



Mithra annonce ses résultats semestriels 2023

- Grandes avancées dans le cadre de la stratégie visant à améliorer le bilan et à se recentrer sur l'innovation en R&D
- Chiffre d'affaires de 7,0 millions d'euros lié aux ventes d'Estelle® et de Myring®
- Augmentation de 80 % du nombre de cycles d'Estelle® (Nextstellis®) distribués aux États-Unis au premier semestre par rapport au second semestre 2022
- Chiffre d'affaires porté à 1,5 millions d'euros pour Estelle® en Europe (sous le nom de marque « DROVELIS® ») et lancement dans de nouveaux pays en Europe
- Obtention en août 2023 d'un financement de 20 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé et d'une facilité de prêt de 12,5 millions d'euros
- Premiers résultats positifs pour le programme Donesta® en phase 3 et confirmation du profil de sécurité venant renforcer la demande d'autorisation de mise sur le marché aux États-Unis d'ici la fin de l'année
- Accord de licence au Canada pour Donesta® signé avec Searchlight Pharma pour un montant pouvant atteindre 17,05 millions d'euros plus royalties
- Position de trésorerie établie à 23,7 millions d'euros à la fin juin 2023

Liège, Belgique, 26 septembre 2023 – 7 h 00 CEST – Mithra (Euronext Brussels : MITRA), une société dédiée à la santé féminine, annonce aujourd'hui ses résultats financiers semestriels, établis conformément aux normes IFRS, pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2023. Le rapport intermédiaire complet est disponible dans la section « Investisseurs » du site web de la Société.

David Solomon, directeur général de Mithra Women's Health, a commenté : « Au cours du premier semestre 2023, Mithra a réalisé des avancées importantes dans la mise en œuvre de sa stratégie commerciale, avec pour objectif de devenir un leader mondial dans le domaine de la santé féminine. Les cycles distribués d'Estelle®, le premier produit contraceptif à base d'un œstrogène naturel, l'Estetrol (E4), ont observé une augmentation de 80% aux États-Unis par rapport à la précédente période de 6 mois. Le produit sera lancé dans d'autres pays d'Europe et en Australie. Nous avons publié de premiers résultats positifs pour le programme Donesta® en phase 3 confirmant son efficacité et nous finalisons la procédure de demande d'autorisation de mise sur le marché aux États-Unis.

Nous avons renforcé de manière significative notre position financière de diverses manières, notamment en levant 20 millions d'euros dans le cadre d'un placement privé pouvant aller jusqu'à 45 millions d'euros supplémentaires en financement par actions. Nous avons en outre obtenu une facilité de prêt de 12,5 millions d'euros et reçu 2,5 millions d'euros de fonds provenant d'une prise de participation de Highbridge et Whitebox après amendement de la convention de facilité de prêt que nous avons conclu ensemble. Nous avons également signé un nouvel accord de licence au Canada pour Donesta® avec Searchlight Pharma pour un montant pouvant atteindre 17,05 millions d'euros plus royalties.

Les activités Mithra vont continuer à nous garantir l'accès au capital et la poursuite de nos objectifs ambitieux. Nous finalisons en ce moment la procédure de demande d'autorisation de mise sur le marché aux États-Unis de Donesta®. Nous prenons également des mesures pour continuer à investir de manière significative dans Donesta®, aux côtés de nos ambitieux partenaires commercial. Cela passe par la production de données d'essais cliniques supplémentaires venant confirmer le profil bénéfice/risque de l'Estetrol, afin d'élargir son potentiel de marché déjà important et de le diversifier davantage. Ces exemples illustrent nos efforts et s'inscrivent dans la lignée de notre nouveau plan de croissance. »

Chiffres marquants (y compris après la clôture de la période)

