

4LIVING BIOTECH

Société par actions simplifiée au capital social de 12 508,57 euros

Siège social : 1, rue du Professeur Calmette, 59800 Lille

888 149 150 RCS Lille Métropole

(la "**Société**")

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ASSOCIES DU 27 JUIN 2025

[...]

PREMIERE RESOLUTION

(Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024)

L'Assemblée,

après avoir connaissance du bilan, du compte de résultat du texte de l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2024,

et après avoir eu une présentation du rapport de la présidente sur l'activité de la Société durant ce même exercice, ainsi qu'une présentation du rapport du commissaire aux comptes sur lesdits comptes,

approuve les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2024, tel qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes, ou résumées dans ces rapports,

prend acte qu'aucune dépense et charge non déductible fiscalement en application des articles 223 quater et quinquies du Code général des impôts n'a été engagée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

[...]

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat)

L'Assemblée,

connaissance prise du rapport de la présidente sur l'activité de la Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2024,

décide d'affecter l'intégralité de la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024, soit la somme de (140 922) euros, en intégralité au compte de "*prime d'émission*", qui passera ainsi de la somme de 1 504 481 euros à la somme de 1 363 559 euros,

rappelle qu'aucune distribution de dividende n'est intervenue depuis l'immatriculation de la Société au registre du commerce et des sociétés.

[...]

QUATRIEME RESOLUTION

(Conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce)

L'Assemblée,

connaissance prise du rapport spécial de la présidente sur les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce,

approuve le rapport spécial de la présidente, tel qu'il lui a été présenté, et les conventions qui y sont mentionnées.

[...]

SIXIEME RESOLUTION

(Pouvoirs pour formalités)

L'Assemblée,

décide de conférer tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

[...]

Madame Revital Rattenbach

Présidente

Signé par :

Revital Rattenbach

ED48E884185A44B...

COMPTES ANNUELS 2024



Signé par :

Revital Rattenbach

ED48E884185A44B...

Comptes annuels de la Société

BILAN ACTIF

(En K€)		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort-Prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations Incorporelles	2 412	12	2 400	2 167
	Frais d'établissement			-	-
	Concessions, brevets et droits similaires	37	12	25	63
	Autres immobilisations incorporelles	2 375	-	2 375	2 104
	Immobilisations Corporelles	-	-	-	-
	Immobilisations Financières	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		2 412	12	2 400	2 167
ACTIF CIRCULANT	Stocks	-	-	-	-
	Creances	259	-	259	284
	Clients et comptes rattachés	-	-	-	-
	Autres créances	257	-	257	282
	Capital souscrit et appelé, non versé	2	-	2	2
	Disponibilités	979	-	979	167
	Charges constatées d'avance			-	-
	TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 237	-	1 237	450
TOTAL ACTIF		3 649	12	3 637	2 618



Comptes annuels de la Société

BILAN PASSIF

	31/12/2024	31/12/2023
(En K€)	Net	Net
Capital social	13	11
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 504	1 347
Réserve légale	-	-
Report à nouveau		-541
RESULTAT DE L'EXERCICE	-141	-299
Subventions d'investissement		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 376	517
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-	-
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 215	1 351
Emprunts et dettes financières divers	284	268
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	754	433
Dettes fiscales et sociales	8	49
TOTAL DETTES	2 261	2 101
Produits constatés d'avance	-	-
TOTAL	-	-
TOTAL PASSIF	3 637	2 618



Comptes annuels de la Société

COMPTE DE RESULTAT

	2024	2023
(En K€)	Net	Net
Chiffre d'affaires net	-	-
Autres produits		0
Total des produits d'exploitation	0	0
Autres achats et charges externes	90	280
Impôts, taxes et versements assimilés	0	-
Salaires et traitements	65	65
Charges sociales	24	19
Dotations aux amortissements et aux provisions	63	13
Autres charges	1	2
Total des charges d'exploitation	243	377
RESULTAT D'EXPLOITATION	-243	-377
Différences positives de change	-	0
Total des produits financiers	0	0
Intérêts et charges assimilées	18	18
Différences négatives de change	-	0
Total des charges financières	18	18
RESULTAT FINANCIER	-18	-18
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-262	-396
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	647
Total des produits exceptionnels	-	647
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	647
Total des charges exceptionnelles	-	647
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-	-
Impôts sur les bénéfices	-121	-96
RESULTAT NET	-141	-299



