

IMPLANET

Société anonyme au capital de 1.249.684,84 euros
Siège social : Allée F. Magendie Technopole Bordeaux Montesquieu 33650 Martillac
493 845 341 R.C.S. Bordeaux

EXPOSE SOMMAIRE DE L'ACTIVITE

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En conformité des dispositions de l'article R225-81 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après l'exposé sommaire de la situation de la société.

Le lecteur est invité à lire les informations qui suivent relatives à la situation financière et aux résultats de la Société et de sa filiale avec l'ensemble du Rapport Financier Annuel 2024 de la Société et notamment les états financiers consolidés établis en normes IFRS pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

PRESENTATION GENERALE

1 COMPTE RENDU DE L'ACTIVITE ET EVENEMENTS IMPORTANTS DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE 2024



9,4 M€
Chiffre d'affaires

Implanet est une société fabriquant des implants destinés à la chirurgie orthopédique dont la mission est d'identifier, concevoir et fabriquer des innovations majeures dans l'un des segments les plus porteurs de l'orthopédie (rachis).

Implanet distribue également du matériel médical technologique La Société commercialise ses produits dans le monde entier et a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 9,4 M€ en 2024, en progression de +26% par rapport à exercice 2023.

Evènements marquants de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Janvier 2024 :

- Nouveau contrat de Listing Sponsor avec Atout Capital à compter du 1er janvier 2024 pour une durée de 2 ans.
- Nomination de Max W. Painter en tant que Vice-Président et General Manager de sa filiale aux États-Unis.

Février 2024 :

- Levée de fonds d'un montant de 5,5 M€ par émission de 83 924 897 actions nouvelles. Sanyou (HK) International Medical Holding Co., limited renforce sa participation et détient 74,56% du capital et des droits de vote de la Société.
- Remboursement de l'emprunt obligataire de 1,3 M€.
- Accords obtenus avec certains créanciers (Bpifrance, établissements bancaires, Région Aquitaine...) permettant de rééchelonner une partie de la dette financière. Ainsi, l'ensemble des dettes au 31 décembre 2023 seront amorties sur la durée restant due de chacune des emprunts rallongée d'une période de 9 mois.

Mai 2024 :

- Homologation du nouveau système de fixation hybride Jazz Spinal System™ par la FDA aux États-Unis.

Septembre 2024 :

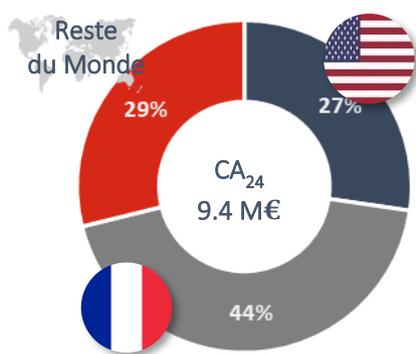
- Signature d'un partenariat exclusif avec Elliquence pour la distribution aux États-Unis du scalpel ultrasonique Olea sur le marché de la chirurgie endoscopique du rachis.

Décembre 2024 :

- Mise en place d'un prêt de fonds de roulement à court terme d'une durée de 12 mois remboursable in fine auprès de Shanghai Pudong Development Bank pour un montant de 2 M€.

Aperçu des activités sur l'exercice 2024

Au total, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 9.41 M€ sur l'exercice 2024, à comparer au chiffre d'affaires annuel de 7.45 M€ réalisé en 2023.



La Société a réalisé un chiffre d'affaires de 9,41 M€ sur l'exercice 2024, en progression de +26% par rapport au chiffre d'affaires annuel de 7,45 M€ réalisé en 2023.

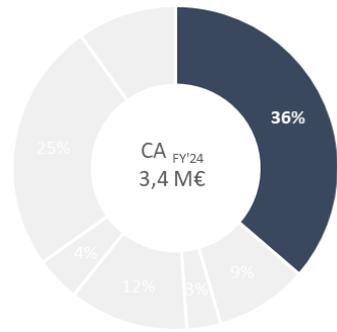
L'activité en France est en croissance de +17% avec un chiffre d'affaires de 4,12 M€. L'activité aux États-Unis sur 2024 est de 2,57 M€ contre 1,38 M€ l'an passé, en augmentation de +86%. L'activité export dans le reste du monde a également enregistré une augmentation de +6% sur la période, pour s'établir à 2,72 M€ sur 2024 contre 2,56 M€ en 2023.

L'activité Implants Rachis a enregistré un chiffre d'affaires de 7,03 M€ sur l'exercice 2024, contre 7,07 M€ en 2023.

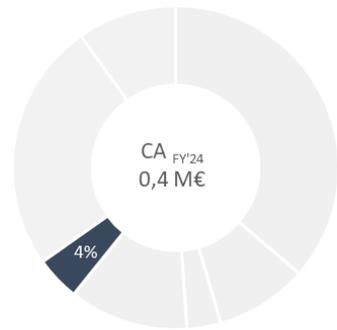
La combinaison des différentes gammes d'implants Rachis Implanet et OSD, ainsi que le lancement du nouveau système innovant de positionnement de vis pédiculaires mini-invasif contribue désormais à positionner le Groupe en acteur de référence de la chirurgie du rachis :



