

Onxeo publie ses résultats financiers du 1^{er} semestre 2021 et fait le point sur ses activités

- Trésorerie de 24,5 M€ au 30 juin 2021, offrant une visibilité financière jusqu'à fin 2022 et permettant d'accélérer le développement de l'entreprise et de son portefeuille
- Préparation d'un plan clinique ambitieux pour AsiDNA™, dont la mise en œuvre débutera à l'automne 2021

Paris (France), le 29 juillet 2021 – 18h CEST - Onxeo S.A. (Euronext Growth Paris : ALONX, Nasdaq First North Copenhagen: ONXEO), ci-après « Onxeo » ou « la Société », société de biotechnologie au stade clinique spécialisée dans le développement de médicaments innovants ciblant les mécanismes de réponse aux dommages de l'ADN tumoral (DDR) pour lutter contre les cancers rares ou résistants, publie aujourd'hui ses résultats financiers semestriels consolidés au 30 juin 2021, et fait le point sur ses activités.

Judith Greciet, directrice générale d'Onxeo, déclare : « Capitalisant sur les avancées de l'année 2020, le 1^{er} semestre 2021 a été marqué par le renforcement de nos ressources financières et la poursuite de nos différents programmes précliniques et cliniques.

En ce qui concerne AsiDNA™, les données obtenues au cours du semestre confirment les propriétés exceptionnelles de ce candidat-médicament et vont permettre d'élargir le champ des perspectives cliniques.

Le mécanisme d'action très original d'AsiDNA™, consistant à détourner les fonctions de réparations de l'ADN, est à l'origine de ses propriétés antitumorales inédites, comme la capacité de lutter contre la résistance des tumeurs à plusieurs classes importantes de thérapies ciblées¹, d'induire une déficience de la voie de réparation HR, nécessaire pour que les PARPi soient pleinement efficaces², d'augmenter l'efficacité des traitements de référence comme la chimiothérapie³. D'autres propriétés comme l'action sur le métabolisme des tumeurs et la réponse immunitaire antitumorale sont aussi à l'étude.

Nous nous sommes entourés depuis quelques semaines d'un Comité scientifique composé de membres éminents de la communauté médicale et scientifique internationale, dans les domaines du DDR, de la résistance aux traitements et plus globalement du développement de médicaments en oncologie. La nomination du Dr Shefali Agarwal, spécialiste internationale du développement clinique, à la présidence de notre Conseil d'administration, est également un signal fort d'un nouvel axe stratégique pour le développement de la Société.

Avec leur soutien et avis éclairés, nous sommes en train de revisiter les opportunités et priorités de développement d'AsiDNA™, afin de mettre en œuvre, dès cet automne, un plan clinique international ambitieux qui visera à maximiser sa valeur en ciblant les indications et associations les plus fortement créatrices de valeur.

Dans l'intervalle, l'étude REVOCAN d'AsiDNA™ en association avec les inhibiteurs de PARP se poursuit sous la conduite de son promoteur, Gustave Roussy, et l'étude AsiDNA™ Children, promue par l'Institut Curie pour évaluer AsiDNA™ associé à la radiothérapie dans le gliome de haut grade (HGG) récurrent chez l'enfant, devrait également débuter cette année.

Par ailleurs, nous avons sécurisé la visibilité financière d'Onxeo jusqu'à au moins fin 2022, notamment par le biais d'une augmentation de capital avec maintien du DPS largement suivie par nos actionnaires, et en particulier par nos actionnaires de référence, Invus et Financière de la Montagne.

Enfin, ce 1^{er} semestre 2021 a encore largement été soumis aux aléas de la pandémie mondiale, et je tiens à remercier chaleureusement les équipes Onxeo, nos partenaires et nos actionnaires pour leur implication et leur soutien sans faille qui nous permettent d'aborder avec confiance et sérénité les étapes stratégiques majeures qui seront franchies dans les 18 prochains mois. »

¹ Données présentées aux réunions de l'ACCR [2020](#) et [2021](#)

² [Communiqué](#) du 9 juin 2021

³ [Long Stabilization and Disease Control with AsiDNA™, a first-in-class DNA Repair Inhibitor in Combination with Carboplatin](#) *Oncology & Cancer Case Reports* 2021, Vol.07, Issue 2, 001-007 – Dr Nuria Kotecki – March 2021