Annexes aux comptes annuels de la Société

Évènements significatifs de l'exercice

- **Activité**

Fondée en 2020, 4Living Biotech (la « Société ») est une société de biotechnologie française, filiale de 4P-Pharma, spécialisée dans le domaine du traitement des infections respiratoires et dédiée notamment au développement de 4P021, un candidat médicament pour le traitement des détresses respiratoires aiguës dues à une infection respiratoire virale, qui cible le recrutement et l'accumulation de cellules immunitaires dans les poumons.

- **Gouvernance**

M. Luc BOBLET a été nommé CEO de la Société par l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire des associés du 21 juin 2024. Cette nomination s'inscrit dans une volonté de renforcer la stratégie de développement et d'innovation de l'entreprise.

- **Financement**

En décembre 2024, la Société a bénéficié d'un apport en fonds propres d'un million d'euros de 4P-Pharma (voir section sur les capitaux propres pour plus de détails).

Principes et méthodes comptables

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 relatif au Plan Comptable Général, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et en application des principes fondamentaux :

- Image fidèle,
- Comparabilité,
- Continuité d'activité,
- Régularité,
- Sincérité,
- Prudence,
- Permanence des méthodes.

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

Les informations financières sont présentées en milliers d'euros (k€) sauf indication contraire. Elles ont été arrêtées par la Présidente en date du xx juin 2025 dans une perspective de continuité de l'exploitation.



Principe de continuité de l'exploitation

Depuis sa création, la Société a financé sa croissance via diverses augmentations de capital, l'obtention d'aides publiques sous la forme de subventions ou d'avances remboursables, et le remboursement de créances de Crédit d'Impôt Recherche.

Au 31 décembre 2024, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 1,4 million d'euros et la trésorerie disponible à 1 million d'euros, ce montant correspondant à l'apport en fonds propres réalisé par 4P-Pharma à sa filiale en décembre 2024.

La Société recherche activement des financements additionnels pour poursuivre et surtout accélérer ses travaux de recherche et développement. Ces financements pourront prendre la forme d'augmentations de capital, de financements bancaires ou obligataires, de contrats de collaboration, licences et développement, ou encore de subventions ou avances remboursables.

Dans ce contexte, et sur la base des prévisions de trésorerie révisées pour 2025, la Société dispose d'un fonds de roulement net suffisant pour faire face à ses obligations et à ses besoins de trésorerie d'exploitation au moins pour les douze prochains mois.



PRINCIPALES METHODES UTILISEES ET COMMENTAIRES SUR LES COMPTES

Immobilisations incorporelles, corporelles et financières

Les immobilisations incorporelles, corporelles et financières figurent au bilan à leur valeur d'apport ou à leur coût d'acquisition initial.

À la clôture des comptes, lorsque des événements ou des évolutions de marché laissent présager la nécessité d'une dépréciation des immobilisations incorporelles, corporelles et financières, les revenus futurs escomptés de l'activité concernée sont comparés à la valeur nette de ses actifs. Le cas échéant, les immobilisations correspondantes font l'objet d'une dépréciation exceptionnelle pour les ramener à leur valeur d'utilité.

- Immobilisations incorporelles

Les frais de recherche et développement sont comptabilisés en charges d'exploitation. Ils sont comptabilisés en immobilisations incorporelles uniquement si l'ensemble des critères suivants est satisfait :

- Faisabilité technique nécessaire à l'achèvement du projet de développement,
- Intention de la Société d'achever le projet et de le mettre en service,
- Capacité à mettre en service l'immobilisation incorporelle,
- Démonstration de la probabilité d'avantages économiques futurs attachés à l'actif,
- Disponibilité de ressources techniques, financières et autres afin d'achever le projet, et
- Évaluation fiable des dépenses de développement.

