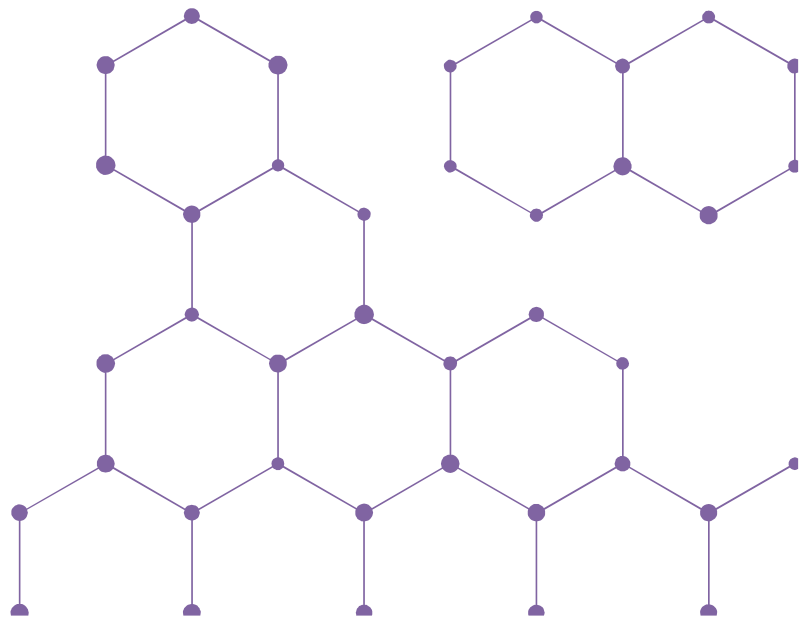


**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**  
au 30 juin 2022





# Rapport semestriel d'activité de NFL Biosciences

## FAIT MARQUANTS

### **L'étude clinique de Phase II/III de NFL-101 se poursuit avec la participation de 8 centres cliniques en France**

Au cours des derniers mois, l'essai clinique de Phase II/III, intitulé CESTO II, concernant l'efficacité et le dosage de son candidat médicament NFL-101, a été déployé dans 8 centres cliniques français : les CHU de Bordeaux, Clermont-Ferrand, Dijon, Marseille, Montpellier, Poitiers, Rennes et l'institut de recherche Eurofins-Optimed de Grenoble, qui est aussi la CRO (*Contract Research Organisation*).

L'essai clinique cible des hommes ou femmes âgés de 18 à 70 ans, fumeur plus de 11 cigarettes par jour et ayant une réelle volonté d'arrêter le tabac. L'essai comprend 3 bras (deux bras dose et un bras placebo) et le suivi des patients est de 12 mois. Les principaux objectifs de CESTO II sont de sélectionner la meilleure dose et d'évaluer l'efficacité de NFL-101 par rapport au placebo. Le critère d'évaluation principal est l'abstinence continue pendant 4 semaines (critère FDA, *Food & Drug Administration*, États-Unis). Le critère d'évaluation principal secondaire est l'abstinence continue pendant 6 mois (critère EMA, *European Medicines Agency*) et de nombreux autres critères secondaires seront aussi évalués, comme le nombre de cigarettes fumées, les symptômes de sevrage et l'état de manque. Les biomarqueurs utilisés pour confirmer l'abstinence sont le monoxyde de carbone exhalé et la cotinine urinaire.

Compte tenu du déploiement des 8 centres cliniques, en l'absence d'événements non maîtrisés liés à l'actualité économique et géopolitique, la fin des recrutements est attendue pour le 1<sup>er</sup> semestre 2023.

### **Accord de co-développement de NFL-301, candidat médicament pour réduire la consommation d'alcool**

En février 2022, NFL Biosciences a mis en place un accord de co-développement avec ATHENA Pharmaceutiques, acteur leader de la mise au point et de la production de médicaments par voie orale, pour le développement et la production de NFL-301, candidat médicament naturel de NFL Biosciences ciblant la réduction de la consommation d'alcool.

Le développement de la formulation, initiée au 1<sup>er</sup> trimestre 2022, est toujours en cours. La Société établira ensuite un dialogue avec les agences réglementaires européennes et américaines (EMA et FDA) pour le développement clinique du produit.

