



METabolic EXplorer au 1^{er} semestre 2016 : Avancées dans la valorisation de la L-Méthionine

Clermont-Ferrand, le 27 septembre 2016 – METabolic EXplorer, entreprise de chimie biologique spécialisée dans le développement de procédés de production par voie biologique de composés chimiques entrant dans la composition de produits de la vie courante, - fibres textiles, additifs alimentaires pour animaux, résines, etc.- rappelle les faits marquants de son activité au 1^{er} semestre 2016.

1^{er} semestre 2016 : Lancement d'inoLa™, additif riche en L-Méthionine METEX

Le premier semestre 2016 aura été marqué par le lancement d'inoLa™, nouvel additif pour la nutrition animale. Ce mélange, riche en L-Méthionine METEX, contient notamment des acides aminés secondaires et des acides organiques apportant chacun une contribution à la nutrition et/ou à la santé animale. Ce lancement d'un produit 100% naturel particulièrement innovant répond à une forte attente de la filière de l'alimentation animale et s'inscrit parfaitement en ligne avec les évolutions sociétales et environnementales d'un marché aujourd'hui en pleine mutation.

Les tests complémentaires qui viennent d'être réalisés* démontrent une efficacité nutritionnelle d'inoLa™ supérieure de 35% à la DL-Méthionine pétrochimique et confirment ainsi les perspectives de cette nouvelle technologie. Et, au-delà des avantages liés à la performance et à la compétitivité de ce nouvel additif alimentaire, inoLa™ représente une réelle opportunité pour les industriels de la nutrition animale, notamment en termes de qualité et de mise en place de filières de production responsables.

** Communication inoLa™ du 6 septembre 2016*

Point sur les autres technologies PDO et MPG :

PDO : les discussions commerciales en vue de la valorisation industrielle de cette technologie se sont poursuivies durant le 1^{er} semestre 2016. L'entreprise rappelle que le PDO est utilisé soit pour la fabrication de PTT (polyester essentiel pour la production de fibres textiles performantes, de films d'emballage et de plastiques innovants), soit sur des applications de niche à plus forte valeur ajoutée.

S'agissant des applications PTT, METabolic EXplorer a signé un protocole d'accord avec la société Technip* visant à élaborer une offre commune combinant les technologies PDO de METEX et PTT de Technip. S'agissant des applications de niche, METEX a poursuivi les discussions en vue de la construction d'une unité de production sur un site industriel existant.

** Communication du 23 août 2016*

MPG : le programme mené avec le groupe finlandais UPM, leader dans le secteur bois/papier, se déroule selon la feuille de route établie entre les deux partenaires. METabolic EXplorer rappelle que ce partenariat vise à mettre au point un procédé de production de monopropylène glycol (*MPG, ou 1,2 propanedio**) par fermentation de sucres cellulosiques de seconde génération.

Outre les bénéfices de cette nouvelle avancée technologique biosourcée, les matières premières utilisées par ce procédé n'entrent pas en concurrence avec des usages alimentaires. Pour mémoire, le pilotage industriel de ce procédé sera effectué sur le site de METabolic EXplorer à Saint-Beauzire. L'objectif est d'aboutir à la réalisation du *process book* permettant d'accorder des licences non exclusives et notamment à UPM s'il décide d'industrialiser la technologie.

** Intermédiaire chimique biosourcé entrant dans des applications telles que les résines de polyesters insaturés, les peintures, les solvants, les liquides de performance, ainsi que pour des composés pharmaceutiques, d'hygiène et cosmétique*

Point sur la trésorerie :

METabolic EXplorer a enregistré sur le 1^{er} semestre 2016 un chiffre d'affaires de 928 k€ (néant au 1^{er} semestre 2015) lié aux revenus contractuels issus du développement avec son partenaire UPM dans le cadre du programme MPG. D'autres tranches de revenus sont attendues sur l'exercice 2016 dans un cadre contractuel qui demeure confidentiel.

Dans le même temps, METEX a poursuivi sur ce semestre sa politique de gestion rigoureuse des dépenses de fonctionnement sans remettre en cause les investissements nécessaires pour la valorisation industrielle de ses trois technologies propriétaires.