RÉSULTATS FINANCIERS DU 1^{ER} SEMESTRE 2021

Compte de résultat consolidé (IFRS) En milliers d'euros	30/06/2021	30/06/2020
Chiffre d'affaires, dont :	589	1 082
<i>Chiffre d'affaires récurrent</i>	0	1 076
<i>Chiffre d'affaires non-récurrent</i>	589	6
Charges opérationnelles, dont :	-5 367	-5 067
<i>Dépenses de R&D</i>	-2 390	-1 916
Autres produits opérationnels courants	33	34
Résultat opérationnel courant	-4 745	-3 951
Autres produits et charges opérationnels non courants	198	10 040
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-4 547	6 089
Résultat financier	-238	-224
Résultat avant impôt	-4 785	5 065
Impôt sur le revenu	15	-823
Résultat net	-4 770	5 042

Le **chiffre d'affaires consolidé** pour la période close le 30 juin 2021 s'élève à 0,6 millions d'euros et est exclusivement constitué de redevances contractuelles de licence d'un produit non stratégique, alors que le chiffre d'affaires du premier semestre 2020, d'un montant de 1,1 millions d'euros, correspondait aux revenus issus de la commercialisation de Beleodaq, comptabilisés dans les comptes du Groupe jusqu'à la date de signature de l'accord de licence avec Acrotech Biopharma en avril 2020.

Les **charges opérationnelles** augmentent légèrement en conséquence de l'évolution des dépenses de R&D, qui passent de 1,9 million d'euros au 30 juin 2020 à 2,4 millions d'euros au 30 juin 2021, en cohérence avec l'avancée des programmes AsiDNA™ et OX401.

La forte variation des **autres produits et charges opérationnels non courants**, qui passent d'un montant net de 10 millions d'euros au premier semestre 2020 à un montant net de 0,2 millions d'euros, provient de la comptabilisation en 2020 des effets de l'accord de licence avec Acrotech Biopharma et notamment :

- d'un produit net de 5,7 millions d'euros provenant de la transaction,
- d'une charge de 2,8 millions d'euros correspondant à la valeur nette comptable des actifs de R&D liés à Beleodaq,
- d'un produit de 7,1 millions d'euros correspondant aux montants des royalties, évalué par le management, que le groupe s'attendait à recevoir postérieurement à la date de signature de l'accord et au moyen desquelles il remboursera le solde de l'emprunt SWK.

Le **résultat financier** au 30 juin 2021 est une perte de 0,2 million d'euros provenant principalement du coût de l'emprunt obligataire avec SWK Holdings.

En conséquence de l'évolution de l'activité reflétée par les postes de charges et produits exposés ci-dessus, le **résultat net** arrêté au 30 juin 2021 est négatif à hauteur de 4,8 millions d'euros, contre un résultat positif de 5 millions d'euros au premier semestre 2020.

TRÉSORERIE AU 30 JUIN 2021

La trésorerie du Groupe au 30 juin 2021 s'élève à 24,5 millions d'euros contre 14,5 millions d'euros au 31 décembre 2020. La variation de trésorerie provient principalement des financements mis en œuvre sur le semestre, prêts garantis par l'État et augmentation de capital, qui ont procuré à Onxeo un produit net de 14,4 millions d'euros et ont permis d'absorber les dépenses opérationnelles d'un montant de 5,4 millions d'euros. La trésorerie disponible au 30 juin 2021 procure à Onxeo une visibilité jusqu'à fin 2022.

