



RAPPORT SEMESTRIEL au 30 juin 2017

MISE EN GARDE

Ce document, et les informations qu'il contient, ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription des actions IntegraGen en France ou dans d'autres pays que la France. Le présent document contient certaines déclarations prospectives ou opinions sur les perspectives qui ne peuvent s'apprécier qu'au jour de sa diffusion. Ces déclarations ou opinions correspondent à des projections, anticipations d'événements ou de tendances, aux plans et stratégies, aux estimations qu'IntegraGen fait d'événements futurs et sont susceptibles d'être contredites ou infirmées par les faits. Les résultats réellement obtenus pourraient être très différents des résultats hypothétiques résultant de ces opinions et déclarations. Parmi les facteurs qui pourraient entraîner une différence entre les résultats réels et les résultats espérés, se trouvent les changements intervenant dans la conjoncture économique globale, dans l'environnement du secteur économique concerné, ainsi que dans les facteurs de concurrence et de régulation des marchés. IntegraGen dégage sa responsabilité dans l'utilisation par toute personne du présent document.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE 2017

CHAPITRE 1 : ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

IntegraGen est une société anonyme à conseil d'administration régie par le droit français, dont le siège social est situé au Genopole Campus 1, Genavenir, 5, rue Henri Desbruères, 91000 Evry.

Au 30 juin 2017, le Conseil d'administration de la société IntegraGen SA est composé de :

- Monsieur Bernard COURTIEU, Président du Conseil
- Monsieur Gerald WAGNER, Administrateur
- Monsieur Cyrille HARFOUCHE, Administrateur
- Monsieur Peter BEHNER, Administrateur
- Madame Yannick SABATIN, Administrateur
- Madame Dominique LAFOND, Administrateur

Monsieur Bernard COURTIEU assure également la fonction de Directeur Général de la Société.

Le Conseil d'administration se réunit occasionnellement en sous-comités « stratégies », « budget » et « rémunération » :

Font partie du Comité de direction au 30 juin 2017 :

- Monsieur Bernard COURTIEU, Président Directeur Général
- Madame Laurence RIOT LAMOTTE, Directeur Administratif et Financier
- Monsieur Emmanuel MARTIN, Directeur des Services en Génomique
- Monsieur Yann GASTON-MATHE, Directeur Diagnostic Moléculaire
- Monsieur Larry YOST, Directeur Général des Opérations US
- Madame Bérengère GENIN, Directeur de la Bioinformatique

CHAPITRE 2 : RAPPORT D'ACTIVITE SUR LA PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2017

1. Rappel de l'activité d'IntegraGen

Créée en 2000, IntegraGen est spécialisée dans le décryptage du génome humain, et réalise des analyses pertinentes et rapidement interprétables pour des laboratoires académiques et privés. Dans l'oncologie, qui se caractérise par un dérèglement génétique des cellules cancéreuses, IntegraGen fournit aux chercheurs et aux médecins des outils universels et individualisés de guidage thérapeutique leur permettant d'adapter le traitement au profil génétique du patient.

IntegraGen compte trente-huit collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires de 6 M€ en 2016. Basée au Genopole d'Evry, IntegraGen est également implantée aux Etats-Unis à Cambridge, MA.

La Société est cotée depuis juin 2010 sur le marché Euronext Growth à Paris (ISIN : FR0010908723 - Mnémo : ALINT - Eligible PEA-PME).

2. Activités du 1er semestre 2017

▪ Services Génomiques

Le chiffre d'affaires d'IntegraGen s'élève à 3,0 M€ au 30 juin 2017, en hausse de 3% par rapport au premier semestre 2016. Sur le segment « clinique », la croissance s'élève à 36%. Gustave Roussy et IntegraGen ont renouvelé le contrat en cours pour une nouvelle période de trois années. Sur le segment « Recherche », le chiffre d'affaires est en léger recul en raison d'une interruption technique en juin 2017, alors que les prises de commandes sur ce même segment sont en progression.

▪ Software

Les avancées dans le développement du logiciel d'interprétation ICE (*Interpretation of Clinical Exome*) ont permis de lancer un bêta test auprès de plusieurs cliniciens au cours du premier semestre. Une version commerciale sera disponible dès 2018.

▪ Diagnostic

Au travers de plusieurs études scientifiques, menées depuis 2011, IntegraGen a validé l'association entre l'expression du marqueur microARN hsa-miR-31-3p et les effets du traitement par anti-EGFR chez les patients atteints d'un cancer colorectal métastatique.

Les activités opérationnelles et commerciales issues de ces recherches ont démarré en 2017. La Société a notamment conclu un accord de licence avec le Laboratoire Cerba pour la mise à disposition du test de diagnostic dans le cancer colorectal métastatique. Les redevances à fin juin s'élèvent à 0,1 M€. Par ailleurs, la Société a annoncé en septembre 2017 le marquage CE-IVD du kit « miRpredX », dont le projet industriel de production avait été lancé fin 2016. Ce kit est principalement destiné au marché européen.

3. Chiffres-clés et situation financière au 30 juin 2017 : résultats semestriels

Les comptes semestriels présentés ci-dessous ont été examinés par le Conseil d'administration lors de sa séance du 28 septembre 2017.