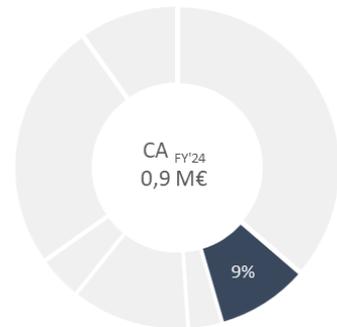
JAZZ® band technology



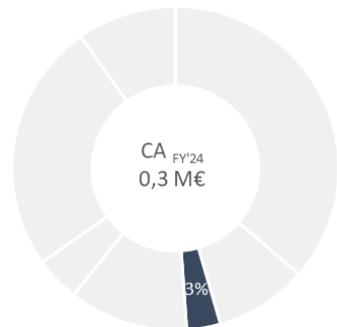
Jazz Screw System®



Cervical cage (Squale)
Lumbar cage (Swingo)

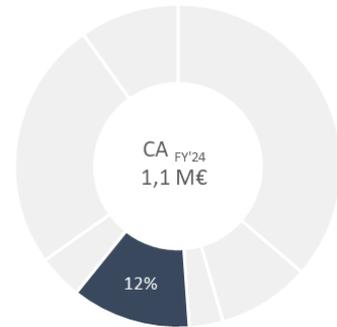


Cervical plate

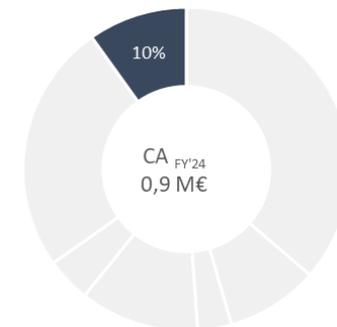




Posterior lumbar fixation system



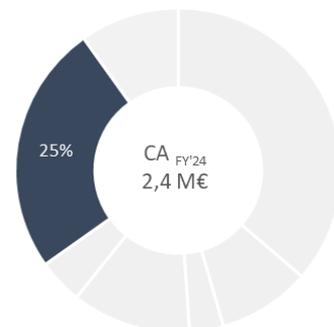
Neobone insert, Neobone Gel and kyphoplasty kits



L'activité de distribution de matériel médical a quant à elle généré 2,35 M€ au cours de l'exercice 2024, soit une croissance de +676% par rapport à l'année 2023.



Bistouri à ultrason SMTP



1.1 EXAMEN DES COMPTES ET RESULTATS

Les commentaires sur les comptes présentés ci-dessous, sont établis sur la seule base des comptes consolidés établis en normes IFRS insérés à la section 1 du rapport financier annuel.

Formation du résultat opérationnel et du résultat net

Les éléments ci-dessous permettent au lecteur de comprendre la formation du résultat opérationnel et du résultat net par rapport aux comptes consolidés publiés de la Société au 31 décembre 2024.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires par zone géographique et par typologie de produits est le suivant :

| CHIFFRE (Montants en K€) | D'AFFAIRES | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---------------------------------|------------|--------------|--------------|
| France | | 4 120 | 3 508 |
| Etats-Unis | | 2 571 | 1 379 |
| Europe Middle East Afrique | | 1 614 | 1 384 |
| Reste du monde | | 1 102 | 1 176 |
| Total chiffre d'affaires | | 9 406 | 7 447 |

| CHIFFRES (Montants en K€) | D'AFFAIRES | PAR | TYPLOGIE | DE | PRODUITS | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---------------------------------|------------|-----|----------|----|----------|--------------|--------------|
| Rachis | | | | | | 7 034 | 7 065 |
| Equipements médicaux | | | | | | 2 351 | 303 |
| Genou et Arthroscopie | | | | | | 20 | 79 |
| Total chiffre d'affaires | | | | | | 9 406 | 7 447 |

Charges opérationnelles par destination

| COUT (Montants en K€) | DES | VENTES | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|-----|--------|----------------|----------------|
| Achats de matières premières et marchandises | | | (4 187) | (3 006) |
| Amortissements des ancillaires | | | (228) | (209) |
| Coût des ventes | | | (4 416) | (3 215) |

La marge brute de l'exercice 2024 est en augmentation de 18% en passant de 4,23 M€ à 4,99 M€.

Charges opérationnelles courantes

Sur la période, les charges d'exploitation courantes ont diminué de 0,5 M€, s'expliquant principalement par de nouveaux investissements en 2024 en frais commerciaux et marketing aux Etats-Unis, et la comptabilisation en 2023 de la dépréciation du Goodwill associé à la société OSD pour un montant de 1,6 M€.

La politique stricte et continue de gestion des coûts opérationnels a permis de stabiliser les autres charges opérationnelles courantes.

Frais de recherche et développement

La Société mène des activités de recherche et développement afin de concevoir des dispositifs innovants dans le domaine des implants orthopédiques. Au cours des années présentées, la Société a consacré une part importante de ses ressources au développement de nouveaux produits.

Les frais de recherche sont systématiquement comptabilisés en charges sauf lorsque la Société considère que les projets remplissaient les critères de capitalisation selon la norme IAS 38 et a ainsi décidé de comptabiliser les frais de développement en immobilisations incorporelles.

Les coûts de développement portés à l'actif sont amortis linéairement sur une durée de 5 ans qui correspond à la durée d'utilité prévue des projets.