FAITS MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2021 ET PERSPECTIVES

CORPORATE & GOUVERNANCE

- Le 28 janvier 2021, la Société a annoncé avoir obtenu un financement non dilutif de 5 millions d'euros sous forme de Prêts Garantis par l'État.
- Le 10 mars 2021, la Société a annoncé le lancement d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires en France et au Danemark, sur le fondement des dix-septième et vingtième résolutions adoptées par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 19 juin 2020.
- Le 12 avril 2021, la Société a annoncé le succès de cette augmentation de capital, avec un taux de souscription d'environ 104,8%, correspondant à 13 677 125 Actions Nouvelles, dont 7 565 328 demandées à titre libre, intégralement allouées grâce à l'exercice de la clause d'extension. Le montant brut de l'augmentation de capital, prime d'émission incluse, s'élève à 9 710 758,75 euros. À l'issue de l'augmentation de capital, le capital de la Société s'élevait à 22 998 733,75 euros, divisé en 91 994 935 actions de 0,25 euro de valeur nominale chacune.
- Le 27 mai 2021, Onxeo a annoncé la formation d'un conseil scientifique (*Scientific Advisory Committee*) composé d'experts scientifiques et cliniques de premier plan dans les domaines de la réponse aux dommages de l'ADN, de l'immunologie et du développement de médicaments en oncologie. Ce comité conseillera et guidera la Société dans l'avancement de sa plateforme PlatON™ et dans le développement de thérapies innovantes qui répondent à des besoins médicaux non satisfaits et améliorent les perspectives des patients atteints de cancer.
- Le 10 juin 2021, l'assemblée générale des actionnaires a renouvelé pour trois ans le mandat d'administrateur de Walter Thomas Hofstaetter et ratifié la nomination de deux nouveaux administrateurs : M. Julien Miara, représentant d'Invus, et le Dr Shefali Agarwal, administrateur indépendant. Fin juin 2021, Jean-Pierre Bizzari, membre indépendant du Conseil d'administration, a par ailleurs renoncé à son mandat pour raisons personnelles.
- Le 29 juillet 2021, la Société a annoncé la nomination du Dr Shefali Agarwal en tant que présidente du Conseil d'administration, en remplacement de Madame Danièle Guyot-Caparros, qui demeure membre indépendant du Conseil et présidente du Comité d'audit (*se référer au communiqué publié ce jour*).

À date, le Conseil d'administration est ainsi composé de 7 membres, 3 hommes et 4 femmes, dont 4 membres indépendants.

AsiDNA™

- En février 2021, Onxeo a conclu un accord de recherche clinique avec l'Institut Curie, le premier centre français de lutte contre le cancer, pour mener une étude de phase 1b/2 destinée à évaluer l'effet d'AsiDNA™ en association avec la radiothérapie chez les enfants atteints d'un gliome de haut grade (HGG) récurrent et éligibles à une ré-irradiation. Cette étude bénéficie d'une subvention du programme européen *Fight Kids Cancer* et est menée dans le cadre du consortium européen *Innovative Therapies for Children with Cancer* (ITCC). L'Institut Curie, en tant que promoteur de l'étude, soumettra la demande d'autorisation auprès des autorités sanitaires et des comités d'éthique, avec pour objectif l'initiation de cette étude en 2021.
- Onxeo a finalisé au cours du 1^{er} semestre 2021 l'étude DRIIV-1b d'AsiDNA™ en association avec des chimiothérapies de référence (carboplatine et paclitaxel), chez des patients atteints de tumeurs solides avancées. Le profil de tolérance très favorable d'AsiDNA™ a été confirmé et il a été observé des durées de contrôle beaucoup plus longues qu'avec les lignes de traitement antérieures. Ces résultats ont été publiés dans la revue scientifique *Oncology & Cancer Case Reports* en mars 2021.
- La Société a présenté au congrès de l'AACR en avril 2021, de nouvelles données précliniques montrant que la résistance acquise aux inhibiteurs de KRAS^{G12C} (une nouvelle classe de thérapies ciblées), évolue à partir de cellules persistantes pharmaco-tolérantes et vulnérables à AsiDNA™.
- L'étude REVOCAN évaluant l'association d'AsiDNA™ aux inhibiteurs de PARP (PARPi) dans le cancer de l'ovaire en récurrence s'est aussi poursuivie au 1^{er} semestre 2021. Les résultats de la partie 1b de l'étude

portant notamment sur la tolérance cette association, sont désormais attendus de la part de Gustave Roussy, son promoteur, au 2nd semestre 2021.

- Onxeo a par ailleurs poursuivi sa politique active en matière de protection industrielle de ses composés et de leurs applications et a annoncé en juin 2021 l'autorisation d'un nouveau brevet aux États-Unis qui élargit la protection d'AsiDNA™ associé aux inhibiteurs de PARP. Ce nouveau brevet protège à la fois AsiDNA™ en association avec tout inhibiteur de PARP, et une méthode de traitement, par cette association, des cancers présentant un profil génétique dit « HR proficient ». Ce brevet repose sur des données précliniques montrant qu'AsiDNA™ est capable, grâce à son mécanisme d'action original, d'entraver les voies de réparation de l'ADN, notamment la voie de recombinaison homologue (HR). AsiDNA™ produit ainsi un contexte de « déficience HR », nécessaire pour que les PARPi soient pleinement efficaces, quel que soit le contexte génétique initial de la tumeur.