### **Extension de la propriété intellectuelle avec l'enregistrement d'un brevet de NFL Biosciences en Chine et en Corée du Sud**

NFL Biosciences poursuit sa stratégie de gestion et de protection des connaissances qui l'a amenée à déposer deux familles de brevets lui conférant l'exclusivité de son candidat médicament NFL-101. Ce brevet de produit,

initialement déposé et approuvé en France, porte sur un « extrait aqueux de feuille de tabac et son utilisation pour le traitement de la dépendance ». L'innovation sur laquelle repose NFL-101 est ainsi protégée jusqu'en 2036 en France, aux États-Unis, et désormais également en Chine (300 millions de fumeurs) depuis avril 2022 et en Corée du Sud (9 millions de fumeurs) depuis mai 2022.

Des demandes d'enregistrement nationales sont toujours en phase d'examen dans les régions et pays suivants : Japon, Canada, Australie, Europe, Brésil, Inde, Indonésie, Philippines, Arabie Saoudite, Émirats Arabes Unis et Nigéria.

### **Partenariat avec Themis Medicare pour le développement de NFL-101 en Inde**

En octobre 2022, NFL Biosciences a conclu un partenariat avec Themis Medicare Ltd pour développer le NFL-101 sur le marché indien. Themis Medicare, une société pharmaceutique dont le siège est à Mumbai et qui, depuis plus de 50 ans, met de nouvelles options de traitement à la disposition des patients, a soumis une demande de IND (*Investigational New Drug*) pour un essai clinique de phase II / III à la *Central Drugs Standard Control Organization* (CDSCO), l'autorité réglementaire nationale de l'Inde (NRA).

L'Inde compte environ 267 millions de fumeurs, et leurs options pour arrêter de fumer sont très limitées. Une fois l'étude approuvée, l'essai clinique sera mené en Inde auprès de 334 fumeurs. Le coût du processus, de la soumission à la réalisation de l'étude, sera pris en charge par Themis Medicare. Themis achètera à NFL Biosciences le principe actif pharmaceutique (API) NFL-101. NFL Biosciences recevrait également des redevances à deux chiffres sur les ventes.

### **Recrutement d'un directeur financier**

Sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022, la Société a renforcé son équipe par le recrutement d'un directeur financier. Guillaume Audema a passé 6 ans en cabinet d'audit atteignant le poste de manager. Il rejoint NFL Biosciences après une première expérience de directeur financier en entreprise.

## **SYNTHÈSE DES RESULTATS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2022**

Les comptes semestriels 2022, établis conformément aux normes comptables françaises, ont été arrêtés par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 24 octobre 2022. La revue limitée des comptes semestriels a été finalisée et le rapport financier du 1<sup>er</sup> semestre 2022 sera mis à disposition ce 26 octobre 2022, il pourra être consulté sur [www.nflbiosciences.com](http://www.nflbiosciences.com), menu « Investisseurs », section « Documentation »

L'introduction sur Euronext Growth Paris en juillet 2021 avait donné lieu à l'enregistrement d'une prime d'émission de 4 960 724,34 euros, pour un montant brut perçu de 5 M€ (net 4,2 M€). Depuis, NFL Biosciences a déroulé son plan de marche conformément à la stratégie présentée lors de son introduction en bourse tout en renforçant son organisation pour accompagner ces nouvelles étapes dans le développement de ses candidats médicament botanique pour le traitement des addictions, et en particulier NFL-101.

Le résultat d'exploitation du 1<sup>er</sup> semestre à (1 301) K€, contre (902) K€ en 2021, traduit les coûts engagés pour l'étude clinique CESTO II, le renforcement des équipes à compter du 3<sup>ème</sup> trimestre 2021, la fabrication de lots de principes actifs, les coûts de propriété industrielle, et les paiements aux CRO. Compte tenu de la décision prise de recruter les patients en France, la filiale en Australie sera dissoute au 2<sup>ème</sup> semestre. Cette décision de recruter tous les patients en France a été prise grâce : (i) au bon rythme de recrutement dans les différents CHU français, et (ii) au coût beaucoup plus réduit des essais cliniques en France en comparaison avec l'Australie.