Cette politique s'est traduite par une légère augmentation des dépenses de R&D, notamment pour la réalisation des tests d'efficacité nutritionnelle de la L-Méthionine. Pour mémoire, les frais de développement ne sont plus activés mais sont désormais comptabilisés intégralement en charge. METEX a également maintenu son effort sur le plan commercial et administratif afin de travailler à la meilleure valorisation de ses technologies.

Au final, METabolic EXplorer maintient son résultat net à un niveau équivalent à celui du 1^{er} semestre 2015 (-3,6 M€ contre -3,5 M€).

La trésorerie brute disponible s'établit, au 30 juin 2016, à 5,2 M€ contre 9,2 M€ à fin 2015. Outre les dépenses de fonctionnement, cette variation inclut des investissements réalisés au cours du semestre : 0,4 M€ pour la propriété intellectuelle et 0,1 M€ d'immobilisations pour l'amélioration des trois procédés en cours de développement. Par ailleurs, il convient de préciser que ce montant de trésorerie n'intègre pas le montant du Crédit Impôt Recherche encaissé en juillet 2016 (2 M€).

Entre fin décembre 2015 et juin 2016, l'endettement financier diminue de 0,1 M€ pour atteindre 7,6 M€ : les remboursements de crédits-bails (-0,8 M€) sont compensés par l'augmentation d'une avance remboursable de 0,7 M€ (solde du programme d'aide Bio2Chem pour le MPG).

Perspectives 2016 :

Les modes de valorisation des trois technologies de METEX seront adaptés à chacun des produits et pour chacun des acteurs de la filière, amont ou aval :

- L-Méthionine : poursuite des discussions en cours avec plusieurs partenaires et, en parallèle, examen de l'opportunité d'une cession de brevets attachés à cette technologie, (cf. communication du 1^{er} août 2016 et convocation d'une Assemblée Générale Mixte le 29 septembre 2016)
- PDO : étude de différents scénarios d'implantations en vue d'une unité de production industrielle de PDO pour adresser les marchés de niche à forte valeur ajoutée
- MPG : déroulé de la feuille de route du partenariat avec UPM et le consortium Valchem.

- FIN-

Créée en 1999, METabolic EXplorer est une entreprise de chimie biologique. Elle a l'ambition de contribuer, par ses innovations biotechnologiques, à produire autrement, dans le respect de l'environnement, des produits de grande consommation pour répondre aux nouvelles attentes sociétales des consommateurs.

Utilisant le principe éprouvé de la fermentation industrielle, METabolic EXplorer possède un portefeuille de procédés diversifiés utilisant une large gamme de matières premières d'origine végétale. Optimisant le rendement de bactéries non pathogènes, dans un univers confiné et maîtrisé, l'entreprise contribue à la fabrication de composés chimiques utiles à la production de produits de la vie courante, - fibres textiles, plastiques, ou encore additifs pour la nutrition et la santé des animaux.

Ces procédés alternatifs sont focalisés aujourd'hui sur trois produits, représentant des marchés estimés à près de 7 milliards d'euros au total. Ils seront mis en application sous plusieurs formes telles que partenariats industriels via des licences et des coentreprises, ou des constructions d'usines en propre.

METabolic EXplorer, basée à Clermont-Ferrand, France, est cotée sur Euronext à Paris (Compartment C, METEX) et fait partie de l'indice CAC Small.

Recevez gratuitement l'information financière de METabolic EXplorer en vous inscrivant sur : www.metabolic-explorer.com ou sur www.actus-finance.com

Relations presse et actionnaires individuels

ATTITUDE Corporate

Eric de Lambert

E-mail : edelambert@attitude-corporate.com

Tél. : +33 (0)6 2529 0658

Relations analystes et investisseurs

ACTUS finance & communication

Jérôme Fabreguettes-Leib

Email : jfl@actus.fr

Tél. : +33 (0)1 5367 3678

Les éléments qui figurent dans cette communication peuvent contenir des informations prévisionnelles impliquant des risques et des incertitudes. Les réalisations effectives de la Société peuvent être substantiellement différentes de celles anticipées dans ces informations du fait de différents facteurs de risque qui sont décrits dans le Document de Référence de la Société.