Les frais de recherche et développement se ventilent comme suit au cours des exercices présentés :

| RECHERCHE (Montants en K€) | ET | DEVELOPPEMENT | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|----|---------------|--------------|----------------|
| Etudes et recherches | | | (10) | (14) |
| Honoraires propriété intellectuelle | | | (46) | (61) |
| Charges de personnel (y compris paiements fondés sur des actions) | | | (449) | (579) |
| Capitalisation des coûts de développement | | | 61 | 146 |
| Amortissement des immobilisations & coûts de développement capitalisés | | | (491) | (675) |
| Divers | | | (33) | (44) |
| Frais de Recherche et Développement | | | (968) | (1 228) |
| Crédit d'impôt recherche et innovation | | | 33 | 55 |
| Subventions | | | 29 | 28 |
| Subventions | | | 62 | 84 |
| Frais de Recherche et Développement, nets | | | (906) | (1 145) |

Les frais de Recherche et Développement sont constitués essentiellement :

- des frais de personnel des ingénieurs et du directeur de la R&D ;
- des frais de protection des brevets et de la marque ;
- des frais d'études, de tests, de prototypes ;
- de l'impact de la capitalisation des frais de R&D, compte tenu notamment de la capitalisation notamment des projets « Système fixation postérieure hybride JSS », « Instrumentation JSS », « Cage SQUALE US » ; « LLIF Cages et plaques » et les projet relatifs à l'obtention du « *Medical Device Regulation* » (MDR) pour JAZZ et JSS ;
- des amortissements des immobilisations incorporelles et des coûts de développement capitalisés.

Le crédit d'impôt recherche et innovation s'élève à 33 K€ en 2024 contre 55 K€ en 2023.

Coûts des affaires réglementaires et d'assurance qualité

Les dépenses relatives aux affaires réglementaires et à l'assurance qualité se ventilent comme suit au cours des exercices présentés :

| COÛTS DES AFFAIRES REGLEMENTAIRES ET ASSURANCE QUALITE (Montants en K€) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|--------------|--------------|
| Etudes et recherches | (197) | (207) |
| Rémunérations Interim. Honoraires | (114) | (163) |
| Charges de personnel (y compris paiements fondés sur des actions) | (650) | (669) |
| Capitalisation des coûts de développement | 280 | 245 |
| Amortissement des coûts de développement capitalisés | (27) | (28) |
| Matières et fournitures non stockées | (101) | (49) |
| Divers | (100) | (36) |
| Coûts des Affaires Réglementaires et Assurance Qualité | (908) | (907) |
| Crédit d'impôt recherche et innovation | 17 | - |
| Subventions | 17 | - |
| Coûts des Affaires Réglementaires et Assurance Qualité, nets | (908) | (907) |

Les coûts des affaires réglementaires et d'assurance qualité sont constitués principalement :

- des frais de personnel ;
- des coûts des homologations au niveau des différents pays ;
- des coûts de la démarche qualité au niveau de l'entreprise (procédures, audit qualité...) ;
- de l'impact de la capitalisation des frais liés au développement des produits, compte tenu notamment de la capitalisation des projets « Système fixation postérieur hybride JSS », « Instrumentation JSS », « Cage SQUALE US » ; « LLIF Cages et plaques » et les projet relatifs à

l'obtention du « *Medical Device Regulation* » (MDR) pour JAZZ et JSS et des amortissements relatifs aux coûts de développement capitalisés.

Frais de marketing et vente

Les dépenses de marketing et vente se ventilent comme suit au cours des exercices présentés :

| VENTES, (Montants en K€) | DISTRIBUTION | ET | MARKETING | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|--------------|----|-----------|----------------|----------------|
| Matières et fournitures | | | | (65) | (11) |
| Primes d'assurances | | | | 123 | 43 |
| Rémunérations Interm. Honoraires | | | | (128) | (206) |
| Publicité | | | | (211) | (69) |
| Déplacements, Missions et Réceptions | | | | (508) | (348) |
| Charges de personnel (y compris paiement fondé sur des actions) | | | | (2 546) | (1 637) |
| Royalties | | | | (132) | (126) |
| Dépréciation du goodwill | | | | - | (1 591) |
| Commissions sur ventes | | | | (1 244) | (1 123) |
| Dotations / reprise dépréciation clients | | | | (6) | (2) |
| Amortissement de la relation clientèle OSD | | | | (144) | (157) |
| Amortissement des immobilisations et des droits d'utilisation | | | | (52) | (52) |
| Divers | | | | (94) | 22 |
| Frais Ventes, Distribution et Marketing | | | | (5 007) | (5 257) |
| Crédit d'impôt recherche et innovation | | | | 8 | 6 |
| Subventions | | | | 8 | 6 |
| Frais Ventes, Distribution et Marketing, nets | | | | (4 999) | (5 251) |

Les frais de marketing et vente sont constitués principalement :

- des frais de personnel de la force de vente en augmentation liés au renforcement des équipes commerciales aux Etats-Unis d'Amérique ;
- de la dépréciation du goodwill OSD en 2023 en lien avec la prise en compte par la Société dans les projections des ventes des produits OSD de l'éventuelle cannibalisation des produits existants OSD par les gammes récentes de SANYOU MEDICAL que la Société commercialisera à l'avenir (cf. notes 3.1 et 3.4 des comptes consolidés établis au normes IFRS au 31 décembre 2024 présentés en section 4 du présent rapport financier).
- de l'amortissement de la relation clientèle OSD ;
- des frais de déplacements ;
- des honoraires de consulting ;
- des primes d'assurances. Bpifrance a accordé des abandons, respectivement de 124 K€ en 2024 et de 95 K€ en 2023, sur le montant des avances remboursables au titre des assurances prospection compte tenu des développements commerciaux sur les zones assurées. S'agissant d'assurances prospection, ces montants ont été enregistrés en moins des primes d'assurances en frais de marketing et vente (cf. note 10.2 des comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2024 présentés au chapitre 4).
- des dépenses de marketing et de communication : insertion publicitaires, brochures, kits de démonstration, site web, etc.