La montée en puissance de l'étude clinique se reflète dans la hausse des dettes fournisseurs à 534 K€ pour ce semestre, contre 120 K€ au 31 décembre 2021, principalement constitués de factures non échues. La Société dispose toujours d'un PGE de 85 K€ dont les remboursements à hauteur d'un quart par an commenceront en 2023. Un précédent financement conditionné au succès de l'étude de Phase I sur NFL-101, enregistré en quasi fonds propres, est en cours de remboursement pour 18 K€ par trimestre et sera totalement remboursé en décembre 2023.

Les disponibilités au 30 juin 2022 s'élèvent à 2 044 267 € et ne tiennent pas compte du crédit d'impôt recherche qui s'élève à 100 670 € au titre de ce 1<sup>er</sup> semestre et à 159 447 € au titre de 2021 qui n'avaient pas encore été perçus par la Société au 30 juin 2022.

NFL Biosciences opère avec des coûts fixes et de structure très faibles, en sous-traitant les activités aux différents acteurs de l'industrie. Ce choix stratégique permet plus de flexibilité dans le déploiement de ses ressources financières dans l'objectif de faire avancer ses programmes de développement. La majorité de la trésorerie disponible est allouée aux recherches cliniques.

Des demandes de financement soumises à BPI France sont actuellement à l'étude sous forme d'avance dont les remboursements sont conditionnés à la réussite des projets : (i) une demande de 1,8 M€ relative à l'étude CESTO2, initialement d'un montant de 1,3 M€, révisée à la hausse suite à la décision de recruter les patients en France uniquement, faisant augmenter l'enveloppe de dépenses éligibles ; (ii) une demande de 245 K€ relative à la formulation et à l'autorisation d'essai clinique pour le produit NFL-301, candidat médicament destiné à la réduction de la consommation d'alcool. Les dossiers sont actuellement à l'étude chez BPI France avec une réponse attendue dans les prochaines semaines.

La Société continue d'étudier en permanence les différentes options de financement en France et à l'étranger, en privilégiant toujours le financement non-dilutif.

Comptes sociaux en euros	30 juin 2022 (6 mois)	31 décembre 2021 (12 mois)	30 juin 2021 (6 mois)
Chiffre d'affaires net	-	-	-
Total des produits d'exploitation	5	39	0
Résultat d'exploitation	(1 300 816)	(901 867)	(221 051)
Résultat financier	107 829	(217 643)	(354)
Résultat exceptionnel	-	-	-
Impôts sur les bénéfices	-121 632	-141 266	-
<b>Résultat net comptable</b>	<b>(1 071 354)</b>	<b>(978 243)</b>	<b>(221 405)</b>
Capitaux propres	2 216 127	3 287 481	(71 380)
Immobilisations incorporelles (brevets)	139 577	124 034	120 566
Dettes	736 661	270 749	1 247 447
Disponibilités	2 044 267	3 039 570	175 972
<b>Total du bilan</b>	<b>3 043 765</b>	<b>3 685 207</b>	<b>1 428 067</b>

## PERSPECTIVES 2022

Le Dr Ignacio Faus, Directeur-général de NFL Biosciences a déclaré : « NFL Biosciences poursuit la mise en œuvre de l'essai clinique de Phase II /III pour NFL-101 (sevrage tabagique), ainsi que le développement de NFL-201 (addiction au cannabis) et NFL-301 (réduction de la consommation d'alcool). Le contrôle du savoir-faire de fabrication étant un élément clé de la chaîne de valeur de NFL-101, la production de lot GMP du produit est en cours et un lot exploitable cliniquement est attendu pour 2023. Nous poursuivrons également les efforts afin de trouver des partenaires dans le déploiement de la solution NFL-101 en dehors de l'Europe et des États-Unis, dans les pays à niveaux de revenus faibles ou moyens. Le premier partenariat est déjà établi en Inde ».

L'avancement du produit NFL-301, deuxième pilier de la stratégie globale de l'entreprise, se poursuit en partenariat avec le laboratoire français Athena Pharmaceutiques. NFL Biosciences espère obtenir une première formulation exploitable début 2023.

En ligne avec la stratégie de développement à l'international, NFL Biosciences va intensifier les initiatives permettant le développement de NFL-101 et NFL-301 aux États-Unis et dans d'autres pays. Dans ce cadre, des réunions sont en train d'être fixées avec la FDA américaine, avec l'objectif principal de s'assurer que le plan de développement des candidats médicaments et les futurs essais cliniques sont acceptables par la FDA aux États-Unis.



