

Communiqué de presse

Résultats du 1^{er} semestre 2019 et perspectives

Libourne – 16 septembre 2019 – Fermentalg (Euronext – FALG), acteur majeur français des micro algues, présente ses résultats du 1^{er} semestre 2019 et fait un point sur ses perspectives pour l'exercice en cours. Le Conseil d'administration de Fermentalg, réuni sous la présidence de Philippe Lavielle, a arrêté ses comptes semestriels IFRS le vendredi 13 septembre 2019. Les procédures de revue limitée des commissaires aux comptes sur ces comptes ont été effectuées. Le rapport d'audit est en cours d'élaboration et le rapport financier semestriel sera publié au plus tard le 30 septembre 2019.

Oméga 3 : forte progression des ventes en 2019

Fermentalg enregistre depuis le début de l'année 2019 une progression marquée de ses ventes de DHA ORIGINS 550®, son huile algale riche en Oméga 3. Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre s'est élevé à 340 K€¹ contre 142 K€ sur tout l'exercice 2018. Au 15 septembre 2019, le chiffre d'affaires avoisine la barre symbolique du million d'euros.

En outre, Fermentalg dispose d'ores et déjà de nouvelles commandes fermes pour un montant additionnel de 800 K€, ce qui permet de viser un chiffre d'affaires annuel 2019 proche de 2 M€.

Vente de produits au 30 juin 2019	Vente de produits au 15 septembre 2019 ²	Vente de produits et commandes fermes au 15 septembre 2019
0,3 M€	1,0 M€	1,8 M€

Protéines alternatives et colorants naturels : objectif confirmé de premiers tests en 2020

Fermentalg poursuit la phase d'industrialisation de son programme protéines alternatives et colorants naturels. La société étudie notamment la possibilité de recourir à des plateformes biotechnologiques existantes pour minimiser les investissements liés à cette étape de scale-up industriel et d'accélérer la mise sur le marché.

L'objectif de Fermentalg demeure de pouvoir fournir à ses clients les premiers échantillons commerciaux à l'horizon 2020. Préalablement, les dossiers réglementaires en vue d'obtenir les autorisations de commercialisation en Europe et aux Etats-Unis vont être déposés d'ici fin octobre 2019.

¹ 338 k€ estimé dans les données non auditées publiées le 18 juillet 2019

² Donnée provisoire non auditée arrêtée au 15 septembre 2019

Dépollution de l'air : l'INERIS valide l'efficacité du Puits de Carbone

L'INERIS³, laboratoire expert dans la mesure de la qualité de l'air a testé le Puits de Carbone développé avec le Groupe SUEZ, et confirmé son efficacité par des mesures de taux d'abattement des poussières fines de l'ordre de 66% à 99% et une réduction des NO₂ de 76% à 97% selon les configurations (cf. communiqué de presse du 12 septembre).

Evolution du compte de résultats

Le chiffre d'affaires généré au cours des 6 premiers mois de l'année s'élève à 340 K€, grâce aux premières livraisons de DHA ORIGINS[®] alors que, au 1^{er} semestre 2018, les revenus de 110 K€ étaient essentiellement composés de facturations relatives à un programme collaboratif.

Dans le même temps, Fermentalg a enregistré une augmentation de ses charges de 2,1 M€ dont un impact négatif de 1 121 K€ lié à une diminution des dépenses R&D immobilisées et à la hausse des charges d'amortissement de ces dépenses. Cette augmentation inclut aussi des coûts industriels et commerciaux en hausse de 277 K€ et 233 K€ respectivement en relation avec la montée en charge industrielle et commerciale de DHA ORIGINS[®]. En outre, les frais de R&D enregistrent une augmentation brute (avant activation et amortissements) de 556 K€. En conséquence, le résultat opérationnel courant ressort à -4 337 K€ à fin juin 2019 contre -2 532 K€ un an plus tôt.

Après prise en compte de la valorisation des rémunérations versées en actions et des frais financiers, le résultat net semestriel est de -5 350 K€ (-3 389 K€ au 1^{er} semestre 2018).

Réduction de la consommation de trésorerie et mise en place de financements complémentaires

Au 30 juin 2019, la trésorerie brute ressortait à 9,7 M€⁴ contre 9,5 M€ à la fin du premier trimestre 2019 et 12,5 M€ à fin 2018. Ce niveau de trésorerie intègre le CIR 2017 (1,2 M€), encaissé au 2^{ème} trimestre 2019, ainsi qu'une aide publique de 2,6 M€⁵ obtenue après franchissement d'un jalon important dans le cadre d'un programme de recherche collaboratif.

Cette situation de trésorerie n'intègre pas un prêt de 400 K€, conclu en juin 2019 avec Bpifrance pour financer le développement industriel de la plateforme Oméga 3. En outre, Fermentalg a mis en place, fin juillet, une ligne de financement en fonds propres pour accompagner son développement commercial (cf. communiqué de presse).

Par ailleurs, compte tenu de sa consommation actuelle de trésorerie, de l'échéance du remboursement (fin 2020) des obligations convertibles souscrites par le groupe DIC et de ses ambitions de développement, la société étudie diverses solutions de financement et de partenariats industriels et/ou financiers.