Coûts des opérations

Les dépenses liées aux « opérations » se ventilent comme suit au cours des exercices présentés :

| COÛTS (Montants en K€) | DES | OPERATIONS | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-----|------------|--------------|--------------|
| Matériel, équipements et travaux | | | (192) | (68) |
| Charges de personnel (y compris paiement fondé sur des actions) | | | (416) | (406) |
| Rémunérations intermédiaires et honoraires | | | (71) | (10) |
| Amortissement des immobilisations | | | - | (4) |
| Dotation / reprise de provisions | | | - | 25 |
| Dotation / reprise dépréciation stocks | | | (60) | (116) |
| Campagne de mise aux rebuts | | | - | - |
| Amortissement des droits d'utilisation des actifs loués | | | (133) | (134) |
| Divers | | | (33) | (69) |
| Coûts des Opérations | | | (905) | (782) |

Le coût des « opérations » comprend principalement :

- le personnel de l'administration des ventes et de la logistique ;
- le loyer et la maintenance du bâtiment logistique ;
- les amortissements des immobilisations dédiées (stockeurs...) ;
- la dépréciation des stocks et la charge liée à la campagne annuelle de mise aux rebuts.

Frais généraux et administratifs

Les dépenses liées aux « frais généraux et administratifs » se ventilent comme suit au cours des exercices présentés :

| FRAIS (Montants en K€) | GENERAUX | ET | ADMINISTRATIFS | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|----------|----|----------------|----------------|----------------|
| Locations | | | | (62) | (65) |
| Matériel, équipements et travaux | | | | (115) | (101) |
| Assurances | | | | (185) | (229) |
| Rémunérations Interm. Honoraires | | | | (391) | (456) |
| Déplacements, Missions et Réceptions | | | | (57) | (57) |
| Charges de personnel (y compris paiement fondé sur des actions) | | | | (964) | (888) |
| Amortissement des droits d'utilisation des actifs loués | | | | (152) | (174) |
| Services bancaires | | | | (72) | (77) |
| Divers | | | | (117) | (164) |
| Frais généraux et administratifs | | | | (2 115) | (2 211) |

Les frais généraux et administratifs sont principalement constitués :

- des frais de personnel de la direction générale, de la direction financière et de l'informatique ;
- du loyer et de la maintenance du bâtiment administratif ;
- des assurances ;
- des honoraires d'avocats et de conseils extérieurs ;
- des services bancaires ;
- des frais de déplacements ;
- des amortissements du matériel de bureau et informatique, du mobilier, des logiciels, des installations et agencements.

Charges opérationnelles non courantes

Au cours de l'exercice 2024, la société a encouru 142 K€ de frais non courants (325 K€ au 31 décembre 2023) liés à des frais de restructurations et aux honoraires d'accompagnement dans l'analyse et la réorganisation de l'endettement.

Résultat financier

| PRODUITS (Montants en K€) | ET | CHARGES | FINANCIERS | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|----|---------|------------|--------------|--------------|
| Coût amorti de l'emprunt | | | | (229) | (268) |
| Variation de la juste valeur des dérivés passifs | | | | - | (7) |
| Autres charges financières | | | | (41) | (29) |
| Produits financiers | | | | - | 13 |
| (Pertes) et gains de change | | | | 26 | 4 |
| Total produits et charges financières | | | | (244) | (288) |

Le résultat financier est principalement constitué :

- Du coût amorti des emprunts et avances remboursables (incluant le coût amorti de l'emprunt obligataire pour 133 K€ en 2024 contre 166 K€ en 2023) ;
- Des gains et pertes de change essentiellement liés à l'effet du taux euro / dollar.

Impôts sur les sociétés

Le Groupe n'a pas enregistré de charge d'impôts sur les sociétés.

Le montant total des déficits fiscaux au 31 décembre 2024 est estimé à 103 863 K€ dont 2 933 K€ pour la société OSD, composés :

- De déficits fiscaux français indéfiniment reportables pour 90 342 K€.
- Des déficits fiscaux de la filiale américaine pour 13 590 K\$ (13 048 K€) dont :
 - 6 211 K\$ indéfiniment reportables, dont 1 229 K\$ constitués en 2018, 548 K\$ constitués en 2019, 474 K\$ constitués en 2020, 646 K\$ constitués en 2021, 719 K\$ constitués en 2022, 1 000 K\$ constitués en 2023 et 1 596 K\$ en 2024 ;
 - 1 334 K\$ constitués en 2017, avec une expiration en 2037 ;
 - 1 980 K\$ constitués en 2016, avec une expiration en 2036 ;
 - 2 233 K\$ constitués en 2015, avec une expiration en 2035 ;
 - 1 630 K\$ constitués en 2014, avec une expiration en 2034 ;
 - 101 K\$ constitués en 2013, avec une expiration en 2033.
- Des déficits fiscaux de la filiale allemande indéfiniment reportables pour 473 K€ dont :
 - 175 K€ constitués en 2019 ;
 - 141 K€ constitués en 2020 ;
 - 103 K€ constitués en 2021 ;
 - 40 K€ constitués en 2023 ;
 - 14 K€ constitués en 2024.

Le taux d'impôt applicable à :

- Implanet SA et OSD est le taux en vigueur en France, soit 25% ;
- Implanet America Inc. est de 28,9% ;
- Implanet GmbH est de 15%.