- **Le chiffre d'affaires s'élève à 7,0 millions d'euros et découle principalement des ventes des produits Myring® pour (2,4 millions d'euros) et Estelle (2,6 millions d'euros).**
- **Les volumes de ventes d'Estelle® (Nextstellis®) aux États-Unis (cycles de distribution) par Mayne Pharma ont augmenté de 80 % au premier semestre 2023, par rapport au deuxième semestre 2022.** Le chiffre d'affaires pour Estelle au premier semestre a été affecté par la baisse des ventes d'approvisionnement à Mayne, Mayne ayant vendu au cours du premier semestre 2023 des unités de produits provenant des stocks achetés en 2022. Les opérations promotionnelles de Mayne visant à accélérer les ventes d'Estelle aux États-Unis ont également conduit Mithra à fournir principalement des unités de produits à prix réduit pour le marché américain au cours du premier semestre 2023. Par conséquent, bien que les volumes de vente de Mayne aux États-Unis aient progressé, cette augmentation n'apparaît pas dans le chiffre d'affaires d'Estelle® de Mithra au premier semestre 2023, celui-ci ayant été également pénalisé par la baisse des prix d'approvisionnement. **Compte tenu de l'augmentation de 80 % du volume des ventes de Mayne Pharma au premier semestre 2023 (par rapport au second semestre 2022), de l'augmentation continue du volume des ventes aux États-Unis et en Europe, et de la nature généralement temporaire de la tarification des produits promotionnels, le prix et le volume d'approvisionnement moyen d'Estelle sont en bonne voie pour rebondir à l'avenir.**
- **Le chiffre d'affaires lié aux ventes du produit Estelle® (Drovelis®) dans l'UE a été porté à 1,5 million d'euros au premier semestre 2023,** Gedeon Richter ayant continué à lancer le produit dans de nouveaux pays : Equateur, Malte et Chili en aout 2023.
- **Les ventes de produits génériques complexes Novalon** (comme Myring®, Tibelia® et Daphne®) ont atteint 3,3 millions d'euros, soit une augmentation de 36 % par rapport à la même période de l'année précédente, principalement en raison des ventes de Myring® en Europe et au Canada et, à partir de décembre 2022, aux États-Unis.
- **Encaissement intermédiaire de 50 millions d'euros de Donesta® provenant de 55 millions d'euros d'octroi de licence en Europe** avec Gedeon Richter (5 millions d'euros ont été versés à la signature au second semestre 2022, le reste en février 2023). Cette opération est sans incidence sur le chiffre d'affaires du premier semestre 2023, étant donné qu'elle a déjà été comptabilisée conformément à la norme IFRS 15 en 2022, soit avant que la totalité de la somme n'ait été perçue.
- **Les dépenses de recherche et développement** (hors amortissements) ont augmenté de 19 % pour atteindre 27,0 millions d'euros contre 22,7 millions d'euros au premier semestre 2022. Cette augmentation est principalement attribuable aux études cliniques de Donesta et à la fin de la phase 3 pour les États-Unis. Mithra poursuit ses efforts en matière d'innovation, constituant un élément majeur de sa croissance future, tout en accordant une attention particulière aux coûts de la R&D.
- **Le REBITDA pour le premier semestre 2023 s'élève à -33,7 millions euros, contre -21,2 millions euros au premier semestre 2022.** Cette diminution s'explique principalement par

la baisse du chiffre d'affaires et la hausse des dépenses engagées en recherche et développement.

