



AFYREN publie ses résultats financiers semestriels 2022

- **Mise en service industrielle d'AFYREN NEOXY initiée en mars, en ligne avec le calendrier et le budget annoncés**
- **Résultat net de – 4,2 M€ conforme au plan de développement annoncé lors de l'IPO (démarrage en cours de la première usine et préparation des prochaines)**
- **Sécurisation de la vente de 70% de la production anticipée des acides organiques issue de l'usine AFYREN NEOXY, grâce à de nombreux contrats stratégiques sur l'ensemble des marchés prioritaires d'AFYREN**

Clermont-Ferrand/Lyon, le 27 septembre 2022 à 17h45 CEST – AFYREN, société de greentech qui offre aux industriels des produits biosourcés et bas-carbone grâce à sa technologie de fermentation basée sur un modèle complètement circulaire, annonce aujourd’hui ses résultats pour le premier semestre de l’exercice en cours, clos le 30 juin 2022 et arrêtés par le Conseil d’Administration du 27 septembre 2022¹.

Nicolas SORDET, Directeur Général d'AFYREN déclare : « *Après une année 2021 riche en défis et réalisations, ce premier semestre aura été l'occasion de poursuivre et de décliner notre stratégie commerciale, industrielle et RSE. La mise en service industrielle de notre usine AFYREN NEOXY sur le site de Carling Saint-Avold a été réalisée conformément au calendrier annoncé et en respectant les budgets. Nous avons également constitué au cours des derniers mois un portefeuille diversifié de clients, composé d'acteurs reconnus sur l'ensemble de nos marchés cibles. Forts de ces atouts et fidèles à nos engagements, nous étudions avec la plus grande attention l'implantation d'une deuxième usine à l'international et confirmons nos perspectives commerciales et financières. Enfin, au terme d'un été au cours duquel le changement climatique a été dans tous les esprits à travers le monde, nous sommes plus que jamais idéalement positionnés et engagés auprès de nos clients afin de les accompagner pour réduire leur impact sur l'environnement.* »

Principaux éléments financiers au 30 juin 2022

En milliers d'euros	06/2022	06/2021	Var. en %
Chiffre d'affaires	1 763	1 522	+16%
Dont licence et développement du savoir-faire industriel	708	708	-
Dont autres prestations de services	1 054	814	+29%
Autre produits	234	122	+91,8%
Achats et charges externes	(1 210)	(514)	(135,4%)

¹ Revue limitée du commissaire aux comptes, rapport en cours d'établissement

Charges du personnel	(3 024)	(1 652)	(83,1%)
Autres charges et amorti.	(343)	(334)	(2,7%)
Résultat opérationnel	(2 580)	(856)	(201,4%)
Résultat financier net	(160)	(222)	+27,9%
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	(1 420)	(463)	(206,7%)
Résultat net	(4 160)	(1 540)	(170,1%)

Le chiffre d'affaires au premier semestre 2022 progresse de 16%, pour atteindre 1,76 M€. Les revenus générés par le contrat de licence s'établissent à 0,71 M€ au S1 2022, inchangés par rapport au premier semestre 2021. Ils proviennent exclusivement de la part forfaitaire de la licence de savoir-faire concédée à AFYREN NEOXY en décembre 2018. Les autres prestations de service de 1,05 M€, en hausse de +29% par rapport à l'an passé, correspondent aux prestations de service facturées par la Société à AFYREN NEOXY dans le cadre des conventions signées entre les deux sociétés.

Les autres produits s'élèvent à 0,2 M€ au S1 2022 contre 0,1 M€ au S1 2021. Ils comprennent essentiellement des subventions d'exploitation (incluant notamment le crédit d'impôt recherche) et des subventions d'investissements reçues.

Les charges opérationnelles courantes s'élèvent à 4,6 M€ contre 2,5 M€ au 30 juin 2021, soit une hausse de +83% à 2,1 M€ résultant essentiellement de l'augmentation des charges de personnel (+ 1,4 M€) et des achats et charges externes (+ 0,7 M€).

Ainsi, avec la phase de démarrage de l'usine AFYREN NEOXY et la préparation des prochaines usines, la Société enregistre logiquement au 30 juin 2022 une baisse de son résultat opérationnel, s'établissant à -2,58 M€.