Les réflexions engagées avec nos experts, notamment dans le cadre du Comité Scientifique, pour l'établissement d'un plan clinique ambitieux et robuste pour AsiDNA™ s'appuieront bien entendu sur ces programmes pour déterminer les nouveaux axes de développement qui seront mis en œuvre à partir de l'automne 2021.

Dans le cadre de l'accélération du développement d'AsiDNA™, la Société pourrait également déposer une demande d'IND afin d'étendre son programme clinique aux États-Unis.

OX400

Basés sur la technologie exclusive de leurre agoniste d'Onxeo, les composés OX400 se positionnent comme de puissants agonistes de PARP, agissant à la fois sur la réponse aux dommages de l'ADN et sur l'activation de la réponse immunitaire.

De nouveaux résultats précliniques présentés à l'AACR (American Association for Cancer Research) en avril 2021 ont montré qu'en piégeant et suractivant spécifiquement les PARP, les composés OX400 ont le potentiel de moduler la réponse immunitaire et d'épuiser le métabolisme des cellules tumorales. Les études en cours des composés OX400 in-vitro et in-vivo visent notamment à valider leur action, seuls et associés à des immunothérapies, ainsi qu'à optimiser leur profil d'efficacité. Ces études translationnelles permettront d'optimiser l'entrée en clinique qui pourrait intervenir d'ici 12 à 18 mois.

CONTEXTE DE LA PANDÉMIE DE COVID-19

À date, la Société considère n'avoir subi qu'un impact limité de la crise sanitaire et être exposée de manière limitée à des risques sur ses opérations en raison de l'épidémie de Covid-19. L'impact a principalement été un ralentissement dans le rythme de recrutement de l'étude REVOCAN, qui conduit à un décalage pour l'obtention des premiers résultats.

Cependant, Onxeo n'exclut pas qu'une reprise des mesures de confinement puisse affecter la bonne marche de ses activités sous-traitées, notamment la conduite des essais cliniques et ainsi entraîner des retards dans le développement de ses produits et une consommation de trésorerie plus importante. Par ailleurs, l'effet de cette épidémie sur l'économie et les marchés financiers mondiaux pourrait impacter sa capacité à se financer sur les marchés de capitaux et, de ce fait, la conduite de ses activités. La Société a mis en place les mesures appropriées à la protection de ses employés et pour assurer la continuité de ses opérations. Elle les adaptera en fonction des circonstances.

Le rapport financier semestriel 2021 est disponible sur le [site internet de la Société](#).

À propos d'Onxeo

Onxeo (Euronext Growth Paris : ALONX, Nasdaq First North Copenhagen : ONXEO) est une société de biotechnologie au stade clinique qui développe de nouveaux médicaments contre le cancer en ciblant les fonctions de l'ADN tumoral par des mécanismes d'action sans équivalents dans le domaine très recherché de la réponse aux dommages de l'ADN (DDR). La Société se concentre sur le développement de composés novateurs first-in-class ou disruptifs (internes, acquis ou sous licence) depuis la recherche translationnelle jusqu'à la preuve de concept clinique chez l'homme, un point d'inflexion créateur de valeur et attrayant pour de potentiels partenaires.

platON™ est la plateforme exclusive de chimie des oligonucléotides leurres d'Onxeo, dédiée à la génération de nouveaux composés innovants destinés à enrichir le portefeuille de produits de la Société.

AsiDNA™, le premier composé de platON™, est un candidat first-in-class très différencié dans le domaine de la réponse aux dommages de l'ADN (DDR) appliqué à l'oncologie. Son mécanisme de leurre et d'agoniste agissant en amont de multiples voies DDR entraîne des propriétés antitumorales distinctives, notamment la capacité de prévenir ou d'abroger la résistance tumorale aux thérapies ciblées telles que les inhibiteurs de PARP et une forte synergie avec les traitements endommageant l'ADN tumoral tels que la radio/chimiothérapie. AsiDNA™ fait actuellement l'objet d'études cliniques en association, dans des tumeurs solides difficiles à traiter.