PRINCIPAUX INDICATEURS - EN MILLIERS D'EUROS	S1 2017	S1 2016	Var. %
	(6 mois)	(6 mois)	
Chiffre d'affaires	3 089	2 880	+7%
Total produits d'exploitation	3 294	3 034	+9%
Résultat opérationnel	-1 248	- 1 152	-8%
Résultat net	-480	- 1 028	+53%
	30 juin 2017	31 déc. 2016	
Situation de trésorerie - EN MILLIERS D'EUROS	4 376	2 727	+60%

Compte de résultat (Annexe A):

Le **chiffre d'affaires** du premier semestre 2017 ressort en hausse de 7% à 3 089 milliers d'euros contre 2 880 milliers d'euros au cours de la même période en 2016. Après prise en compte des subventions d'exploitation et des reprises sur amortissements et provisions, les produits d'exploitation s'établissent à 3 294 milliers d'euros contre 3 034 milliers d'euros au premier semestre 2016, soit une amélioration de 9%.

Les **charges d'exploitation** s'élèvent à 4 542 milliers d'euros, en augmentation de 8% par rapport au premier semestre 2016. Cette augmentation résulte, essentiellement, des coûts spécifiques de développement du test de diagnostic.

Le résultat opérationnel s'établit ainsi en perte 1 248 milliers d'euros au premier semestre 2017, contre une perte de 1 152 milliers d'euros au premier semestre 2016, soit une diminution de 8%. Le résultat opérationnel inclut les coûts de mise en place de l'unité de production ainsi que toutes les activités liées au lancement commercial du test miRpredX. Dans ce contexte, l'évolution du résultat montre la maîtrise des coûts opérationnels.

Le **résultat financier** ressort positif à 21 milliers d'euros.

La Société a enregistré, au cours de la période, un résultat exceptionnel de 498 milliers d'euros lié, notamment, à l'abandon de créance de BPI pour 600 milliers d'euros. Au cours du premier semestre 2016, le résultat exceptionnel était une perte de 76 milliers d'euros.

Après prise en compte des résultats financiers et exceptionnels et du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) afférent aux travaux de recherche menés durant la période, le **résultat net** ressort en perte de 480 milliers d'euros, contre une perte de 1 028 milliers d'euros au premier semestre 2016, soit une réduction de la perte de moitié

Bilan (Annexe B):

La **trésorerie nette** d'IntegraGen s'élève, à fin juin 2017, à 4 376 milliers d'euros contre 2 727 milliers d'euros à fin décembre 2016.

Durant le premier semestre 2017, la consommation de trésorerie liée s'est élevée à 1 859 milliers d'euros contre 1 238 milliers d'euros au cours de la même période en 2016. Plusieurs facteurs expliquent cette augmentation, notamment le remboursement d'avances BPI à hauteur de 300 milliers d'euros. Par ailleurs, la créance du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) n'a été réglée qu'en juillet 2017 alors qu'elle avait été reçue dès le mois de juin en 2016.

En février 2017, la Société a réalisé une augmentation de capital réservée d'un montant de 3,7 M€.

4. Commentaires et Perspectives

Bernard COURTIEU, Président Directeur Général d'IntegraGen, déclare :

« Plusieurs étapes ont été atteintes au cours du premier semestre 2017, venant consolider nos réservoirs de croissance : le premier accord de licence avec le Laboratoire Cerba pour notre biomarqueur miR-31-3p, l'obtention du marquage CE-IVD pour le test miRpredX et le renouvellement de nos accords avec Gustave Roussy, le premier centre de lutte contre le cancer en Europe. Parallèlement à l'amélioration significative de nos revenus, notre résultat opérationnel est demeuré stable malgré les efforts menés pour mettre en place la ligne de production du kit. Suite à ces avancées, nous sommes confiants dans la dynamique de développement, tant sur l'activité de diagnostic qu'en génomique, et avons hâte d'obtenir les premiers résultats du logiciel d'interprétation des données génomiques. »

ANNEXE A :**COMPTE DE RESULTAT SIMPLIFIE - INTEGRAGEN SA**

<i>En K€</i>	30/06/2017	30/06/2016	Var. %
Chiffre d'affaires	3 089	2 880	+7%
Subventions d'exploitation et autres revenus	206	154	<i>ns</i>
Total produits	3 294	3 034	+9%
Charges d'exploitation	(4 542)	(4 186)	(8%)
Résultat d'exploitation	(1 248)	(1 152)	(8%)
Résultat financier	21	52	<i>n/a</i>
Résultat courant avant impôt	(1 227)	(1 150)	(7%)
Résultat exceptionnel	(498)	(76)	<i>n/a</i>
Impôts (CIR)	249	149	+67%
Résultat net	(480)	(1 028)	+53%

ANNEXE B :**BILAN SIMPLIFIE- INTEGRAGEN SA**

<i>En K€</i>	30/06/2017	31/12/2016	Var. %
Actifs immobilisés	1 201	1 502	(20%)
Stocks	373	378	(1%)
Créances d'exploitation	1 859	2 140	(13%)
Créances diverses	1 066	821	+30%
Trésorerie	4 376	2 727	+60%
Actif circulant	7 674	6 065	+27%
Écart conversion		22	<i>ns</i>
TOTAL ACTIF	8 874	7 590	+17%

<i>En K€</i>	30/06/2017	31/12/2016	Var. %
Capitaux propres	4 313	1 282	<i>ns</i>
Avances conditionnées	592	1 492	(60%)
Provisions pour risques et charges	2	36	<i>ns</i>
Dettes financières		0	<i>n/a</i>
Dettes d'exploitation	2 494	3 023	(18%)
Dettes diverses	1 003	1 088	
Écart conversion	469	667	(30%)
TOTAL PASSIF	8 874	7 590	+17%