- **En dessous du REBITDA, l'impact négatif de -0,9 million d'euros comptabilisé au titre de l'actualisation de la juste valeur des contreparties éventuelles est lié à Estelle®**, principalement en raison de la mise à jour du taux d'actualisation et de l'effet de saisonnalité. Aucun paiement n'a été effectué au cours de la période aux anciens propriétaires d'Uteron Pharma.
- **Le résultat financier a diminué** principalement en raison de la facilité de prêt Highbridge/Whitebox, ayant atteint 10,3 millions d'euros au premier semestre 2023.
- **Position de trésorerie** de 23,7 millions d'euros, à laquelle s'ajoutent les facilités suivantes (sous conditions) :
 - 12,5 millions d'euros (au titre de la tranche C2) provenant de l'accord de facilités convertibles garanties de premier rang, signée le 8 août 2022 avec des fonds gérés par Highbridge Capital et des fonds gérés par Whitebox Advisors pour un montant de 100 millions d'euros. Le montant maximal était de 50 000 000 d'euros pour la première tranche A, de 25 000 000 d'euros pour la deuxième tranche B, et de 12 500 000 d'euros pour la troisième tranche C1 et la quatrième tranche C2. La première tranche A a été tirée en août 2022 (suite à la signature des conventions de prêts précédentes), la deuxième tranche B a été tirée en octobre 2022 et la troisième tranche C1 a été tirée en juin 2023 (suite à la signature des conventions de prêts modifiées).
 - 52,8 millions d'euros dans le cadre de l'accord d'engagement de capital conclu avec LDA Capital en avril 2020, assorti d'une échéance en avril 2025.
 - Mithra a reçu 20 millions d'euros lors de la clôture du placement privé avec Armistice Capital le 24 août 2023. Les options accordées dans le cadre du placement peuvent fournir à Mithra jusqu'à 22,5 millions d'euros supplémentaires au cours des 18 prochains mois et jusqu'à 45 millions d'euros sur une période plus longue de cinq ans, sous réserve de l'exercice des options par Armistice.
- **Les capitaux propres** s'élèvent à -8,7 millions d'euros, contre 33,7 millions d'euros fin décembre 2022. La perte globale totale de la période (49 millions d'euros) a été compensée par l'augmentation de capital de Highbridge/Whitebox et par plusieurs conversions de prêts accordés par Highbridge/Whitebox pour un montant total de 6,2 millions d'euros (net des coûts de transaction). Les fonds propres devraient être améliorés par l'événement postérieur à la clôture du 24 août 2023 en lien avec l'augmentation de 20 millions d'euros du produit brut au moyen d'un placement privé auprès d'Armistice Capital, investisseur institutionnel professionnel et qualifié aux États-Unis.
- **Investissement monétisé dans Mayne Pharma** par la vente d'actions et la réduction de la participation de Mithra à 4,96 % contre 9,93 % précédemment, en échange d'un produit en numéraire de 10,2 millions d'euros reçu par Mithra.
- **Un flux de trésorerie de financement négatif** qui comprend, entre autres, le remboursement de straight loans et d'autres prêts/locations pour 30,6 millions d'euros ; et le paiement de 5,3 millions d'euros d'intérêts compensés par la réception de la tranche C1 de Highbridge/WhiteBox pour 12,3 millions d'euros et par l'augmentation de capital pour 2,5 millions d'euros.

Faits opérationnels marquants (y compris après la clôture de la période)**Plateforme Estetrol (E4)**