OX401 est un nouveau candidat généré par platON™, optimisé pour être un inhibiteur de PARP de nouvelle génération, agissant à la fois sur la réponse aux dommages de l'ADN et sur l'activation de la réponse immunitaire, sans induire de résistance. OX401 est en phase de preuve de concept préclinique, seul et en association avec des immunothérapies.

Pour plus d'informations, visitez www.onxeo.com.

Déclarations prospectives

Le présent communiqué contient de manière implicite ou expresse certaines déclarations prospectives relatives à Onxeo et à son activité. Ces déclarations dépendent de certains risques connus ou non, d'incertitudes, ainsi que d'autres facteurs, qui pourraient conduire à ce que les résultats réels, les conditions financières, les performances ou réalisations de Onxeo diffèrent significativement des résultats, conditions financières, performances ou réalisations exprimés ou sous-entendus dans ces déclarations prospectives. Onxeo émet ce communiqué à la présente date et ne s'engage pas à mettre à jour les déclarations prospectives qui y sont contenues, que ce soit par suite de nouvelles informations, événements futurs ou autres. Pour une description des risques et incertitudes de nature à entraîner une différence entre les résultats réels, les conditions financières, les performances ou les réalisations de Onxeo et ceux contenus dans les déclarations prospectives, veuillez-vous référer aux Facteurs de Risque décrits dans le dernier document d'enregistrement ou tout autre rapport financier périodique ou communiqué de presse, disponibles gratuitement sur le site Internet de la Société (www.onxeo.com) et/ou de l'AMF (www.amf-france.org).

Contacts

Onxeo

Valérie Leroy, Relations
Investisseurs
investors@onxeo.com
+33 1 45 58 76 00

Relations Presse

Nicolas Merigeau
NewCap
onxeo@newcap.eu
+33 1 44 71 94 98

Relations Investisseurs / Communication stratégique

Dušan Orešanský / Emmanuel Huynh
NewCap
onxeo@newcap.eu
+33 1 44 71 94 92

ANNEXE
COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2021

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (en milliers €)	30/06/2021	31/12/2020
Actifs non courants		
Immobilisations incorporelles	20 532	20 534
Immobilisations corporelles	58	83
Droits d'utilisation	2 334	2 479
Autres immobilisations financières	224	233
Total des actifs non courants	23 148	23 329
Actifs courants		
Clients et comptes rattachés	5 959	6 654
Autres créances courantes	2 501	2 000
Trésorerie et équivalents de trésorerie	24 462	14 523
Total des actifs courants	32 922	23 177
TOTAL ACTIF	56 070	46 506

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES (en milliers €)	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres		
Capital	22 999	19 579
Moins : actions détenues en propre	-188	-182
Primes	24 588	18 577
Réserves	-8 792	-10 027
Résultat	-4 770	1 089
Total des capitaux propres	33 837	29 036
Passifs non courant		
Provisions	1 719	1 640
Impôt différé passif	393	415
Dettes financières non courantes	6 727	4 278
Autres passifs non courants	4 831	5 089
Total des passifs non courants	13 670	11 423
Passifs courants		
Emprunts et dettes financières à court terme	3 812	1 979
Fournisseurs et comptes rattachés	3 220	2 762
Autres passifs courants	1 531	1 306
Total des passifs courants	8 563	6 047
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	56 070	46 506

ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

En milliers €	30/06/2021	30/06/2020
Chiffre d'affaires récurrent provenant des accords de licence		1 076
Chiffre d'affaires non récurrent provenant des accords de licence	589	6
Total Chiffre d'affaires	589	1 082
Achats consommés	-194	-188
Charges de personnel	-2 128	-2 026
Charges externes	-2 298	-2 228
Impôts et taxes	-75	-95
Dotations nettes aux amortissements et provisions	-421	-327
Autres charges opérationnelles courantes	-251	-202
Charges opérationnelles	-5 367	-5 067
Autres produits opérationnels courants	33	34
Résultat opérationnel courant	-4 745	-3 951
Autres produits opérationnels	332	12 857
Autres charges opérationnelles	-134	-2 817
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-4 547	6 089
Coût de l'endettement financier net	-381	-515
Autres produits financiers	291	316
Autres charges financières	-148	-25
Résultat financier	-238	-224
Résultat avant impôt	-4 785	1 560
Charge d'impôt	15	-823
- dont impôt différé		-565
Résultat net de l'ensemble consolidé	-4 770	5 042
Résultat par action	-0,06	0,08
Résultat dilué par action	-0,06	0,08

