985