- **Signature d'un accord de licence et d'approvisionnement (LSA) avec Gedeon Richter pour la commercialisation de Donesta® en Europe, dans les pays de la CEI, en Amérique latine, en Australie et en Nouvelle-Zélande.** Mithra a reçu un paiement initial de 55 millions d'euros et peut prétendre à 15 millions d'euros supplémentaires en paiements d'étape sous réserve de l'obtention de résultats réglementaires spécifiques, ainsi qu'à des royalties échelonnées à deux chiffres en fonction de l'évolution des ventes nettes réalisées au cours des 20 années du contrat. Gedeon Richter assurera l'approvisionnement et la production du produit pour l'ensemble de ses territoires.
- **Annonce des premiers résultats positifs du programme Donesta® en phase 3 en Amérique du Nord concernant son profil de sécurité** pour le traitement des symptômes vasomoteurs chez les femmes post-ménopausées. Ces résultats préliminaires de sécurité confirment non seulement le profil de sécurité de Donesta® dans le traitement des VMS, mais précisent également le profil bénéfice/risque unique de l'E4 pour les femmes post-ménopausées. Ces résultats permettront d'appuyer le dossier de demande auprès de l'agence réglementaire américaine, prévue d'ici la fin du deuxième semestre 2023, dans la perspective d'une autorisation de mise sur le marché en 2024, en attendant les données primaires d'innocuité pour l'Europe qui devraient être disponibles au premier semestre 2024, en vue d'une autorisation potentielle de mise sur le marché au premier semestre 2025.
- **Recrutement terminé dans le cadre de l'étude pédiatrique d'Estelle® chez des patientes adolescentes**, avec des données attendues au premier semestre 2024. L'objectif de cette étude est d'évaluer le profil de sécurité, d'observance et de pharmacocinétique d'Estelle chez 100 participantes âgées de 12 à 17 ans, comme convenu avec les autorités réglementaires. L'étude est menée dans plusieurs pays européens.
- **Démonstration de faisabilité pour un nouveau procédé de fabrication d'un intermédiaire clé de l'estetrol**, en collaboration avec le Centre pour les Technologies Intégrées et la Synthèse Organique (CiTOS) de l'Université de Liège. La méthode de fabrication permet d'améliorer à la fois la robustesse et la productivité, mais aussi de réduire l'empreinte écologique grâce à la suppression d'un catalyseur métallique dans le processus de production.
- **Signature d'un accord de licence et d'approvisionnement (LSA) avec Searchlight pour la commercialisation de Donesta® au Canada.** Figurant régulièrement parmi les sociétés ayant la plus forte croissance au Canada, Searchlight est une entreprise pharmaceutique canadienne spécialisée. Elle dispose de l'un des plus larges portefeuilles de produits dédiés à la santé féminine sur le marché canadien, et de son équipe commerciale. Mithra pourra recevoir jusqu'à 17,05 millions d'euros en frais de licence, frais réglementaires et paiements d'étapes relatifs aux ventes, en plus de royalties échelonnées à deux chiffres sur les ventes nettes annuelles totales au Canada. Le partenariat entre Mithra et Searchlight se poursuit concernant Nextstellis®, un contraceptif oral combiné à base d'Estetrol, et Haloette®, un anneau vaginal contraceptif distribué au Canada. Nextstellis® a été lancé au Canada au cours du troisième trimestre de 2021, tandis qu'Haloette® a été lancé au premier trimestre de 2022.
- **Signature d'un accord d'approvisionnement** avec Gedeon Richter pour la production d'un principe actif pharmaceutique (API) pour les contraceptifs oraux combinés Estelle® et Donesta®. Cet accord prévoit que Gedeon Richter fabriquera et fournira l'oestrogène natif Estetrol (E4) pour les produits Estelle® et Donesta® de la Société.

Solutions thérapeutiques complexes de Novalon

- **Lancement commercial réussi de Myring® aux États-Unis par Mayne Pharma** (janvier) sous la marque Haloette®. Au premier semestre 2023, Mayne Pharma a conclu un accord de vente de son portefeuille de produits génériques de détail aux États-Unis, comprenant Myring®, à la société Dr. Reddy's Laboratories SA qui commercialise désormais Haloette®. Mayne Pharma a conservé tous ses droits concernant Estelle®.

Inhibiteurs des tyrosines kinases

- **Progression positive de la collaboration de recherche avec BCI Pharma** avec l'identification de 4 séries chimiques distinctes d'inhibiteurs sélectifs du CSF-1R, présentant des profils prometteurs dans une série de tests in vitro. Les composés les plus encourageants ont été évalués dans une série de modèles in vivo.
- **Données positives issues d'études précliniques** portant sur des inhibiteurs de CSF-1R pour le traitement de l'endométriose, des cancers et des maladies inflammatoires, en collaboration avec BCI Pharma. Le principal inhibiteur de CSF-1R a démontré son efficacité lorsqu'il est utilisé seul dans le cadre de 3 modèles cancéreux précliniques différents, et les données indiquent une synergie lorsqu'il est utilisé en association avec des inhibiteurs de PD-1.