Résultat de base par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net revenant aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Les instruments donnant droit au capital de façon différée (BSA, BSPCE, stock-options, obligations...) sont considérés comme anti dilutifs car ils induisent une augmentation du résultat par action. Ainsi, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

| RESULTAT DE BASE ET DILUE PAR ACTION | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Résultat de la période (en K€) | (4 366) | (6 676) |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation | 116 960 960 | 38 900 209 |
| Résultat net de la période - part attribuable aux actionnaires de la société mère (en K€) | (4 366) | (6 676) |
| Résultat de base par action (€ / action) | (0,04) | (0,17) |
| Résultat dilué par action (€ / action) | (0,04) | (0,17) |

Analyse du bilan

Actifs non courants

| ACTIFS (Montants en K€) | NON | COURANTS | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---------------------------------------|------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Goodwill | | | - | - |
| Immobilisations incorporelles | | | 2 779 | 3 095 |
| Immobilisations corporelles | | | 1 595 | 1 027 |
| Autres actifs financiers non courants | | | 86 | 106 |
| Autres créances non courantes | | | 112 | - |
| Total actifs non courants | | | 4 572 | 4 227 |

A la suite de la certification aux Etats Unis (FDA) et celle à venir en Europe (marquage CE) de la nouvelle gamme de produits de fixation postérieure hybride (JSS) intégrant la technologie de la société SANYOU MEDICAL dans le cadre du partenariat technologique, la Société anticipe une accélération des ventes de cette nouvelle gamme au cours des prochaines années pouvant :

- freiner le développement commercial des gammes OSD ; et
- représenter un indicateur de perte de valeurs du goodwill OSD au sens d'IAS 36.

Au 31 décembre 2023, sur la base des évaluations internes réalisées, la Société a conclu que la valeur recouvrable de l'UGT testé était inférieure à sa valeur comptable.

La Société a ainsi comptabilisé une dépréciation du goodwill OSD à hauteur de 1 591 K€ enregistrée au niveau des frais de marketing et ventes. (Cf. note 3.4 des comptes consolidés établis en normes IFRS au 31 décembre 2024).

Les immobilisations incorporelles au 31 décembre 2024 sont constituées de la capitalisation des frais de développement pour une valeur nette de 1 501 K€ (contre 1 389 K€ en 2023), de logiciels et brevets pour 354 K€ (contre 650 K€ en 2023) et de la relation clientèle OSD pour 924 K€ (contre 1 055 K€ en 2023).

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées des ancillaires mis en services lors de leur mise à disposition à des établissements de santé et des droits d'utilisations IFRS 16.

Les actifs financiers non courants sont essentiellement constitués de cautions, et les autres créances non courantes correspondent à la retenue de garantie liée au préfinancement du CIR 2023, à la créance préfinancée du CIR 2023 et à la créance de CIR 2024 qui seront remboursés en l'absence de bénéfice taxable dans les trois ans de leur constatation.

Actifs courants

| ACTIFS (Montants en K€) | COURANTS | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| Stocks | | 5 643 | 3 780 |
| Clients et comptes rattachés | | 2 216 | 1 669 |
| Autres créances | | 856 | 712 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 1 602 | 248 |
| Total actifs courants | | 10 318 | 6 409 |

Les stocks sont essentiellement constitués au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 des différentes catégories d'implants pour le rachis, de consommables pour le scalpel à ultrason de SMTP ainsi que des ancillaires neufs disponibles à la vente et non mis à la disposition des établissements de santé.

Les autres créances incluent principalement :

- D'un complément de prix 170 K€ restant à recevoir au 31 décembre 2024 dans le cadre de la cession de la branche d'activité Madison ;
- la TVA déductible et les crédits de TVA ;
- les charges constatées d'avances se rapportant à des charges courantes.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont composés de comptes bancaires.

Capitaux propres

| CAPITAUX (Montants en K€) | PROPRES | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Capital | | 1 250 | 410 |
| Primes d'émission et d'apport | | 7 196 | 10 151 |
| Réserve de conversion | | (254) | (415) |
| Autres éléments du résultat global | | 69 | 90 |
| Réserves - part attribuable aux actionnaires de la société mère | | (3 168) | (3 735) |
| Résultat - part attribuable aux actionnaires de la société mère | | (4 366) | (6 676) |
| Capitaux propres, part attribuable aux actionnaires de la société mère | | 727 | (174) |
| Intérêts ne conférant pas le contrôle | | - | - |
| Total des capitaux propres | | 727 | (174) |

Le capital social au 31 décembre 2024 s'élève à 1 249 684,84 €, divisé en 124 968 484 actions ordinaires entièrement souscrites et libérées d'un montant nominal de 0,01 €.

Ce nombre s'entend hors Bons de Souscription d'Actions (« BSA »), Bons de souscriptions de parts de créateurs d'entreprises (« BSPCE ») et Stock-Option octroyés à certains investisseurs et à certaines personnes physiques, salariées ou non de la Société et non encore exercés.

Mouvements du capital social

Au cours de l'exercice 2024, la Société a levé 5,5 M € auprès de Sanyou (HK) International Medical Holding Co., limited par émission de 83 924 897 actions nouvelles. A la suite de cette opération, le capital de la Société a été augmenté de 839 248,97€.

Passifs non courants

| PASSIFS (Montants en K€) | NON | COURANTS | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Engagements envers le personnel | | | 217 | 170 |
| Dettes financières non courantes | | | 1 735 | 1 674 |
| Dettes fiscales et sociales non courantes | | | - | - |
| Passifs non courants | | | 1 952 | 1 844 |

Les engagements envers le personnel sont constitués de la provision pour indemnités de départ en retraite.

Les dettes financières non courantes comprennent :

- la part non courante des emprunts contractés auprès d'un établissement de crédit pour 959 K€ au 31 décembre 2024 (1 166 K€ au 31 décembre 2023) ;
- la part non courante des avances remboursables et prêt à taux zéro pour 91 K€ au 31 décembre 2024 (216 K€ au 31 décembre 2023) ;
- les dettes financières à plus d'un an au titre des contrats de location pour 621 K€ au 31 décembre 2024 (292 K€ au 31 décembre 2023).
- la dette de préfinancement du crédit impôt recherche pour 64 K€ au 31 décembre 2024.