**Moreno Rouby & Associés**  
E X P E R T I S E   C O M P T A B L E

## **NFL BIOSCIENCES**

**199 RUE HELENE BOUCHER  
34170 CASTELNAU-LE-LEZ**

**SITUATION INTERMEDIAIRE**

**PERIODE: 01/01/2022 au 30/06/2022**

148, boulevard Haussmann - 75008 PARIS  
Tél. : + 33 (0) 1 55 04 84 20 Fax : + 33 (0) 1 55 04 84 21  
e-mail : [contact@morenorouby.com](mailto:contact@morenorouby.com)

# Sommaire

Exercice du 01/01/2022 au 30/06/2022

<i>Bilan Actif</i>	<i>1</i>
<i>Bilan Passif</i>	<i>2</i>
<i>Compte de Résultat 1/2</i>	<i>3</i>
<i>Compte de Résultat 2/2</i>	<i>4</i>
<i>Annexe au bilan</i>	<i>5</i>
<i>Règles et méthodes comptables</i>	<i>6</i>
<i>Immobilisations - Amortissements</i>	<i>10</i>
<i>Créances et Dettes</i>	<i>11</i>
<i>Effectif moyen</i>	<i>12</i>
<i>Variations des capitaux propres</i>	<i>13</i>

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		30/06/2022			31/12/2021
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	556 944	417 367	139 577	124 034
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	35 760	35 760		
	Autres immobilisations corporelles	4 733	2 100	2 633	1 987
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	7		7	7	
Créances rattachées à des participations	247 355		247 355		
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (II)</b>		<b>844 800</b>	<b>455 227</b>	<b>389 573</b>	<b>126 028</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>				
	<b>CREANCES (3)</b>				
Créances clients et comptes rattachés					
Autres créances	398 884		398 884	219 942	
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	200 000	109 143	90 857	165 286	
<b>DISPONIBILITES</b>	2 044 267		2 044 267	3 039 570	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	120 185		120 185	134 381
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>2 763 336</b>	<b>109 143</b>	<b>2 654 192</b>	<b>3 559 179</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>		<b>3 608 136</b>	<b>564 371</b>	<b>3 043 765</b>	<b>3 685 207</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

247 355

(3) dont créances à plus d'un an

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

30/06/2022

31/12/2021

		30/06/2022	31/12/2021
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	157 038	157 038
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	4 108 686	4 108 686
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(978 243)	
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(1 071 354)</b>	<b>(978 243)</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>2 216 127</b>	<b>3 287 481</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées	90 977	126 977
	<b>Total des autres fonds propres</b>	<b>90 977</b>	<b>126 977</b>
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	85 000	85 000
	Emprunts et dettes financières divers (3)	7	7
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	534 217	120 159
	Dettes fiscales et sociales	117 437	65 583
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>736 661</b>	<b>270 749</b>
Ecarts de conversion passif			
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>3 043 765</b>	<b>3 685 207</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(1 071 354,09)	(978 243,45)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	665 691	185 749
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		



# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/06/2022

31/12/2021

		France	Exportation	6 mois	12 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)				
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>				
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits			5	39
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>5</b>	<b>39</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achats de marchandises Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			993 033	530 733
	Impôts, taxes et versements assimilés			1 638	1 577
	Salaires et traitements			183 899	215 685
	Charges sociales du personnel			70 102	62 193
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			25 735	43 501
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			26 414	48 217
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>1 300 820</b>	<b>901 905</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>(1 300 815)</b>	<b>(901 867)</b>

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

30/06/2022

31/12/2021

RESULTAT D'EXPLOITATION		(1 300 815)	(901 867)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	182 918	527
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>182 918</b>	<b>527</b>
CHARGES FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	74 429 246 414	217 632 538
	<b>Total des charges financières</b>	<b>75 090</b>	<b>218 170</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>107 829</b>	<b>(217 643)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(1 192 986)</b>	<b>(1 119 509)</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	<b>Total des produits exceptionnels</b>		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		(121 632)	(141 266)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>182 924</b>	<b>565</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>1 254 278</b>	<b>978 809</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(1 071 354)</b>	<b>(978 243)</b>

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

## Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

Annexe avant répartition qui présente les caractéristiques suivantes :

- Le bilan de la période présente un total de **3 043 765** euros
  
- Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche :
  - un total produits de **182 924** euros
  - un total charges de **1 254 278** euros
  
  - dégage un résultat de **-1 071 354** euros

La période considérée :

- débute le **01/01/2022**
- finit le **30/06/2022**
- et a une durée de **6** mois.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

La situation intermédiaire au 30 juin 2022 est établie en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC n°2014-03 à jour à l'arrêté des comptes.

## Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

### **Immobilisations incorporelles**

Les coûts engagés sur la période de développement sont portés à l'actif sous respect des conditions d'activation:

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente;
- l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables ;

### **Brevets :**

Les dépenses afférentes aux demandes de brevets sont immobilisées et amorties suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue de l'immobilisation. L'amortissement s'effectue sur une période de 5 ans.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Frais de Recherche :

Les travaux de recherche engagés au cours de l'année ne sont pas immobilisés mais directement comptabilisés en charges.

## Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## **Informations complémentaires pour donner une image fidèle**

### Admission des actions de la société sur le marché Euronext Growth Paris :

Depuis le 5/07/2021, les actions de la société sont négociées sur le marché Euronext Growth Paris.

### Dissolution filiale australienne "NFL AUSTRALIA":

Le conseil d'administration réuni le 24/03/2022 a approuvé la dissolution de la filiale australienne. Cette dissolution interviendra dans le courant du second semestre 2022.

### Dettes NFL Biosciences vis-à-vis de sa filiale :

En date du 30/06/2022, NFL AUSTRALIA a facturé à NFL Biosciences SA les coûts engagés localement pour l'étude CESTO 2.

Ce coût de 238 046 € figure en charge dans les comptes de NFL Biosciences au 30/06/2022.

La dissolution prévue au 2<sup>e</sup> semestre n'entraînera pas de nouvelles dépenses.

### COVID-19 :

Les impacts de la COVID-19 dans les comptes au 30/06/2022 sont les suivants :

- Report d'échéances

NFL Biosciences a bénéficié du report d'échéances des cotisations Urssaf et de Retraite des mois de mars à août 2020 pour un montant de 25 810 €. L'apurement de cette dette est en cours. Le solde à devoir au 30/06/2022 s'élève à 8 513 €.

- Prêt contracté dans le cadre des politiques de soutien (PGE)

Pour faire face aux conséquences de la pandémie de la COVID-19 et pour la préservation de son activité en France, la société NFL Biosciences s'est vue accorder un Prêt Garanti par l'Etat d'un montant de 85 000 € dont le déblocage a été effectif le 02/12/2020.

En juillet 2021, NFL Biosciences a opté pour décaler d'un an le début du remboursement

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

initialement fixé au 29/11/2021. Elle a par ailleurs opté pour une durée d'amortissement additionnelle de cinq ans. La première échéance de remboursement du capital de l'emprunt interviendra le 29/12/2022.

## Avances conditionnées :

NFL Biosciences a perçu 252 000 €, soit 70 % des 360 000 € de l'aide octroyée par Bpifrance Financement relative au projet "Etude Clinique pour démontrer l'efficacité du produit NFL-101". Le solde de 108 000 € aurait dû être perçu par NFL Biosciences à la date initialement prévue de fin de programme soit le 01/06/2021. Le remboursement devait quant à lui s'effectuer par cinq annuités de 72 000 € à compter du 31/03/2022.

La pandémie de la COVID-19 est venue impacter le bon déroulement du projet et a eu pour effet de mettre fin au programme "DOS0103156". Les dépenses prévues initialement étant réduites, Bpifrance Financement a revu à la baisse l'avance préalablement accordée de 360 000 € pour la porter à 126 977,35 €.

Compte tenu de la réduction d'aide opérée, NFL Biosciences a remboursé le trop perçu de 125 022,65 € le 24/11/2021 et s'est vu proposée un échéancier de remboursement pour l'avance réajustée sur la base de 7 annuités trimestrielles de 18 K€ chacune entre le 31/03/2022 et le 30/09/2023 et un solde de 977,35 € le 31/12/2023.

## Crédit d'impôt recherche :

Au 30/06/2022, la société reste en attente du remboursement du crédit d'impôt recherche 2021 de 159 447 €.