Au 31 décembre 2024, les immobilisations incorporelles s'élèvent à 2 412 K€ en valeur brute et sont principalement constituées des coûts liés aux études cliniques et précliniques, ainsi qu'aux activités CMC, réglementaires et à l'acquisition des licences sur brevets ou dépôt de brevets. Ces investissements reflètent l'engagement de 4Living dans le développement de son candidat médicament 4P021.

	Tableau des immobilisations			
	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
(En K€)				
Immobilisations Incorporelles	2 188	224	-	2 412
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 188	224		2 412
Immobilisations Corporelles	-	-	-	-
Immobilisations Financières	-	-	-	-
Total Général	2 188	224	-	2 412



(En K€)	Tableau des amortissements			
	À l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	À la clôture de l'exercice
Immobilisations Incorporelles	20	63	71	12
Autres postes d'immobilisations incorporelles	20	63	71	12
Immobilisations Corporelles	-	-	-	-
Immobilisations Financières	-	-	-	-
Total Général	20	63	71	12

Les licences sur brevets et les coûts liés au dépôt de brevets sont amortis linéairement sur une période de 5 ans.

Créances et dettes d'exploitation

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base du taux de change à la clôture, l'écart étant porté dans un compte de régularisation à l'actif ou au passif du bilan selon qu'il s'agit d'une perte ou d'un profit potentiel. Dans le cas d'une perte potentielle, une provision pour perte de change est constatée.

Les créances litigieuses, contentieuses ou douteuses du fait de leur antériorité, font l'objet de dépréciations en fonction du risque de non-recouvrement.

- Créances

A la clôture 2024, les autres créances s'élèvent à 0,3 million d'euros, incluant notamment la créance relative au Crédit d'Impôt Recherche 2024 pour 0,1 million d'euros.

L'exhaustivité des créances au bilan a une date d'échéance inférieure à un an.



(En K€)	Échéances des créances		
	Brut	A moins d'un an	A plus d'un an
De l'actif immobilisé	-	-	-
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
De l'actif circulant	259	259	-
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques	255	255	-
Impôts sur les bénéfices - CIR	121	121	
Taxe sur la valeur ajoutée	135	135	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés	2	2	
Débiteurs divers	2	2	
Charges constatées d'avance			
Total Général	259	259	-

- Dettes
 - Dettes à court et long termes

La ventilation des dettes à court et long termes est présentée dans le tableau suivant :

(En K€)	Etat des dettes			
	Brut	À 1 an au plus	À plus d'1 an et 5 ans au plus	À plus de 5 ans
Emprunts Obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 215	135	1 080	
Emprunts et dettes financières diverses				
Fournisseurs et comptes rattachés	754	754		
Dettes fiscales et sociales	8	8		
Autres dettes (3)	284	284		
TOTAL	2 261	1 181	1 080	-
(1) Dont emprunts souscrits en cours d'exercice				
(2) Dont emprunts remboursés en cours d'exercice	135			
(3) Dont emprunts et dettes contractés auprès des associés	284			



Capitaux Propres

- Tableau de passage des capitaux propres

Tableau de passage des capitaux propres							
(En K€)	À l'ouverture de l'exercice	Affectation N-1	Augmentation de capital	Emission BSA	Autres variations	Résultat N	À la clôture de l'exercice
Capital	11		2				13
Primes liées au capital et réserves	1 347		998		-841		1 504
Report à nouveau	-541	-299			841		0
Résultat	-299	299				-141	-141
Subventions d'investissement							0
TOTAL	517	-	1 000	-	-	-141	1 376

Les opérations menées sur le capital de la Société sur l'exercice 2024 ont été approuvées par l'AGE du 9 décembre 2024 et ont été les suivantes :