Passifs courants

| PASSIFS (Montants en K€) | COURANTS | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Dettes financières courantes | | 4 436 | 4 477 |
| Dérivé passif | | - | - |
| Provisions | | 69 | 127 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 6 283 | 2 870 |
| Dettes fiscales et sociales | | 1 130 | 1 029 |
| Autres créditeurs et dettes diverses | | 277 | 464 |
| Passifs courants | | 12 195 | 8 966 |

Les dettes financières courantes comprennent essentiellement :

- les dettes financières liées aux contrats d'affacturage pour 950 K€ au 31 décembre 2024 (772 K€ au 31 décembre 2023) ;
- la part courante de plusieurs emprunts contractés auprès d'établissements de crédit pour 2 878 K€ au 31 décembre 2024 (1 387 K€ au 31 décembre 2023) ;
- la part courante des avances remboursables et prêts à taux zéro pour 277 K€ au 31 décembre 2024 contre 816 K€ au 31 décembre 2023 ;
- la part courante des dettes au titre des contrats de location pour 330 K€ au 31 décembre 2024 (335 K€ au 31 décembre 2023).

Activité des sociétés du groupe au cours des deux derniers exercices

Résultat de la Société Implanet SA

| IMPLANET (Montants en K€) | SA | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--------------------------------|----|----------------|----------------|
| Produits d'exploitation | | 6 166 | 5 107 |
| <i>dont chiffre d'affaires</i> | | 5 620 | 4 509 |
| Charges d'exploitation | | (9 777) | (8 701) |
| Résultat d'exploitation | | (3 611) | (3 594) |
| Résultat financier | | (1 788) | (3 749) |
| Résultat exceptionnel | | 738 | (74) |
| Impôt sur les sociétés | | 59 | 62 |
| Résultat net | | (4 603) | (7 355) |

Les produits d'exploitation se sont élevés à 6 166 K€ en 2024 contre 5 107 K€ en 2023, soit une hausse de 1 059 K€ s'expliquant principalement par une augmentation du chiffre d'affaires en France (+786 K€ ou +35%) et aux Etats-Unis d'Amérique (+261 K€).

Les charges d'exploitation se sont élevées à 9 777 K€ en 2024 contre 8 701 K€ en 2023, soit une hausse de 1 076 K€. Cette hausse s'explique principalement par une augmentation des achats de marchandises et matières premières (corrigés de la variation de stocks) de 752 K€.

Les autres achats et charges externes s'élèvent à 2 739 K€ au 31 décembre 2024 contre 2 682 K€ au 31 décembre 2023, soit une diminution de 57 K€ s'expliquant principalement par la baisse d'honoraires.

Les charges de personnel s'élèvent à 3 683 K€ au 31 décembre 2024 contre 3 362 K€ au 31 décembre 2023, s'expliquant en partie par le transfert du personnel d'OSD sur Implanet SA à compter du 1^{er} juillet 2023.

Les dotations d'exploitation se sont élevées à 274 K€ au 31 décembre 2024 contre 275 K€ au 31 décembre 2023.

Le résultat financier s'élève à - 1 788 K€ au 31 décembre 2024 contre - 3 749 K€ au 31 décembre 2023. Il est constitué de la dotation complémentaire sur les titres et créances de Implanet America (pour 1 000 K€) ainsi que sur les titres et créances de la société OSD (pour 515 K€), d'intérêts sur les emprunts et de dotation et reprise de provision sur change.

Le résultat exceptionnel ressort à + 738 K€ au 31 décembre 2024 contre - 74 K€ au 31 décembre 2023, comprenant un complément de prix de 850 K€ enregistré dans le cadre de la cession de l'activité MADISON à la société SERF.

Après prise en compte d'un crédit d'impôt recherche et innovation de 59 K€, le résultat net s'établit à - 4 603 K€ au 31 décembre 2024 contre - 7 355 K€ au 31 décembre 2023.

Résultat de la Société OSD

| OSD (Montants en K€) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--------------------------------|------------|--------------|
| Produits d'exploitation | 2 621 | 3 223 |
| <i>dont chiffre d'affaires</i> | 2 625 | 2 866 |
| Charges d'exploitation | (2 590) | (3 413) |
| Résultat d'exploitation | 31 | (190) |
| Résultat financier | (32) | 70 |
| Résultat exceptionnel | (5) | (80) |
| Impôt sur les sociétés | - | - |
| Résultat net | (6) | (200) |

Les produits d'exploitation se sont élevés à 2 621K€ en 2024 contre 3 223 K€ en 2023.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 2 590 K€ au 31 décembre 2024 contre 3 413 K€ en 2023, soit une baisse de 823 K€. Elles comprennent notamment :

- 1 390 K€ d'autres achats et charges externe contre 1 953 K€ en 2023 ;
- 1 K€ de charges de personnel contre 184 K€ en 2023, le personnel ayant été transféré sur Implanet SA ;
- et 534 K€ de dotations d'exploitation contre 612 K€ en 2023.

Le résultat financier s'élève à - 32 K€ au 31 décembre 2024 contre 70 K€ au 31 décembre 2023. Il est constitué d'intérêts sur les emprunts. En 2023, il incluait également une reprise de provisions (73 K€) sur les titres et créances de la filiale OSD Iberica.