Le résultat financier s'établit à -0,2 M€ au S1 2022, principalement lié aux charges d'intérêts en lien avec l'endettement financier de la Société et des intérêts liés aux retraitements IFRS.

La quote-part détenue dans le résultat d'AFYREN NEOXY s'élève à - 1,4 M€ au 30 juin 2022 contre -0,5 M€ au 30 juin 2021. Cette évolution s'explique principalement le recrutement de l'équipe nécessaire à l'exploitation de l'usine.

Enfin, le résultat net ressort à -4,2 M€ au 30 juin 2022 contre -1,5 M€ au 30 juin 2021. Cette perte nette est conforme aux attentes de la société, dans une phase où les équipes d'AFYREN et d'AFYREN NEOXY sont pleinement mobilisées pour le démarrage de la première usine et la préparation des prochaines.

Bilan au 30 juin 2022

Au 30 juin 2022, AFYREN bénéficie d'un solide bilan puisque ses capitaux propres s'élèvent à 88,9 M€, soit +159% par rapport au 1^{er} semestre 2021 (principalement lié à l'augmentation de capital dans le cadre de l'introduction en bourse en septembre 2021) et en légère baisse de -4,5% par rapport au 31 décembre 2021.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élevaient à 64,83 M€ au 30 juin 2022, comprenant essentiellement les fonds levés dans le cadre de l'introduction en bourse d'AFYREN en septembre 2021.

L'endettement financier brut s'élevait à 8,6 M€ au 30 juin 2022, comprenant les emprunts et dettes financières et les dettes de loyers.

En conséquence, la trésorerie nette ressort à 56,23 M€ au 30 juin 2022.

Faits marquants du 1^{er} semestre 2022

Activité

Conformément au calendrier et au budget annoncés, **la mise en service industrielle de l'usine AFYREN NEOXY**, première usine à grande échelle d'AFYREN, a été initiée en mars. L'unité industrielle est depuis rentrée en phase de démarrage, consistant en la réalisation de tests pour une mise en service progressive des différents équipements avant le lancement effectif de la production.

En mai, AFYREN démontre une nouvelle fois la pertinence de son offre biosourcée, circulaire et bas carbone en signant **un contrat stratégique** pour la fourniture d'un acide organique de la gamme AFYREN NEOXY dans la nutrition animale.

Enfin, AFYREN a lancé fin mai de **nouvelles marques pour ses produits biosourcés sur ses marchés cibles**, proposant des solutions compétitives et de haute performance à destination des industriels en demande croissante d'alternatives plus respectueuses de l'environnement.

RSE

À la suite d'une réflexion et d'un travail de concertation engagés sur plusieurs mois, AFYREN a défini et formalisé sa Raison d'Être : « **Rendre possible une industrie bas carbone et circulaire en apportant des solutions biosourcées bâties pour et avec notre environnement** ». La démarche RSE de la Société est également soutenue par un manifeste définissant les ambitions, les valeurs et les grands engagements de la Société ainsi que par une nouvelle notation extra-financière en progression de 11 points par rapport à l'année précédente.

Gouvernance

L'Assemblée Générale Mixte des actionnaires réunie le 15 juin 2022 a approuvé l'ensemble des résolutions proposées, et notamment les nominations au sein du Conseil d'Administration de Madame Patrizia Marraghini en qualité d'administratrice indépendante et Présidente du Comité d'Audit et de Madame Caroline Lebel en qualité d'administratrice.

Faits marquants post-clôture (30 juin 2022)

En juillet, le Conseil d'Administration a autorisé **la création du Comité RSE** constitué de Mme Caroline LEBEL, administratrice, en qualité de Présidente du Comité RSE, ainsi que de Mme Patrizia MARRAGHINI, administratrice indépendante et de M. Nicolas SORDET, administrateur et Directeur Général de la société.

En août, AFYREN a signé deux contrats stratégiques avec des acteurs des marchés de la cosmétique et de la nutraceutique. Ainsi, AFYREN dispose désormais de contrats signés pour **l'intégralité de son portefeuille d'acides et sur l'ensemble de ses marchés prioritaires**. La Société sécurise également **la vente de 70% de la production anticipée des acides organiques** issue de son usine AFYREN NEOXY.

