

Transgene : résultats annuels 2009

Parc d'Innovation d'Illkirch, France, le 22 mars 2010 – Transgene S.A. (Euronext Paris: FR0005175080) annonce aujourd'hui ses résultats financiers 2009.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration le 19 mars 2010. Le rapport des commissaires aux comptes, qui les certifie sans réserves, est en cours d'émission.

Principaux éléments financiers de l'exercice :

- Les produits d'exploitation s'élèvent à 11,8 M€ contre 13,9 M€ en 2008.
- Les dépenses de recherche et développement se montent à 33 M€ contre 32,3 M€ en 2008.
- La perte nette s'établit à 27,3 M€ en 2009 contre 18 M€ pour l'exercice précédent. Ce dernier avait notamment enregistré des revenus non récurrents et un résultat financier plus élevé.
- La consommation de trésorerie 2009 s'élève à 22 M€ contre 24,6 M€ en 2008. Transgene prévoit une consommation de trésorerie de l'ordre de 33 M€ en 2010.
- Au 31 décembre 2009, la Société disposait de 64,7 M€ de trésorerie.

RESULTATS FINANCIERS 2009

Produits des activités ordinaires

M€	2009	2008	Evolution
Contrats de fabrication pour tiers (hors Roche)	2,8	0,9	+ 211 %
Prestations de recherche et de fabrication pour Roche	2,1	2,0	+ 5 %
Contrat avec l'AFM	-	0,5	- 100 %
Revenus de licences	0,7	1,0	- 30 %
Subventions de recherche	1,4	3,9	- 64 %
Crédit d'impôt recherche	4,8	5,6	- 14 %
Total des produits des activités ordinaires	11,8	13,9	- 15 %

Les produits se montent à 11,8 M€ en 2009, contre 13,9 M€ en 2008.

Le chiffre d'affaires des prestations de fabrication réalisées pour IAVI (International Aids Vaccine Initiative) durant les précédents exercices a été enregistré en 2009 pour 2,6 M€.

Les prestations réalisées pour Roche (fabrication de lots cliniques et travaux de laboratoires) sont restées stables à 2,1 M€.

En raison de la fin du contrat de recherche et développement entre Transgene et l'AFM, Transgene n'a enregistré aucun revenu en 2009 pour le programme Myodys. Transgene a transféré ses droits à l'AFM fin 2008, qui poursuit la réalisation du programme.

.../...

Les subventions de recherche passent de 3,9 M€ en 2008 à 1,4 M€ en 2009. Les subventions proviennent essentiellement du programme ADNA (« Avancées Diagnostiques pour de Nouvelles Approches thérapeutiques ») financé par OSEO. Transgene pourrait recevoir jusqu'à 4,5 M€ de subventions supplémentaires sur le reste de la durée du programme.

Le crédit d'impôt recherche s'établit à 4,8 M€ en 2009 contre 5,6 M€ pour l'exercice précédent, les encaissements de subventions et d'avances remboursables déduites des dépenses éligibles ayant été supérieurs en 2009. Transgene sollicitera au deuxième trimestre 2010 le remboursement par l'Etat du crédit d'impôt 2009.

Charges des activités ordinaires

Les frais de recherche et développement s'établissent à 33 M€ en 2009 contre 32,3 M€ en 2008, en raison du renforcement des effectifs de biofabrication. 70 % des dépenses de R&D concernent les produits en développement clinique contre 30 % pour les produits au stade préclinique.

Les frais administratifs s'établissent à 6,1 M€ en 2009 contre 5,2 M€ en 2008, la hausse provenant principalement des activités de Business Development.

Autres produits et charges divers

Les autres produits se sont élevés à 0,1 M€ en 2009 contre 1,6 M€ en 2008. Les autres produits de 2008 recouvrent principalement :

- un produit de 3 M€ au titre de l'effacement de l'avance à long terme consentie par l'AFM, ses conditions de remboursement étant contractuellement déchues ;
- l'amortissement exceptionnel de certains aménagements réalisés dans les locaux de Strasbourg, soit une charge de 1,2 M€.

Résultat financier

Le résultat financier est nul pour l'exercice 2009 contre 4,0 M€ en 2008, en raison d'une baisse sensible des rendements durant l'année 2009 et de la mise en place du financement en crédit-bail d'un nouveau bâtiment rassemblant siège et laboratoires sur le site d'Illkirch.

Perte nette

Elle s'établit à 27,3 M€ en 2009 contre 18 M€ en 2008. La perte par action ressort à 1,24 € en 2009 contre 0,81 € en 2008.

Liquidité et ressources en capital

La trésorerie est investie dans des fonds communs de placement monétaires à très court terme ou placée à des conditions de marché dans un pool de trésorerie organisé par l'actionnaire majoritaire de Transgene, l'Institut Mérieux. Au 31 décembre 2009, Transgene disposait de 64,7 M€ de trésorerie, contre 86,7 M€ un an plus tôt.

En 2009, la consommation de trésorerie s'est élevée à 22 M€ contre 24,6 M€ en 2008. Transgene prévoit une consommation de trésorerie pour l'année 2010 de l'ordre de 33 M€.

En 2009 et 2008, les investissements corporels et incorporels se sont élevés respectivement à 4,3 M€ et 16,9 M€. Les investissements de 2008 ont essentiellement porté sur la construction et l'équipement d'un nouveau bâtiment de 6800 m² regroupant bureaux et laboratoires, mis en service fin 2008. La construction de ce bâtiment a été financée par un crédit-bail immobilier de 15,5 M€ sur 15 ans. En 2009, les investissements ont trait principalement à la poursuite de l'équipement du nouveau bâtiment et à des renouvellements habituels de matériels scientifiques et de production.