Le résultat exceptionnel ressort à -5 K€ au 31 décembre 2024 contre - 80 K€ au 31 décembre 2023. En 2023, ce poste était constitué principalement des charges liées aux coûts de liquidation de la filiale OSD Iberica.

Le résultat net s'établit à - 6 K€ au 31 décembre 2024 contre - 200 K€ au 31 décembre 2023.

Résultat de la Société Implanet America

| IMPLANET AMERICA INC. (Montants en K€)* | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|----------------|--------------|
| Produits d'exploitation | 2 529 | 1 312 |
| <i>dont chiffre d'affaires</i> | 2 529 | 1 312 |
| Charges d'exploitation | (4 072) | (2 299) |
| Résultat d'exploitation | (1 542) | (987) |
| Résultat financier | - | - |
| Résultat exceptionnel | - | - |
| Impôt sur les sociétés | 441 | 275 |
| Résultat net | (1 102) | (712) |

** converti au taux moyen EUR/USD de la période*

Les produits d'exploitation se sont élevés à 2 529 K€ en 2024 contre 1 312 K€ en 2023, en croissance de 1 217 K€, s'expliquant principalement par le développement de l'activité de ventes d'équipements médicaux SMTP.

Les charges d'exploitation s'élèvent quant à elles à - 4 072K€ au 31 décembre 2024 contre - 2 299 K€ au 31 décembre 2023. Cette augmentation s'explique principalement par la mise en œuvre d'une force commerciale de premier plan.

Compte tenu de la constatation d'un produit d'impôt de 441 K€, le résultat net ressort à - 1 102 K€ au 31 décembre 2024 contre - 712 K€ au 31 décembre 2023.

Résultat de la Société Implanet GmbH

| IMPLANET GmbH (Montants en K€) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Produits d'exploitation | 1 | - |
| <i>dont chiffre d'affaires</i> | - | - |
| Charges d'exploitation | (15) | (40) |
| Résultat d'exploitation | (14) | (40) |
| Résultat financier | - | - |
| Résultat exceptionnel | - | - |
| Impôt sur les sociétés | - | - |
| Résultat net | (14) | (40) |

Le résultat est non significatif sur l'exercice 2024.

Les charges d'exploitation sont composées essentiellement d'honoraires et de coûts de sortie dans le cadre de la mise en œuvre de la fermeture de la société.

2.1 PROGRES REALISES ET DIFFICULTES RENCONTREES

L'exercice 2024 a été marqué par la très bonne performance commerciale enregistrée sur le second semestre 2024, en croissance de +66% par rapport à la même période l'année dernière, confirmant ainsi la pertinence du modèle de développement déployé depuis le début d'année 2024. Basée sur notre expertise de la chirurgie rachidienne et la synergie entre les gammes, la commercialisation des implants couplée à la distribution de matériel médical à haute valeur ajoutée permet à la Société d'augmenter significativement ses ventes sur les marchés stratégiques.

Au cours de l'exercice 2024, la Société a également réalisé les progrès suivants :

- ✓ Le succès de l'augmentation de capital annoncée le 4 janvier 2024, ayant permis de lever un montant de 5,5 M€ par l'émission de 83 924 897 actions nouvelles ;
- ✓ La nomination de Max W. Painter en tant que Vice-Président et General Manager de la filiale d'IMPLANET aux États-Unis ;
- ✓ L'homologation par la *Food and Drug Administration* (FDA) de la nouvelle gamme de fixation postérieure hybride Jazz Spinal System™ aux États-Unis ;
- ✓ La signature d'un partenariat exclusif pour la distribution aux États-Unis du bistouri à ultrasons Olea sur le marché de la chirurgie endoscopique du rachis.
- ✓ La mise en place d'un financement d'environ 2 M€ auprès de Shanghai Pudong Development Bank.

La Société a également obtenu le règlement de 0,68 M€ relatif à la cession de l'activité MADISON™ et le solde de 0,17 M€ devrait être encaissé au cours du premier semestre 2025.

Au 31 décembre 2024, la Société disposait d'une trésorerie de 1,60 M€.

Compte tenu des prévisions de consommation de trésorerie sur la base des hypothèses actuelles d'activité et des développements commerciaux anticipés sur les exercices 2025 et 2026 et la mise en œuvre de facilités de paiement avec le groupe Sanyou Medical, la Société estime être en mesure de couvrir ses besoins de financement de ses opérations pour les douze prochains mois. Par ailleurs, la Société continue d'étudier différentes solutions de financement pour accélérer le développement de ses activités et sa croissance à moyen terme.

La Société continuera cependant d'avoir des besoins de financement importants à l'avenir pour supporter le développement de ses dispositifs médicaux. L'étendue précise du financement requis est difficile à estimer avec exactitude et dépendra en partie de facteurs échappant au contrôle de la Société.

La Société continue à étudier activement différentes solutions pour poursuivre le financement de son activité et de son développement. Ces solutions pourraient, sans être restrictives, prendre la forme de placements privés auprès d'investisseurs, la réalisation d'augmentations de capital, la mise en place d'emprunt obligataires, l'obtention de financements publics et la négociation de facilités de paiement avec le groupe Sanyou Medical.

La situation déficitaire du Groupe au cours des périodes présentées est en lien avec :

- Son stade de développement : coûts de recherche et développement sur les projets en-cours non capitalisés : tests mécaniques, dépôts de brevets, protection propriété intellectuelle...,
- Les frais de déploiement commercial : lancements de nouveaux produits, expansion territoriale notamment aux Etats Unis...

