

GENFIT Annonce son Chiffre d’Affaires et sa Position de Trésorerie au 31 décembre 2022

- Trésorerie, équivalents de trésorerie et instruments financiers courants : 140,2 millions d’euros au 31 décembre 2022

Lille (France), Cambridge (Massachusetts, États-Unis), Zurich (Suisse) le 28 février 2023 – GENFIT (Nasdaq et Euronext: GNFT), société biopharmaceutique de stade clinique avancé engagée dans l’amélioration de la vie des patients atteints de maladies du foie dont les besoins restent largement insatisfaits, annonce aujourd’hui sa position de trésorerie au 31 décembre 2022 et son chiffre d’affaires pour l’année 2022.^{1,2}

Situation de Trésorerie

Au 31 décembre 2022, la trésorerie, les équivalents de trésorerie et les instruments financiers courants de la Société s’élevaient à 140,2 millions d’euros contre 258,8 millions d’euros au 31 décembre 2021. Au 30 septembre 2022, la trésorerie, les équivalents de trésorerie et les instruments financiers totalisaient 163,6 millions d’euros.

La diminution de trésorerie, équivalents de trésorerie et instruments financiers courants entre le 30 septembre 2022 et le 31 décembre 2022 inclut notamment le paiement de 2,4 millions de francs suisses (2,4 millions d’euros) qui représente un ajustement net de trésorerie effectué en fin d’année selon les termes du Share Purchase Agreement de Versantis AG, et les frais d’acquisition de Versantis AG s’élevant à 1,7 millions d’euros.

Pour rappel, la diminution de trésorerie, équivalents de trésorerie et instruments financiers courants entre le 31 décembre 2021 et le 30 septembre 2022 prend en compte le paiement en janvier 2022 de 24,0 millions d’euros de TVA collectée sur le paiement initial reçu d’Ipsen en décembre 2021, le versement en mai 2022 de la participation des salariés aux bénéficiaires de l’entreprise GENFIT SA au titre de l’exercice 2021 pour un montant de 0,6 millions d’euros et le versement initial de 40 millions de francs suisses (41,9 millions d’euros) effectué le 29 septembre 2022 pour l’acquisition de Versantis AG.

Chiffre d’Affaires

Le chiffre d’affaires de 2022 s’élève à 20,2 millions d’euros contre 80,1 millions d’euros pour la même période en 2021.³

Sur les 20,2 millions d’euros reconnus en chiffre d’affaires pour 2022, 15,9 millions d’euros sont liés à la reconnaissance partielle du produit constaté d’avance de 40 millions d’euros décrit ci-dessous. 1,0 million d’euros correspond à des services réalisés dans le cadre d’un accord de services de transition conclu en 2022 entre GENFIT et Ipsen afin, essentiellement, de faciliter la transition de certaines activités liées à l’essai clinique de Phase 3 évaluant

¹ Dans le montant de trésorerie, équivalents de trésorerie et instruments financiers courants indiqués ci-dessus au 31 décembre 2022, figure un placement de trésorerie à court terme de 4,5 millions d’euros dont la durée est de 180 jours

² Données non auditées établies selon les normes IFRS

³ Chiffre d’affaires reconnu selon les normes IFRS 15

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

élafibranor dans la Cholangite Biliaire Primitive. 3,3 millions d'euros ont été reconnus en chiffre d'affaires conformément à un accord d'achat de stock conclu en 2022 entre GENFIT et Ipsen, prévoyant l'achat par Ipsen de lots de principes actifs et de produits élafibranor au cours du deuxième semestre 2022 dans la perspective du transfert de responsabilité de l'étude ELATIVE™.

Pour rappel, le chiffre d'affaires de 2021 provenait principalement du paiement initial de 120 millions d'euros d'Ipsen, dont 80 millions d'euros ont été reconnus en tant que chiffre d'affaires en 2021 suite à la reconnaissance de 40 millions d'euros en produit constaté d'avance. Le reliquat sera graduellement reconnu en tant que chiffre d'affaires suite à l'achèvement de l'étude double-aveugle ELATIVE™ selon les normes comptables IFRS 15 et les termes de l'accord de licence et de collaboration avec Ipsen le 17 décembre 2021.

Prochaine annonce des premiers résultats dans l'étude de Phase 3 ELATIVE™

Les premiers résultats de notre étude Phase 3 ELATIVE™ évaluant élafibranor chez les patients atteints de Cholangite Biliaire Primitive (CBP) sont attendus pour le deuxième trimestre 2023.

Prochaines communications financières

La Société publiera ses résultats annuels 2022 complets le 13 avril 2023. Le Document d'Enregistrement Universel 2022, le Rapport Financier Annuel 2022 (inclus dans le Document d'Enregistrement Universel 2022) et le Rapport Annuel sur Form 20-F seront rendus publics d'ici la fin du mois d'avril 2023.