Mithra CDMO

- **Collaboration avec VaRi Bioscience pour mettre au point un anneau vaginal innovant à action prolongée** indiqué pour le traitement de l'atrophie vulvo-vaginale. Mithra assurera le développement d'un anneau vaginal innovant à action prolongée (3 mois) à base d'estriol (E3) pour le traitement de l'atrophie vulvo-vaginale chez les femmes ménopausées nécessitant un traitement anti-oestrogénique systémique.
- **Mithra examine de près plusieurs options stratégiques pour le CDMO.** Cette plateforme unique à la pointe de la technologie recèle un potentiel de création de valeur tant pour les partenaires que pour les actionnaires de Mithra.

Perspectives pour le second semestre 2023

- **Le dépôt de la demande d'autorisation de mise sur le marché de Donesta® aux États-Unis** est prévu pour le deuxième semestre 2023.
- **Les responsables de la commercialisation de Donesta® aux États-Unis** sont activement en pourparlers avec des partenaires potentiels qui souhaitent obtenir les droits de commercialisation de Donesta dans le pays.
- **Mithra CDMO et Novalon** : faire progresser les discussions sur les options stratégiques.
- **Explorer les options permettant de rationaliser la structure du capital de Mithra** afin de la rendre compatible avec les intérêts des investisseurs existants et potentiels.
- **Actualisation des prévisions du chiffre d'affaires d'Estelle® pour l'ensemble de l'année ramenées à 8,5 millions d'euros (contre 12 millions d'euros auparavant)** afin de refléter l'impact des stocks et des tarifs promotionnels au premier semestre pratiqués par les partenaires commerciaux.

RÉSULTATS FINANCIERS

1. Compte de résultat consolidé intermédiaire

| Milliers d'euros (€) | 30 juin 2023 | 30 juin 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Chiffre d'affaires | 7 035 | 11 357 |
| Coût des ventes | (8 430) | (7 083) |
| Marge brute | (1 396) | 4 275 |
| Frais de recherche et développement | (32 386) | (27 518) |
| Frais généraux et administratifs | (7 198) | (7 042) |
| Frais de vente | (1 194) | (1 185) |
| Autres produits opérationnels | 1 955 | 3 933 |
| Perte opérationnelle | (40 219) | (27 537) |
| Actualisation de la juste valeur des contreparties éventuelles | (944) | 4 332 |
| Produits financiers | 741 | 1 889 |
| Coût de l'endettement | (11 013) | (7 638) |
| Perte de l'exercice avant impôt | (51 435) | (28 952) |
| Impôt sur le résultat | 966 | (2 295) |
| PERTE NETTE DE L'EXERCICE | (50 469) | (31 247) |

2. État consolidé intermédiaire de la situation financière

| Milliers d'euros (€) | 30 juin 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|----------------|------------------|
| ACTIFS | | |
| Immobilisations corporelles | 39 051 | 40 717 |
| Actifs liés aux droits d'utilisation | 63 259 | 65 534 |
| Goodwill | 5 233 | 5 233 |
| Autres immobilisations incorporelles | 136 537 | 134 905 |
| Actifs d'impôt différé | 16 009 | 16 354 |
| Actifs sur contrats | 203 | 2 828 |
| Actifs financiers dérivés | 67 | - |
| Placements en actions | 11 315 | 21 437 |
| Autres actifs non courants | 10 144 | 9 544 |
| Actifs non courants | 281 817 | 296 552 |
| Stocks | 49 447 | 50 312 |
| Actifs sur contrats | 5 630 | 44 988 |
| Actifs financiers dérivés | 200 | - |
| Créance clients et autres débiteurs | 13 934 | 22 277 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 23 714 | 28 285 |
| Actifs circulants | 92 926 | 145 863 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 374 744 | 442 414 |