Données financières

Etat du résultat global

(en milliers d'euros)

	30/06/2016	30/06/2015
Chiffre d'affaires	928	0
Autres produits de l'activité	1 154	1 264
Frais de recherche et développement	-3 580	-3 452
Frais de développement activés	0	679
Frais de recherche et développement nets	-3 580	-2 773
Frais commerciaux	-790	-722
Frais administratifs	-1 190	-1 197
Autres charges opérationnelles	0	0
Résultat opérationnel courant avant paiement en actions et éléments non courant	-3 478	-3 428
Charges de personnel liées aux paiements en actions	-23	-37
Résultat opérationnel	-3 501	-3 465
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	36	112
Coût de l'endettement financier brut	-119	-131
Coût de l'endettement financier net	-83	-19
Autres produits et charges financiers	0	0
Charge (-) / Produit d'impôt	-32	-36
Résultat net	-3 616	-3 520
Ecart de conversion	-28	-8
Autres éléments du résultat global	-28	-8
Résultat net global	-3 644	-3 528
Résultat net par action (en euros)	-0,16	-0,15
Résultat net dilué par action (en euros)	-0,13	-0,13

Bilan

(en milliers d'euros)

	30/06/2016	31/12/2015
Actif		
Goodwill		
Actifs incorporels	35 597	35 339
Actifs corporels	7 523	8 274
Actifs financiers non courants	30	22
Impôts différés actifs	5 438	5 469
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	48 588	49 105
Clients et comptes rattachés	5	9
Autres actifs courants	3 678	3 049
Autres actifs financiers		1 510
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 195	9 163
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	8 878	13 731
TOTAL ACTIF	57 466	62 836
Passif		
Capital	2 326	2 326
Primes	70 996	70 996
Réserves légales	212	212
Autres réserves	-23 791	-16 951
Ecart de conversion	-28	52
Résultat net global	-3 644	-6 982
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	46 071	49 653
Dettes bancaires non courantes	6 538	6 181
Provisions non courantes	123	123
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	6 661	6 304
Découverts bancaires		3
Dettes bancaires et autres dettes financières courantes	1 041	1 505
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 330	1 394
Autres passifs et provisions courants	2 362	3 977
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	4 733	6 879
TOTAL PASSIF	57 466	62 836

Tableau de flux de trésorerie
(en milliers d'euros)

	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Résultat net global	-3 616	-7 019	-3 520
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	1 117	2 313	1 123
Charges calculées sur paiements en actions et instruments financiers	23	72	37
Autres charges calculées	20	-33	12
Variation des impôts différés	32	55	36
Capacité d'autofinancement	-2 425	-4 613	-2 311
Coût de l'endettement financier brut	87	164	139
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts	-2 337	-4 449	-2 172
Variation du poste clients	4	2	-751
Variation du poste fournisseurs	-58	-232	-594
Variation des autres actifs et passifs courants	-684	1 068	2 003
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-738	838	658
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-3 075	-3 611	-1 514
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	0	-682	-679
Crédit d'Impôt Recherche et subventions d'investissement	-74	240	125
Acquisitions autres immobilisations	-478	-1 526	-840
Variation du poste fournisseurs d'immobilisations	-96	28	162
Acquisitions d'actifs financiers	-20	0	0
Flux de trésorerie liés aux autres actifs financiers courants	0	0	47
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-668	-1 940	-1 184
Augmentation de capital	0	4 978	4 978
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	711	750	0
Intérêts versés sur emprunts et dettes financières	-82	-203	-108
Remboursement d'emprunts et autres dettes financières	-822	-1 730	-879
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-193	3 795	3 991
Incidence des variations de cours des devises	-28	52	-14
Variation de trésorerie	-3 965	-1 704	1 285
Trésorerie d'ouverture	9 160	10 863	10 863
Trésorerie de clôture	5 195	9 160	12 148