A cette même date, la société a comptabilisé un crédit d'impôt recherche estimé à 100 670 € au titre du premier semestre 2022.

## **Evènements post-clôture :**

### Avances conditionnées :

#### **NFL - 101 :**

Le dossier de demande de financement public de 1 269 376 € relatif à l'étude clinique internationale de phase 2 randomisée en double aveugle contre placebo du candidat médicament NFL-101 destiné au sevrage tabagique, a été enregistré le 21/01/2022 par BPI France Financement. NFL Biosciences a actualisé au cours du mois de juillet 2022 la demande initiale de 1 269 376 € pour porter le montant d'avance remboursable sollicité à hauteur de 1 775 069 €.

#### **NFL - 301 :**

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Un dossier de financement public de 244 688 € relatif à l'étude clinique internationale de phase 2 randomisée en double aveugle contre placebo du candidat médicament NFL-301 destiné à la réduction de consommation d'alcool a été enregistré le 31/01/2022 par BPI France Financement. Le dossier sera présenté en commission chez BPI France au cours du mois de septembre 2022.

# Immobilisations - Amortissements

Etat exprimé en euros

## IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute des immobilisations au 30/06/2022
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	516 132	40 812		556 944
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel outillage industriels	35 760			35 760
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	3 621	1 112		4 733
Immobilisations financières	182 926	64 437		247 363
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>738 439</b>	<b>106 361</b>		<b>844 800</b>

## AMORTISSEMENTS

	Montant des amortissements au début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Reprises	Montant des amortissements au 30/06/2022
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	392 099	25 269		417 367
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel outillage industriels	35 760			35 760
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	1 634	466		2 100
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>429 492</b>	<b>25 735</b>		<b>455 227</b>



## Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		30/06/2022	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations	247 355	247 355	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	263 424	263 424	
	Taxes sur la valeur ajoutée	128 612	128 612	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	203	203	
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	6 645	6 645	
Charges constatées d'avances	120 185	120 185		
	<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>766 424</b>	<b>766 424</b>	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/06/2022	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	85 000	14 030	70 970	
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	534 217	534 217		
	Personnel et comptes rattachés	17 592	17 592		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 007	39 007		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	47 609	47 609		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	13 229	13 229		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	7	7		
	Autres dettes				
	<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>736 661</b>	<b>665 691</b>	<b>70 970</b>	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		7			

# Effectif moyen

	30/06/2022	Interne	Externe
<b>EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE</b>	Cadres & professions intellectuelles supérieures	3	
	Professions intermédiaires		
	Employés		
	Ouvriers		
	<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	

--

## Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2021	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 30/06/2022
Capital social	157 038				157 038
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	4 108 686				4 108 686
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau		(978 243)			(978 243)
Résultat de l'exercice	(978 243)	978 243		(1 071 354)	(1 071 354)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>TOTAL</b>	<b>3 287 481</b>			<b>(1 071 354)</b>	<b>2 216 127</b>

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

<sup>1</sup>dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 3 287 481

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 3 287 481

<sup>2</sup>Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (1 071 354)

Le capital social de 157 038,36 € est composé de 5 234 612 actions de 0,03 euro de nominal chacune.

## **NFL BIOSCIENCES**

S.A AU CAPITAL DE 157.038,36 EUROS

Siège social : 199 rue Hélène Boucher

34170 CASTELNAU-LE-LEZ

R.C.S. MONTPELLIER : 494 700 321

### **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES INTERMEDIAIRES RELATIFS A LA PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2022**

Au Président du Conseil d'administration,

En notre qualité de Commissaire aux comptes de la S.A NFL BIOSCIENCES et en réponse à votre demande effectuée dans le cadre des obligations d'information de votre société dont les titres sont négociés sur Euronext Growth, nous avons effectué un examen limité des comptes de celle-ci relatifs à la période du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes intermédiaires.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société au 30 Juin 2022, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Ce rapport est établi à votre attention dans le contexte décrit ci-avant et ne doit pas être utilisé, diffusé ou cité à d'autres fins.

Fait à Montpellier, le 25 Octobre 2022.

Le Commissaire aux Comptes,

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

INSTITUT FIDUCIAIRE D'EXPERTISE COMPTABLE

**Xavier GALAINE**