| Milliers d'euros (€) | 30 juin 2023 | 31 décembre 2022 |
|---|----------------|------------------|
| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | |
| Capital | 42 891 | 41 228 |
| Prime d'émission | 413 163 | 408 647 |
| Autres réserves | (20) | (19 934) |
| Pertes reportées | (464 763) | (396 254) |
| Capitaux propres attribuables aux porteurs de capitaux propres | (8 730) | 33 687 |
| Emprunts subordonnés | 10 124 | 10 710 |
| Autres emprunts | 136 291 | 127 052 |
| Contrats de location-financement | 34 350 | 38 253 |
| Avances publiques récupérables | 8 592 | 8 127 |
| Autres passifs financiers | 75 304 | 74 210 |
| Passifs financiers dérivés | 15 601 | 15 261 |
| Passifs sur contrats | 10 300 | - |
| Provisions | 266 | 266 |
| Passifs d'impôt différé | 3 574 | 4 420 |
| Passifs non-courants | 294 402 | 278 298 |
| Partie courante des emprunts subordonnés | 919 | 1 252 |
| Partie courante des autres emprunts | 19 848 | 45 980 |
| Partie courante des contrats de location-financement | 6 230 | 5 179 |
| Partie courante des avances publiques récupérables | 1 499 | 1 417 |
| Partie courante des autres passifs financiers | 13 558 | 15 959 |
| Passifs financiers dérivés | 2 306 | 2 561 |
| Dettes fournisseurs et autres passifs courants | 44 711 | 58 082 |
| Passifs courants | 89 071 | 130 430 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 374 744 | 442 414 |

3. Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

| Milliers d'euros (€) | 30 juin 2023 | 30 juin 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice | 28 285 | 32 872 |
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles | 14 234 | (33 204) |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | 2 361 | (12 124) |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | (21 129) | 41 765 |
| Augmentation /(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | (4 535) | (3 563) |
| Impact des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie | (37) | (10) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice | 23 714 | 29 299 |

Compte de résultat

Le Groupe a enregistré une perte nette de 50,5 millions d'euros au premier semestre 2023, contre une perte nette de 31,2 millions d'euros au premier semestre 2022.

Le chiffre d'affaires s'élève à 7,0 millions d'euros et découle principalement des ventes des produits Myring® pour (2,4 millions d'euros) et Estelle® (2,6 millions d'euros).

- Les ventes des produits génériques de notre portefeuille (dont Myring®, Tibelia® et Daphne®), d'un montant de 3,3 millions d'euros, ont augmenté de 36 % par rapport à la même période l'an dernier. Elles concernent pour la majorité les ventes de Myring® en Europe, au Canada et, depuis décembre 2022, aux États-Unis.
- Le chiffre d'affaires pour Estelle® au premier semestre a été affecté par la baisse des ventes d'approvisionnement à Mayne, Mayne ayant vendu au cours du premier semestre 2023 des unités de produits provenant des stocks achetés en 2022. Les opérations promotionnelles de Mayne visant à accélérer les ventes d'Estelle aux États-Unis ont également conduit Mithra à fournir principalement des unités de produits à prix réduit pour le marché américain au cours du premier semestre 2023. Par conséquent, bien que les volumes de vente de Mayne aux États-Unis aient progressé, cette augmentation n'apparaît pas dans le chiffre d'affaires d'Estelle® de Mithra au premier semestre 2023, celui-ci ayant été également pénalisé par la baisse des prix d'approvisionnement. Le chiffre d'affaires lié aux ventes du produit Estelle® (Drovelis®) dans l'UE a été porté à 1,5 million d'euros au premier semestre 2023, Gedeon Richter ayant continué à lancer le produit dans de nouveaux pays : Equateur, Malte et Chili en août 2023.

Les dépenses de recherche et développement (dont amortissements) ont augmenté de 17,7% pour atteindre 32,3 millions d'euros contre 27,5 millions d'euros au premier semestre 2022. Cette augmentation est principalement attribuable aux études cliniques liées à Donesta® et à la fin de la phase 3 de l'étude pour les États-Unis.

Les frais généraux et administratifs et les frais de vente sont relativement stables par rapport à la même période en 2022.

