

## Communiqué de presse

### Résultats annuels 2016

**Libourne – 29 mars 2017** – Fermentalg, société de biotechnologie industrielle spécialisée dans la production d’huiles, de protéines et de pigments issues des microalgues, présente ses résultats annuels 2016. Le Conseil d’administration de Fermentalg, réuni le 8 mars 2017 sous la présidence de Philippe Lavielle, a arrêté les comptes au 31 décembre 2016. Les procédures d’audit par les Commissaires aux comptes sont finalisées. Le rapport financier annuel sera publié au plus tard le 30 avril prochain.

#### Principaux axes de développement

En 2016, Fermentalg a décidé de focaliser ses ressources sur les programmes de développement court et moyen terme (1 à 3 ans) considérés comme prioritaires, dont :

- L’industrialisation et la commercialisation de l’huile d’algue oméga-3 **DHA350** ;
- L’industrialisation et la commercialisation de l’huile d’algue oméga-3 concentrée **DHA550** ;
- Le développement de procédés et l’industrialisation d’un **pigment bleu** naturel alimentaire à base de Phycocyanine;
- Le développement de procédés et l’industrialisation d’une **protéine algale antioxydante** pour l’alimentation humaine et animale.

La société a également décidé de poursuivre le partenariat avec le groupe SUEZ sur le développement d’un « **puits de carbone** » urbain et industriel destiné à purifier l’atmosphère ambiante par captation de CO<sub>2</sub> et autres particules polluantes.

Enfin, Fermentalg a poursuivi ses efforts de recherche sur le projet **Astaxanthine**, un pigment rouge naturel destiné à l’alimentation et la cosmétique, et son programme collaboratif avec Adisseo dans la nutrition animale.

#### Adaptation des ressources à la feuille de route

Sur l’année 2016, les produits d’exploitation (chiffre d’affaires et Crédit Impôt Recherche, subventions) se sont élevés à 0,7 M€.

Conformément au plan stratégique et au budget, les effectifs R&D sont passés de 46 personnes en décembre 2015 à 37 en décembre 2016. Fermentalg détient 20 familles de brevets à fin 2016, dont 2 nouvelles déposées dans l’année. En tenant compte des partenariats de développement engagés par la société en 2016, le budget global de R&D est resté stable à 5,0 M€.

Les dépenses administratives et commerciales sont restées stables (4,3 M€ sur l’exercice) afin de structurer l’entreprise et la préparer au déploiement industriel et commercial.

Le résultat opérationnel courant<sup>1</sup> ressort ainsi à -6,2 M€ en 2016 contre -5,7 M€ en 2015. Après prise en compte des autres charges opérationnelles (1,6 M€ lié essentiellement au repositionnement stratégique) et des produits nets de trésorerie (0,3 M€ contre 0,5 M€ en 2015), le résultat net ressort à -7,6 M€ contre -5,3 M€ en 2015.

#### **15,7 M€ de trésorerie disponible à fin 2016**

Au 31 décembre 2016, les fonds propres s'élèvent à 36,6 M€ et la trésorerie brute est de 15,7 M€ (28,5 M€ au 31 décembre 2015) après prise en compte des investissements industriels de 5,3 M€ sur le site de Libourne et de 1,5 M€ dans l'usine partenaire de Pomacle. Les dettes financières, d'un montant de 3,3 M€, sont constituées d'avances remboursables sur les programmes d'innovation. Fermentalg estime ainsi disposer d'une trésorerie suffisante pour financer son plan de développement en 2017. La société travaille d'ores et déjà sur les solutions de financement visant à accompagner son déploiement industriel et commercial.

#### **Perspectives : lancement industriel et commercial du DHA350**

L'année 2017 doit permettre de concrétiser le lancement industriel et commercial du DHA350. Les priorités du début d'année portent sur :

- La mise en place d'une équipe commerciale sous l'impulsion du nouveau Directeur Commercial ;
- La diffusion d'échantillons auprès de distributeurs et industriels du secteur agro-alimentaire pour leur permettre de tester et valider les produits ;
- Le perfectionnement du procédé de production sur le site de Pomacle.

Conformément au calendrier présenté début 2016, Fermentalg prévoit également, cette année, la finalisation du développement et l'industrialisation à grande échelle du DHA550, une huile Omega 3 concentrée. Les développements préindustriels et réglementaires en vue de la mise sur le marché de la protéine antioxydante alimentaire et de la Phycocyanine feront également partie des priorités de 2017.