A PROPOS DE GENFIT

GENFIT est une société biopharmaceutique de stade clinique avancé engagée dans l'amélioration de la vie des patients atteints de maladies du foie dont les besoins médicaux restent largement insatisfaits. GENFIT est pionnier dans la recherche et le développement dans le domaine des maladies du foie avec une histoire riche et un héritage scientifique solide de plus de deux décennies. Grâce à son expertise dans le développement de molécules à haut potentiel des stades précoces jusqu'aux stades avancés de développement et de pré-commercialisation, GENFIT dispose aujourd'hui d'un portefeuille diversifié et en pleine expansion de solutions thérapeutiques et diagnostiques innovantes.

Le portefeuille de R&D couvre six aires thérapeutiques avec six programmes, qui évaluent le potentiel de candidats-médicaments aux mécanismes d'action différenciés, et qui se trouvent à différents stades de développement (pré-clinique, Phase 1, Phase 2 et Phase 3). Ces maladies sont l'Acute on Chronic Liver Failure (ACLF), l'encéphalopathie hépatique (HE), le cholangiocarcinome (CCA), le trouble du cycle de l'urée (UCD), acidémie organique (OAD) et la cholangite biliaire primitive (PBC). Au-delà des thérapies, le portefeuille de GENFIT inclut également une franchise diagnostique focalisée sur la NASH et l'ACLF.

GENFIT, installée à Lille, Paris (France), Zurich (Suisse) et Cambridge, MA (États-Unis), est une société cotée sur le Nasdaq Global Select Market et sur le marché réglementé d'Euronext à Paris, Compartiment B (Nasdaq et Euronext : GNFT). En 2021, Ipsen est devenu l'un des actionnaires les plus importants de GENFIT avec une prise de participation de 8% au capital de la Société. www.genfit.fr

AVERTISSEMENT GENFIT

Ce communiqué de presse contient des déclarations prospectives à propos de GENFIT, y compris au sens où l'entend le Private Securities Litigation Reform Act de 1995 et en particulier des déclarations prospectives relatives au chiffre d'affaires, à la position de trésorerie de la Société et à sa consommation future, ainsi qu'aux délais envisagés pour obtenir les résultats d'essais cliniques y compris les premiers résultats de l'étude Phase 3 ELATIVE™. L'utilisation de certains mots, tels que « considérer », « envisager », « penser », « avoir pour objectif », « s'attendre à », « entendre », « devoir », « ambitionner », « estimer », « croire », « souhaiter », « pouvoir », « permettre », « viser », « encourager », « être confiant » ou, le cas échéant, la forme négative de ces mêmes termes, ou toute autre variante ou terminologie similaire a pour but d'identifier ces déclarations prospectives. Bien que la Société considère que ses projections sont basées sur des hypothèses et attentes raisonnables de sa Direction Générale, ces déclarations prospectives peuvent être remises en cause par un certain nombre d'aléas et d'incertitudes connus ou inconnus, ce qui pourrait donner lieu à des résultats substantiellement différents de ceux décrits, induits ou anticipés dans lesdites déclarations prospectives. Ces aléas et incertitudes comprennent, parmi d'autres, les incertitudes inhérentes à la recherche et développement, en ce compris celles liées à la sécurité d'emploi, au progrès, aux coûts et aux résultats des essais cliniques prévus et en cours, aux examens et autorisations d'autorités réglementaires aux Etats-Unis, en Europe et au niveau mondial concernant ses candidats-médicaments et solutions diagnostiques, à la fluctuation des devises, aux synergies potentielles liées à l'acquisition de Versantis et à notre capacité à intégrer ses actifs et à développer ses programmes, à la capacité de la Société à continuer à lever des fonds pour son développement, ainsi qu'à ceux développés au Chapitre 2 « Facteurs de risque et contrôle interne » du Document d'Enregistrement Universel 2021 de la Société déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 29 avril 2022 sous le numéro D.22-0400 et à leur actualisation contenue dans le Rapport d'Activité et Financier Semestriel 2022, disponibles sur les sites Internet de GENFIT (www.genfit.fr) et de l'AMF (www.amf-france.org) et à ceux développés dans les documents publics et rapports déposés auprès de la Securities and Exchange Commissions (« SEC ») américaine, y compris le Rapport Annuel Form 20-F déposé auprès de la SEC le 29 avril 2022. De plus, même si les résultats, la performance, la situation financière et la liquidité de la Société et le développement du secteur industriel dans lequel elle évolue sont en ligne avec de telles déclarations prospectives, elles ne sauraient être prédictives de résultats ou de développements dans le futur. Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date de publication de ce document. Sous réserve de la réglementation applicable, la Société ne prend aucun engagement de mise à jour ou de révision des informations contenues dans ce communiqué, que ce soit en raison de nouvelles informations, d'évènements futurs ou autres.

CONTACT

GENFIT | Investisseurs

Relations Investisseurs | Tel : + 33 3 20 16 40 00 | investors@genfit.com

RELATIONS PRESSE | Media

Bruno ARABIAN – Ulysse Communication | Tel : + 33 6 87 88 47 26 | barabian@ulyse-communication.com

Stephanie BOYER – GENFIT | Tel : + 33 3 20 16 40 00 | stephanie.boyer@genfit.com