Les autres dépenses opérationnelles (1,9 million d'euros contre 3,9 millions d'euros au premier semestre 2022) se composent du crédit d'impôt R&D pour un montant de 0,5 million d'euros, de la réduction du précompte professionnel pour les chercheurs pour un montant de 0,5 million d'euros et de la refacturation des coûts pour un montant de 0,4 million d'euros.

L'impact négatif d'environ -0,9 million d'euros de variation de la juste valeur liée à la contrepartie conditionnelle à payer à Estelle® résulte principalement de la révision du taux d'actualisation et de l'effet de saisonnalité.

La baisse des produits financiers s'explique par l'impact de la réévaluation des avances publiques récupérables évaluées au coût amorti, en raison de la révision des prévisions de revenus.

L'augmentation des charges financières est principalement due aux charges d'intérêts, plus élevées qu'au premier semestre 2022, liées à la hausse des dettes financières au cours de la période. Les charges financières comprennent les intérêts et frais d'engagement payés en nature aux prêteurs Highbridge et Whitebox, pour un montant total de 2,8 millions EUR.

Le Groupe a enregistré un produit fiscal de 1 million d'euros pour le semestre qui résulte principalement de la révision de l'impact fiscal sur les différences temporaires, partiellement compensée par la comptabilisation de pertes fiscales reportées. Ces dernières sont limitées par rapport aux périodes précédentes compte tenu des prévisions fiscales et des pertes cumulées déjà inscrites au bilan (à imputer sur les revenus imposables futurs).

Mesure de performance alternative

Mithra a appliqué des mesures de performance alternatives (MPA) qui ne sont pas définies par les IFRS, mais qui fournissent des informations supplémentaires utiles pour évaluer plus clairement la performance de l'entreprise au cours de l'exercice. La Société se réfère au REBITDA et à l'EBITDA pour fournir des informations sur les éléments récurrents, mais ces mesures ne doivent pas être considérées isolément ou comme une alternative aux mesures présentées conformément à l'IFRS.

Le REBITDA est une mesure de performance alternative calculée en excluant les éléments non récurrents, les dépréciations et les amortissements de l'EBIT (perte opérationnelle) de l'état consolidé du résultat net préparé conformément à la norme IFRS. Le Groupe considère les paiements fondés sur des actions comme des éléments non récurrents au-dessus de l'EBITDA.

L'EBITDA est une mesure de performance alternative calculée en excluant les dépréciations et les amortissements de l'EBIT (perte opérationnelle) de l'état consolidé du résultat net préparé conformément à la norme IFRS.

Les principaux chiffres (chiffres de gestion), tels qu'ils sont présentés dans la première partie de ce rapport semestriel, sont les suivants:

| Milliers d'euros (€) | 30 juin 2023 | 30 juin 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Chiffre d'affaires | 7 035 | 11 357 |
| Coût des ventes | (8 156) | (6 842) |
| Marge brute | (1 121) | 4 516 |
| Frais de recherche et développement | (27 009) | (22 714) |
| Frais généraux et administratifs | (6 365) | (5 818) |
| Frais de vente | (1 160) | (1 143) |
| Autres produits opérationnels | 1 955 | 3 933 |
| REBITDA | (33 701) | (21 226) |
| Charges liées aux paiements fondés sur des actions | (365) | (485) |
| EBITDA | (34 066) | (21 711) |
| Dépréciations | (6 153) | (5 826) |
| Perte opérationnelle | (40 219) | (27 537) |
| Actualisation de la juste valeur des contreparties éventuelles | (944) | 4 332 |
| Produits financiers | 741 | 1 889 |
| Coût de l'endettement | (11 013) | (7 638) |
| Perte de l'exercice avant impôt | (51 435) | (28 952) |
| Impôt sur le résultat | 966 | (2 295) |
| PERTE NETTE DE L'EXERCICE | (50 469) | (31 247) |