#### **À propos de Fermentalg :**

Basée à Libourne (Gironde), Fermentalg est une société de biotechnologie industrielle, un des leaders mondiaux dans la production d'huiles, de protéines et de pigments par fermentation de microalgues. Ses marchés principaux sont l'alimentation humaine et animale. 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)

---

<sup>1</sup> Résultat opérationnel avant paiement en actions

## Etat du résultat global

(en K€)	31/12/16	31/12/15
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>137</b>	<b>479</b>
Autres produits liés à l'activité	568	1 185
Coûts de production	-133	0
Frais de recherche et développement	-2 566	-3 096
Frais administratifs et commerciaux	-4 250	-4 236
<b>Résultat opérationnel avant paiement en actions et éléments non courants</b>	<b>-6 244</b>	<b>-5 668</b>
Charges de personnel liées aux paiements en actions	138	-117
Autres produits et charges opérationnels non courants	-1 594	-50
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-7 700</b>	<b>-5 836</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	328	581
Coût de l'endettement financier brut	-70	-56
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>258</b>	<b>525</b>
Autres produits et charges financiers	-61	16
Charge nette d'impôt	-67	0
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-7 570</b>	<b>-5 295</b>
part minoritaires	11	6
<b>RESULTAT NET GLOBAL CONSOLIDE PART DU GROUPE</b>	<b>-7 559</b>	<b>-5 288</b>
Résultat net consolidé par action (en €)	-0,63	-0,44
Résultat net consolidé dilué par action (en €)	-0,62	-0,43

**Bilan**

(en K€)	31/12/16	31/12/15
<b>ACTIFS</b>		
Ecart d'acquisition	0	0
Actifs incorporels	6 020	4 241
Actifs corporels	17 613	12 455
Actifs financiers non courants	140	351
Impôts différés actifs	3 236	3 302
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>27 009</b>	<b>20 349</b>
Stocks	558	0
Créances clients	7	516
Créances d'impôt sur les sociétés	0	15
Autres actifs courants non financiers	2 814	3 969
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 707	28 506
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>19 086</b>	<b>33 006</b>
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>46 095</b>	<b>53 355</b>
<b>PASSIFS</b>		
Capital	484	484
Primes	50 289	56 632
Réserves et RAN	-6 582	-7 466
Résultat net global	-7 559	-5 287
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>36 632</b>	<b>44 362</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>-43</b>	<b>17</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>36 589</b>	<b>44 380</b>
Dettes financières	3 348	2 902
Engagements de fin de carrière	64	56
Provisions pour risques non courants	0	300
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>3 412</b>	<b>3 258</b>
Découverts bancaires	0	900
Provisions pour risques courants	590	0
Dettes fournisseurs	3 175	1 881
Autres passifs courants	2 329	2 936
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>	<b>6 094</b>	<b>5 717</b>
<b>TOTAL PASSIFS</b>	<b>46 095</b>	<b>53 355</b>

**Tableau des flux de trésorerie**

(en K€)	31/12/16	31/12/15
<b>Résultat net global</b>	<b>-7 570</b>	<b>-5 295</b>
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	1 840	992
Charges calculées sur paiements en actions	-138	117
Variation des impôts différés	66	0
Plus ou moins-values de cessions	235	0
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>-5 567</b>	<b>-4 186</b>
Coût de l'endettement financier brut	70	56
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt</b>	<b>-5 497</b>	<b>-4 130</b>
Impôts payés	15	0
Variation de fournitures consommables	-373	12
Variation du poste de clients	509	-486
Variation du poste fournisseurs	1 165	1 078
Variation des autres actifs et passifs courants (a)	712	-279
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>2 028</b>	<b>325</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE</b>	<b>-3 469</b>	<b>-3 805</b>
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-2 460	-2 039
Quote-part des subventions et CIR liée aux projets de développements activés	595	739
Acquisitions d'autres actifs corporels et incorporels	-6 849	-8 407
Variation des dettes sur immobilisations	-304	-264
Acquisitions d'immobilisations financières	0	-1
Cessions d'actifs corporels et incorporels	0	5
Cessions d'actifs financiers	211	4
Flux de trésoreries liées aux acquisitions et cessions de filiales	0	0
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>	<b>-8 807</b>	<b>-9 963</b>
Augmentation de capital liée à la société mère	0	727
Augmentation de capital liée aux filiales	0	49
Acquisitions et cessions d'actions propres	-7	-8
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	332	889
Variation de comptes courants	51	-54
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>376</b>	<b>1 603</b>
Variation de trésorerie	-11 899	-12 165
Trésorerie d'ouverture (1)	27 607	39 772
Trésorerie de clôture (1)	15 708	27 607
(a): dont variation du Crédit d'impôt recherche:	1 312	-1 347

\* : en 2015, le stock de fournitures consommables était classé dans les autres actifs courants non financiers pour 185K€