Perspectives et objectifs financiers

AFYREN étudie actuellement l'implantation de l'usine n°2 pour une mise en service fin 2024, notamment par l'analyse des différents scénarios sur plusieurs matières premières, en Amérique du Nord et en Asie, par les discussions en cours avec des partenaires potentiels et par l'évaluation de la structuration du financement. Ces analyses prennent en compte les enjeux climatiques et éventuelles opportunités d'accès à une matière première disponible et faiblement valorisée via des accords partenariaux, en vue d'optimiser l'impact carbone de la solution Afyren. Ces analyses incluent des études de faisabilité (en termes logistique, énergétique, impact CO₂, sécurisation des approvisionnements, et proximité client) qui auront vocation notamment à confirmer le planning de déploiement.

À plus long terme, et avec deux usines complémentaires (usine n°2 et n°3), AFYREN réaffirme ses perspectives et objectifs financiers :

- 1) Avoir une capacité annuelle de production de plus de 70 000 tonnes à l'horizon 2026
- 2) Atteindre une marge d'EBITDA courant retraité positive de AFYREN NEOXY dès 2023, et une marge d'EBITDA courant positive de AFYREN dès 2025²
- 3) Réaliser une marge d'EBITDA courant au niveau du Groupe de l'ordre de 30% en 2027 avec un chiffre d'affaires supérieur à 150 M€³

Mise à disposition du rapport financier semestriel 2022

La Société a mis à la disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers son rapport financier semestriel 2022, le 27 septembre 2022.

À propos d'AFYREN

Fondée en 2012 pour répondre au besoin croissant des industriels de réduire l'utilisation de dérivés pétroliers dans leur chaîne de production, AFYREN produit des biomolécules issues de la valorisation de biomasse non alimentaire. Cette production réplique à l'identique les propriétés des molécules équivalentes pétro-sourcées, largement utilisées dans les secteurs de la nutrition humaine et animale, de la cosmétique, des arômes et parfums et de la chimie fine.

En proposant des alternatives naturelles à ces marchés stratégiques, AFYREN s'inscrit dans une économie bas carbone et propose une approche résolument circulaire avec l'utilisation d'une biomasse locale et le choix d'une implantation stratégique, au plus près de ses clients. Fruit de 10 années de recherche, l'innovation de rupture d'AFYREN lui vaut d'être lauréate du Concours Mondiale d'innovation 2030 dans la catégorie « Protéines végétales et chimie du végétal » et d'être sélectionnée dans la French Tech120 en 2020 et 2021.

En 2018, AFYREN s'est engagée dans la réalisation de son projet industriel avec la création d'AFYREN NEOXY, une Joint-Venture avec le fonds Spi de Bpifrance. AFYREN NEOXY est dédiée à la première production industrielle d'acides organiques naturels AFYREN dans la région Grand Est.

En 2022 l'usine AFYREN NEOXY ouvre ses portes. AFYREN et AFYREN NEOXY réunissent depuis près de 100 personnes sur leurs sites de Lyon, Clermont-Ferrand & Carling Saint-Avold. AFYREN a réalisé son introduction en Bourse en 2021 sur Euronext Growth® à Paris avec pour objectif d'accélérer son développement industriel (code ISIN : FR0014005AC9, mnémonique : ALAFY).

Pour en savoir plus : AFYREN.com



² L'EBITDA courant s'entend au niveau de la Société et correspond au résultat opérationnel courant retraité des dotations aux amortissements et des dépréciations nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles. L'EBITDA courant retraité s'entend au niveau unités de production et correspond au résultat opérationnel courant retraité des dotations aux amortissements et des dépréciations nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles, et, le cas échéant, de la partie forfaitaire annuelle de redevances relevant de la rémunération d'une licence de technologie concédée par Afyren (incluant la part fixe et la part variable).

³ Le chiffre d'affaires supérieur à 150 M€ correspond au chiffre d'affaires combiné des unités de production.