En 2009, Transgene a perçu 1,9 M€ en avances remboursables au titre du programme ADNA qui bénéficie d'un financement public d'OSEO. La Société devrait recevoir jusqu'à 7,1 M€ d'avances remboursables supplémentaires sur le reste de la durée du programme.

Au sujet de Transgene :

Transgene, basée à Illkirch près de Strasbourg, est une société biopharmaceutique qui conçoit et développe des produits d'immunothérapie pour le traitement des cancers et des maladies infectieuses. Transgene a quatre produits en développement clinique : TG4010 dont la phase II est achevée, TG4001/RG3484 en Phase IIb, TG4040 dont la phase I est achevée et TG4023 en phase I. Transgene a conclu des accords stratégiques :

- avec Roche pour le développement du produit d'immunothérapie ciblée TG4001/RG3484, pour le traitement des maladies liées au virus du papillome humain.
- avec Novartis pour le développement du produit d'immunothérapie ciblée TG4010, pour le traitement de différents cancers.

Transgene dispose de capacités de fabrication de vecteurs viraux. Pour de plus amples renseignements sur Transgene, consulter son site internet www.transgene.fr.

Contacts presse :

Transgene

Image 7

Philippe Poncet, Directeur Financier
Tél. : +33 (0)3 88 27 91 02

Tiphaine Hecketsweiler
Estelle Guillot-Tantay
Tél. : + 33 (0)1 53 70 74 70

Elisabetta Castelli, Directrice des Relations Investisseurs
Tél. : +33 (0)1 44 08 55 05

Comptes de résultats consolidés résumés

(normes IAS/IFRS)

(en milliers d'Euros, sauf pour les données par action)

	<u>Douze mois clos le 31 décembre</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>€</u>	<u>€</u>
	(audité)	(audité)
Produits des activités ordinaires		
Produits des collaborations et des accords de licence	5 552	4 462
Crédit d'impôt et subventions de recherche	6 213	9 487
Total des produits des activités ordinaires	11 765	13 949
Frais de recherche et développement	(33 027)	(32 272)
Frais généraux et administratifs	(6 147)	(5 256)
Autres produits et charges opérationnels	74	1 625
Total des charges des activités ordinaires	(39 100)	(35 903)
Résultat opérationnel	(27 335)	(21 954)
Résultat financier	(12)	3 954
Impôt sur le résultat	0	0
Résultat net	(27 347)	(18 000)
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net part du groupe	(27 347)	(18 000)
Résultat net de base par action (€)	(1,24)	(0,81)
Résultat net dilué par action (€)	(1,24)	(0,81)

Etat consolidé du résultat global

	<u>Douze mois clos le 31 décembre</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>€</u>	<u>€</u>
	(audité)	(audité)
Résultat net	(27 347)	(18 000)
Ecart de conversion	(3)	1
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	(86)	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(89)	1
Résultat net global total	(27 436)	(17 999)
Dont part du Groupe	(27 436)	(17 999)
Dont part des intérêts minoritaires	-	-

Bilans consolidés résumés

(normes IAS/IFRS)

(en milliers d'Euros)

	<u>31 décembre</u>	<u>31 décembre</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(audité)	(audité)
ACTIF		
Immobilisations corporelles nettes	23 571	22 312
Immobilisations incorporelles nettes	1 446	1 564
Immobilisations financières nettes	275	425
Total de l'actif non-courant	<u>25 292</u>	<u>24 301</u>
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	64 693	86 701
Autres actifs courants	8 679	15 645
Total de l'actif courant	<u>73 372</u>	<u>102 346</u>
Total de l'actif	<u>98 664</u>	<u>126 647</u>
PASSIF		
Capitaux propres	68 562	94 223
Total du passif non-courant	18 854	17 056
Total du passif courant	<u>11 248</u>	<u>15 368</u>
Total du passif	<u>98 664</u>	<u>126 647</u>

Tableau des flux de trésorerie consolidés résumé

(normes IAS/IFRS)

(en milliers d'Euros)

	<u>Douze mois clos le 31 décembre</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	€	€
	(audité)	(audité)
Activités opérationnelles		
Résultat opérationnel	(27 335)	(21 954)
Elimination des éléments non monétaires:		
Avance remboursable AFM	0	(3 049)
Variation des provisions	205	(731)
Dépréciation & amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	2 213	2 494
Amortissement du coût d'attribution des stock-options et des actions gratuites	1 547	1 169
Autres	32	(77)
Capacité d'autofinancement	<u>(23 338)</u>	<u>(22 148)</u>
Variation des besoins en fonds de roulement d'exploitation	4 442	(5 272)
Produits financiers nets	176	4 033
Flux nets de trésorerie liés à des activités opérationnelles	<u>(18 720)</u>	<u>(23 387)</u>
Flux nets de trésorerie liés à des activités d'investissements	(4 080)	(1 888)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement :	796	661
Effet de la variation des taux de change sur les disponibilités et assimilés	(4)	3
Augmentation (diminution) nette des disponibilités et assimilés	<u>(22 008)</u>	<u>(24 611)</u>
Disponibilités et assimilés à l'ouverture	86 701	111 312
Disponibilités et assimilés à la clôture	64 693	86 701