En milliers €	30/06/2021	30/06/2020
Résultat de la période	-4 770	5 042
Écarts de conversion	23	-8
Autres éléments recyclables en résultat	23	-8
Gains et pertes actuariels	50	17
Autres éléments non recyclables en résultat	50	17
Autres éléments du résultat global de la période net d'impôts	73	9
Résultat global total de la période	-4 697	5 051
Résultat global total attribuable aux :		
- propriétaires de la société-mère	-4 697	5 051
- participations ne conférant pas le contrôle		

ÉTAT DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En milliers €	Capital	Actions propres	Primes d'émission	Variation réserves et résultats				TOTAL
				Réserves de conversion	Gains et pertes enregistrés en capitaux propres	Réserves et résultats consolidés	Total Variations	
Capitaux propres au 1/01/2019	13 344	-97	41 824	-109	-97	-9 462	-9 669	45 402
Résultat global total de la période				75	-54	-33 728	-33 707	-33 707
Augmentation de capital	1 986		3 100				0	5 086
Actions propres		-92				-71	-71	-163
Autres mouvements						138	138	138
Paiements fondés sur les actions						441	441	441
Capitaux propres au 31/12/2019	15 329	-189	44 924	-34	-151	-42 682	-42 868	17 197
Résultat global total de la période				-8	17	5 042	5 051	5 051
Augmentation de capital	4 250		6 186					10 436
Actions propres		39						39
Autres mouvements			-32 577			32 772	32 772	195
Paiements fondés sur les actions						18	18	18
Capitaux propres au 30/06/2020	19 579	-150	18 533	-42	-134	-4 850	-5 026	32 936
Résultat global total de la période				-63	-39	-3953	-4055	-4055
Augmentation de capital			44			188	188	232
Actions propres		-32				89	89	56
Autres mouvements				14		-210	-195	-195
Paiements fondés sur les actions						61	61	61
Capitaux Propres au 31/12/2020	19 579	-182	18 577	-91	-173	-8 674	-8 938	29 036
Résultat global total de la période				23	50	-4 770	-4 697	-4 697
Augmentation de capital	3 419		6 011					9 430
Actions propres		-6				-2	-2	-8
Autres mouvements								
Paiements fondés sur les actions						75	75	75
Capitaux propres au 30/06/2021	22 999	-188	24 588	-68	-123	-13 371	-13 562	33 837

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE NETTE CONSOLIDÉ

En milliers €	Note	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Résultat net consolidé		-4 770	1 089	5 042
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	4, 5, 9.1	438	-8 215	-9 149
-/+ Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur		-148	-290	9
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	8.4	75	79	18
-/+ Autres produits et charges calculés				
-/+ Plus et moins-values de cession			57	57
-/+ Profits et pertes de dilution				
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence				
+/- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		114		
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt		4 291	-7 280	-4 023
+ Coût de l'endettement financier brut	12	385	959	515
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)		-15	757	823
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt		-3 921	-5 564	-2 685
- Impôt versé				
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)		634	886	1 459
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		-3 289	-4 678	-1 226
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-8	-119	-109
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	11.4		6 116	6 116
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)				
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)		9	4	4
+/- Incidence des variations de périmètre			14	14
+ Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)				
+/- Variation des prêts et avances consentis				
+ Subventions d'investissement reçues				
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement				
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		1	6 015	6 025
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital				
. Versées par les actionnaires de la société mère	8.1	9 428	10 568	10 436
. Versées par les minoritaires des sociétés intégrées				
+ Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options				
-/+ Rachats et reventes nets d'actions propres	8.2	-6	8	97
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts		5 000		
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)	9.3, 10.1	-1 199	-3 094	-1 422
Dont remboursements des droits d'utilisation (IFRS16)		-244	-475	-226
+/- Autres flux liés aux opérations de financement		3	-1	2
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		13 226	7 481	9 113
+/- Incidence des variations des cours des devises		1	-3	-1
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE		9 939	8 815	13 911
TRÉSORERIE INITIALE		14 523	5 708	5 708
TRÉSORERIE FINALE		24 462	14 523	19 619