Contacts

AFYREN
Direction Financière
Maxime Cordonnier

investisseurs@afyren.com

NewCap
Relations Investisseurs
Théo Martin / Mathilde Bohin
Tél : 01 44 71 94 94
afyren@newcap.eu

NewCap
Relations Médias
Nicolas Merigeau / Gaëlle Fromaigeat
Tél : 01 44 71 94 98
afyren@newcap.eu

ANNEXES

COMPTE DE RÉSULTAT – au 30 juin 2022

En milliers d'euros	06/2022	06/2021
Chiffre d'affaires	1 763	1 522
Autre produits	234	122
Achats et charges externes	(1 210)	(514)
Charges du personnel	(3 024)	(1 652)
Amortissements des immobilisations et droits d'utilisation	(301)	(311)
Autres charges et amorti.	(42)	(23)
Résultat opérationnel	(2 580)	(856)
Produits financiers	14	0
Charges financières	(174)	(222)
Résultat financier net	(160)	(222)
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	(1 420)	(463)
Résultat avant impôt	(4 160)	(1 540)
Impôt sur le résultat	0	0
Résultat net	(4 160)	(1 540)
<hr/>		
Résultat par action		
Résultat de base par action (en euros)	(0,16)	(0,64)
Résultat dilué par action (en euros)	(0,16)	(0,64)

BILAN – au 30 juin 2022

En milliers d'euros	06/2022	12/2021
Immobilisations incorporelles	3 585	3 760
Immobilisations corporelles	296	139
Droits d'utilisation	109	148
Titres mis en équivalence	18 753	20 171
Actifs financiers non courants	28	28
Actifs non courants	22 771	24 246
Créances clients	480	622
Actifs financiers courants	146	230
Autres actifs courants	641	923
Trésorerie et équivalents de trésorerie	64 831	67 128
Actifs courants	66 098	68 903
Total des actifs	88 869	93 149
	06/2022	12/2021
Capital social	515	515
Primes d'émission	85 069	85 069
Réserves	(919)	(986)
Report à nouveau	(5 828)	(3 133)
Résultat net de la période	(4 160)	(3 609)
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société	74 677	77 856
Emprunts et dettes financières non courants	3 831	7 957
Dettes de loyers non courantes	12	42
Passif au titre des régimes à prestations définies	59	73
Provisions non courantes	14	14
Produits différés non courants (passifs de contrat client)	1 981	2 640
Produits différés non courants (subventions)	959	990
Passifs non courants	6 855	11 717
Emprunts et dettes financières courants	4 671	847
Dettes de loyers courantes	90	103
Dettes fournisseurs	427	513
Produits différés courants (passifs de contrat client)	1 295	1 272
Autres passifs courants	853	841
Passifs courants	7 337	3 576
Total des passifs	14 192	15 293
Total des capitaux propres et passifs	88 869	93 149

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE – au 30 juin 2022

En milliers d'euros	06/2022	06/2021
Résultat net de la période	(4 160)	(1 540)
<i>Ajustements pour :</i>		
– Amortissements des immobilisations et droits d'utilisation	301	311
– Résultat financier net	160	222
– Quote-part dans le résultat de l'entreprise mise en équivalence (nette d'impôt)	1 420	463
– Coût des paiements fondés sur des actions	1 033	145
– Impôt sur le résultat	(0)	0
Total des éliminations des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	2 914	1 140
Total marge brute d'autofinancement	(1 246)	(400)
<i>Variations des :</i>		
– Crédit clients	142	(66)
– Passifs sur contrat client	(636)	(613)
– Dettes fournisseurs	(106)	(12)
– Provisions et avantages du personnel	16	6
– Autres créances/ dettes courantes	295	(230)
Total des variations	(290)	(916)
Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles	(1 536)	(1 316)
Impôts payés	-	-
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	(1 536)	(1 316)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, hors frais de développement	(198)	(525)
Dépenses de développement capitalisées	(17)	(140)
Subventions d'investissement (incl. CIR compensant des frais activés)	(31)	79
Intérêts reçus	14	-
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement	(232)	(586)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts et dettes financières	76	201
Remboursement d'emprunts et dettes financières	(274)	(211)
Paiement de dettes de loyers	(52)	(61)
Intérêts payés sur obligations convertibles	(178)	(178)
Intérêts payés sur emprunts et dettes financières	(99)	(115)
Intérêts payés sur dettes de loyer	(1)	(3)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(528)	(367)
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	(2 297)	(2 269)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	67 128	9 508
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie détenue		
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin	64 831	7 239