Voir le tableau suivant pour le rapprochement avec la perte opérationnelle (EBIT) présentée dans l'état consolidé du résultat net :

| Milliers d'euros (€) | 30 juin 2023 | 30 juin 2022 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Perte opérationnelle | (40 219) | (27 537) |
| Dépréciations | 6 153 | 5 826 |
| Paiements fondés sur des actions | 365 | 485 |
| REBITDA | (33 701) | (21 226) |
| Paiements fondés sur des actions | (365) | (485) |
| EBITDA | (34 066) | (21 711) |

Webcast des résultats semestriels 2023

Mithra organisera un webcast en direct le **mardi 26 septembre 2023 à 14h00 CET** pour annoncer ses résultats financiers et opérationnels du premier semestre 2023. Le webcast en direct est accessible sur le site web de Mithra ou en cliquant [ici](#). Une rediffusion de la conférence sera disponible sur le site Investisseurs de Mithra peu après la fin de la conférence.

Pour plus d'information, merci de contacter :**Mithra Pharmaceuticals SA**

David Horn Solomon
Directeur général
investorrelations@mithra.com

Relations investisseurs et médias

Chris Maggos
Cohesion Bureau
chris.maggos@cohesionbureau.com
+41 79 367 6254

À propos de Mithra

Mithra (Euronext : MITRA) est une société biotech belge qui s'engage à transformer le secteur de la santé féminine en proposant des alternatives innovantes, en particulier dans les domaines de la contraception et de la ménopause. L'objectif de Mithra est de développer des produits qui répondent aux besoins des femmes à chaque étape de leur vie, tant en matière d'efficacité que de sécurité et de confort d'utilisation. Mithra explore le potentiel de l'Estetrol, un œstrogène natif unique, dans un large éventail d'applications dans le domaine de la santé féminine et au-delà. Après avoir lancé avec succès son premier produit à base d'Estetrol en 2021, la pilule contraceptive Estelle®, Mithra se concentre désormais sur le développement de son deuxième produit Donesta®, un traitement hormonal de nouvelle génération. Mithra développe et produit également des solutions thérapeutiques complexes dans les domaines de la contraception, de la ménopause et des cancers hormono-dépendant. La Société offre à ses partenaires un éventail complet de services en matière de recherche, de développement et de production au travers de sa plateforme Mithra CDMO. Active dans plus de 100 pays dans le monde, Mithra compte quelque 300 collaborateurs et est basée à Liège, Belgique. www.mithra.com

Estelle®, Donesta® Haloette®, Myring®, Zoreline® sont des marques déposées de Mithra Pharmaceuticals ou de l'une de ses sociétés affiliées. Drovelis® est une marque déposée de Gedeon Richter Nyrt. Nextstellis® est une marque déposée de Mayne Pharma.

Information importante

Ce communiqué contient des déclarations qui sont ou sont susceptibles d'être des « déclarations prospectives ». Ces déclarations prospectives peuvent être identifiées par le recours à une terminologie prospective, comprenant des mots tels que « croit », « estime », « prévoit », « s'attend à », « a l'intention de », « pourrait », « peut », « projette », « poursuit », « en cours », « potentiel », « vise », « cherche à » ou « devrait » et comprennent également des déclarations de la Société concernant les résultats escomptés de sa stratégie. De leur nature, les déclarations prospectives comportent des risques et des incertitudes et les lecteurs sont avertis du fait qu'elles ne constituent pas des garanties de résultats futurs. Les résultats effectifs de la Société peuvent différer sensiblement de ceux prédicts par les déclarations prospectives. La Société ne s'engage pas à réviser ou mettre à jour publiquement les déclarations prospectives, sauf dans la mesure où la loi l'exige.

**Alerte
s**

Inscrivez-vous à notre liste de diffusion sur investors.mithra.com pour recevoir nos communiqués de presse par email ou suivez-nous sur nos réseaux sociaux :

[LinkedIn](#) • [Twitter](#) • [Facebook](#)