- Le report à nouveau débiteur de (840 675)€ tel qu'il ressortait des comptes de la Société au 31 décembre 2023 et la décision d'affectation de la perte de l'exercice clos au 31 décembre 2023 prise par la collectivité des associés, a été intégralement imputé sur le poste « Prime d'Emission », ce poste s'élevant alors à 506 189 € et le poste « Report à Nouveau » à 0.
- 4P-Pharma, société mère de 4Living Biotech, a ensuite souscrit à une augmentation de capital social de la Société, d'un montant de 1 703,57 €, pour le porter de la somme de 10 805 € à la somme de 12 508,57 €, par la création et l'émission de 170 357 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un centime d'euro, émises à un prix de 5,87 €, prime d'émission d'un montant de 5,86 € incluse, permettant à la Société de bénéficier d'un apport en fonds propres total de 999 995,59 €.

- Nombre d'actions ordinaires composant le capital social

Au 31 décembre 2024, le capital social de la Société est divisé en 1 250 857 actions entièrement souscrites et libérées d'un montant nominal de 0,01 euro.

Toutes les actions donnent droit à leurs titulaires à une part proportionnelle des résultats et de l'actif net de la Société.

Composition du capital social			
(En K€)	À l'ouverture de l'exercice	Augmentation de capital	À la clôture de l'exercice
Actions ordinaires	1 080 500	170 357	1 250 857
TOTAL	1 080 500	170 357	1 250 857

- Provisions



Des provisions sont constituées pour faire face à des obligations légales ou implicites, résultant d'événements passés existant à la date de la clôture et pour lesquels une sortie de ressources est probable.

Au 31 décembre 2024, comme l'année précédente, la Société n'a pas identifié de risque nécessitant l'enregistrement d'une provision.

Autres revenus – Subvention

Depuis sa création et en raison de son caractère innovant, la Société reçoit des aides ou subventions de l'État ou des collectivités publiques, telles que la Banque Publique d'Investissement, destinées à financer son fonctionnement ou par exemple des recrutements spécifiques.

Ces subventions sont comptabilisées en « Subvention d'investissements » sur l'exercice concerné.

Frais de Recherche et Développement

Les frais de recherche et développement sont activés au bilan lorsqu'ils respectent les 6 critères d'activation du Plan Comptable Général (voir note dédiée au bilan).

Les frais de recherche et développement ont été reconnus au bilan pour un total de 2 375 k€ sur l'exercice 2024.

Effectif

Sur l'année 2024, l'effectif moyen de la Société s'élève à 1,5 contre 1 pour l'année 2023 (y compris mandataires sociaux, hors personnel mis à disposition par 4P-Pharma, stagiaires et apprentis).

Crédit Impôt Recherche

La Société bénéficie des dispositions des articles 244 quater B et 49 septies F du Code général des impôts relatives au Crédit d'Impôt Recherche. Le Crédit d'Impôt Recherche a représenté un produit de 121 k€ sur 2024 contre 96 k€ en 2023.

Accroissements et allègements non comptabilisés de la dette future d'impôt (en base)

Selon la législation en vigueur, la Société dispose de déficits fiscaux indéfiniment reportables en France pour un montant total de 1,9 million d'euros au 31 décembre 2024. Compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés de 25%, l'économie d'impôt future est approximativement de 0,5 million d'euros.

Le taux d'impôt applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 15 % pour la première tranche inférieure à 42 500 euros et 25 % pour la tranche supérieure à 42 500 euros.



Engagements donnés et reçus

La Société n'a pas d'engagement donné ou reçu à fin 2024.

Rémunérations allouées aux mandataires sociaux

La rémunération allouée au mandataire social de la Société n'est pas donnée car elle conduirait à communiquer une rémunération individuelle.

Evènements Post-Clôture

Aucun évènement n'est survenu depuis la clôture de l'exercice 2024.