³ Institut national de l'environnement industriel et des risques

⁴ 9,6 M€ estimé dans les données non auditées publiées le 18 juillet 2019

⁵ Avance remboursable, sous conditions de chiffre d'affaires, à partir de 2023

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 de solutions durables et d'actifs issus de micro algues à destination de la nutrition, la santé et de l'environnement. Lipides nutritionnels, protéines alternatives et colorants alimentaires naturels 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



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€)	Notes	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
Chiffre d'affaires	4	340	246	110
Autres produits liés à l'activité	4	1 057	2 063	906
Coûts de production et de déploiement industriel		-935	-1 419	-658
Frais de recherche et développement	6	-3 180	-3 513	-1 503
Frais administratifs et commerciaux		-1 619	-3 059	-1 386
Résultat opérationnel avant paiement en actions et éléments non courants		-4 337	-5 681	-2 532
Charges de personnel liées aux paiements en actions	16	-651	-1 440	-588
Autres produits et charges opérationnels non courants	8	-153	-526	-42
Résultat opérationnel après paiement en actions et éléments non courants		-5 142	-7 647	-3 162
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		18	42	18
Coût de l'endettement financier brut	17	-241	-463	-234
Coût de l'endettement financier net		-223	-422	-216
Autres produits et charges financiers		15	-23	-11
Charge nette d'impôt	10	0	0	0
Résultat net consolidé		-5 350	-8 091	-3 389
Part minoritaires		0	0	0
RESULTAT NET		-5 350	-8 091	-3 389
Autres éléments du résultat global		-25	-56	0
RESULTAT NET GLOBAL		-5 375	-8 147	-3 389
Résultat net par action (en €)	11	-0,31	-0,47	-0,20
Résultat net dilué par action (en €)	11	-0,31	-0,47	-0,20

Bilan

(en K€)	Notes	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
ACTIFS				
Actifs incorporels	12.1	11 559	10 948	9 857
Actifs corporels	12.2	14 782	15 181	15 949
Actifs financiers et autres actifs non courants		109	1 265	180
Impôts différés actifs	19	3 236	3 236	3 236
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		29 686	30 629	29 223
Stocks	13.1	1 833	1 065	1 224
Créances clients et autres actifs liés aux contrats clients	13.2	397	141	116
Autres créances	13.3	3 574	2 398	2 437
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14	9 659	12 494	17 373
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		15 463	16 098	21 150
TOTAL ACTIFS		45 149	46 727	50 373
PASSIFS				
Capital	15	697	686	686
Primes		33 652	42 958	42 958
Réserves et RAN		612	-1 192	-1 929
Résultat net global		-5 375	-8 147	-3 388
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		29 586	34 306	38 327
Dettes financières	17	11 160	8 362	8 382
Engagements de fin de carrière	18	233	178	73
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		11 393	8 540	8 455
Provisions pour risques courants	18	323	308	305
Dettes fournisseurs	20.1	1 948	1 571	1 022
Autres passifs courants	20.2	1 899	2 003	2 263
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		4 170	3 882	3 590
TOTAL PASSIFS		45 149	46 727	50 373

Tableau de flux de trésorerie

(en K€)	Notes	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
Résultat net global		-5 350	-8 091	-3 389
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	7	1 268	2 626	1 039
Charges calculées sur paiements en actions		607	1 290	514
Variation des impôts différés		0	0	0
Plus ou moins-values de cessions		26	0	0
Quote-part subventions en résultats		0	0	0
Capacité d'autofinancement		-3 449	-4 175	-1 835
Coût de l'endettement financier brut		241	463	227
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt		-3 208	-3 712	-1 608
Impôts payés		0	0	0
Variation de stocks		-768	-225	-384
Variation du poste clients (créances clients, autres actifs et passifs liés aux contrats clients)		-255	-29	-3
Variation du poste fournisseurs et comptes rattachés		233	-336	-895
Variation des autres actifs et passifs courants (a)	25	-1 105	189	519
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		-1 894	-400	-763
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE		-5 102	-4 112	-2 371
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)		-1 257	-4 178	-2 319
Quote-part des subventions et CIR liée aux projets de développements activés		293	941	407
Acquisitions d'autres actifs corporels et incorporels		-497	-842	-351
Variation des dettes sur immobilisations		-32	101	58
Variation des autres actifs et passifs non courants (b)		1 155	-1 094	0
Cessions d'actifs corporels et incorporels		0	15	0
Cessions d'actifs financiers		0	0	-9
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS		-338	-5 057	-2 215
Augmentation de capital liée à la société mère	15	53	0	0
Acquisitions et cessions d'actions propres		-4	-30	10
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	17	2 556	190	372
Variation de comptes courants	17	0	0	0
Intérêts versés sur emprunts et dettes financières		0	-250	-175
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		2 605	-90	207
Variation de trésorerie		-2 835	-9 259	-4 379
Trésorerie d'ouverture	14	12 494	21 752	21 752
Trésorerie de clôture	14	9 659	12 494	17 373
(a): dont variation du Crédit d'impôt recherche (CIR):		-879	644	441
(b) : dont reclassement (2018) et encaissement CIR (2019)		1 152	-1 152	