2 ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Le département Recherche et Développement d'Implanet est composé de deux personnes ayant plus de vingt ans d'expérience dans le développement d'implants et d'instruments destinés aux principaux secteurs de la chirurgie orthopédique : rachis, hanche, genou, épaule, etc. De formation ingénieur ou universitaire, ils ont acquis leur savoir-faire aussi bien au sein de départements R&D de groupes internationaux (Zimmer, Stryker Osteonics, Stryker Spine, Abbot Spine, Smith & Nephew) que dans des start-up (Spine Next). Dans chaque projet de développement, ils collaborent avec des chirurgiens-consultants choisis pour leur expérience scientifique et chirurgicale spécifique au domaine étudié ainsi qu'aux pays ciblés. Ces groupes de développement mixtes sont impliqués tout au long du projet, depuis l'établissement du cahier des charges jusqu'aux étapes de lancement commercial.

L'ensemble des actions du département R&D d'Implanet est conduit selon la norme qualité ISO 13485 pour lesquelles la Société est certifiée et ont pour objectif de permettre :

- la création de nouveaux produits ;
- le perfectionnement de produits existants afin de suivre l'évolution des techniques et des marchés.

Avant tout engagement de projet, une phase d'investigation est menée, en collaboration avec le département Marketing de la Société, afin d'évaluer :

- la pertinence du produit par rapport à la gamme Implanet ;
- la faisabilité ;
- l'environnement concurrentiel ;
- l'état de l'art et de la propriété intellectuelle ;
- les taux de remboursement par pays ainsi que les niveaux de marge pratiqués.

Selon les conclusions de cette étude préliminaire, le Comité de Direction d'Implanet décide ou non de la réalisation d'un projet et de son passage en phase de développement.

Dans le cas d'une décision favorable, l'ensemble des étapes de développement fait l'objet d'une planification suivie et remise à jour en fonction des évolutions du projet. Elle commence par l'établissement du cahier des charges et se termine par l'obtention des certifications réglementaires (510(k), marquage CE, Anvisa) en passant par des étapes de conception, prototypages, essais mécaniques, études anatomiques et simulations chirurgicales in-vitro, etc. Tout au long du projet, l'ensemble des départements de la Société est impliqué (Industrialisation, Qualité, Logistique) afin d'appréhender le nouveau produit non seulement dans sa dimension produit de santé mais également dans toute sa globalité industrielle et réglementaire. Dans cette optique, Implanet s'attache à collaborer, dans chaque domaine, avec des organismes et laboratoires reconnus pour leurs compétences et savoir-faire tels que :

- Tests biologiques : NAMSA (Etats-Unis, France)
ICARE (France)
- Tests biomécaniques : CRITT Champagne-Ardennes (France)
Rescoll (France)

Au cours des deux dernières années, les coûts de Recherche et Développement de la Société et les frais de Recherche et développement capitalisés se sont élevés à :

| | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------|------|-------|
| Coûts de R&D en K€ | 968 | 1 228 |
| Frais de R&D bruts capitalisés en K€ | 61 | 146 |

La réussite de cette approche repose sur la mise en place d'une politique d'innovation qui permet de faire émerger, de promouvoir et de transformer les nouvelles idées en produits pour la santé humaine. Cette politique d'innovation est notamment soutenue par une veille scientifique et technologique principalement dans les domaines de la colonne vertébrale et du genou.

Les salariés travaillant en recherche et développement sont chacun individuellement liés à la Société par un contrat de travail qui précise que les règles de dévolution au profit de la Société des inventions qu'ils ont pu ou pourraient réaliser, ainsi que les modalités de rémunération, sont régies par l'article L. 611-7 du code de la propriété intellectuelle.

3 EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Implanet entend accélérer sa croissance avec une stratégie reposant sur :

- ❖ Finaliser l'enregistrement des produits existants dans le cadre du règlement européen sur les dispositifs médicaux MDR (Medical Device Regulation).
- ❖ Redynamiser la présence de la Société aux États-Unis :
 - renforcer les ressources et les moyens commerciaux mis à la disposition de l'équipe historique ;
 - renforcer l'approche directe de la Société en élargissant l'équipe scientifique de leaders d'opinion ;
- ❖ Renforcer la dynamique de marché et l'offre de produits :

- continuer à déployer le partenariat commercial et technologique avec Sanyou Medical pour le développement conjoint d'une nouvelle gamme européenne inédite d'un système de fixation postérieur hybride ;
- continuer à distribuer du matériel médical technologique en Europe tel que le bistouri médical à ultrasons de SMTP Technology Co ;
- initier la distribution de la plateforme JAZZ® en Chine (premier marché mondial du rachis en volume) avec Sanyou Medical.

Le déploiement de la stratégie pourrait néanmoins dépendre étroitement de l'évolution des droits et taxes douanières qui pourraient être augmentées dans différentes zones géographiques et des conséquences possibles de la guerre en Ukraine.

La guerre en Ukraine déclenchée par la Russie le 24 février 2022 a des conséquences économiques et financières importantes au niveau mondial.

Les sanctions qui visent la Russie devraient avoir des incidences significatives pour les sociétés ayant des activités ou un lien d'affaires avec la Russie.

Au 31 décembre 2024, la Société n'a pas d'activité ou de lien d'affaires avec la Russie.

Toutefois, les activités de la Société pourraient être impactées par les conséquences directes ou indirectes du conflit qu'il n'est pas possible de quantifier avec précision à ce jour.

La Société pourrait notamment être exposée de plusieurs façons :

- Problèmes d'approvisionnements notamment sur des métaux (titane...) ou des polymères ;
- Hausse des coûts de production des produits en lien avec la flambée des matières premières et de l'énergie.

ANNEXES : COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS ÉTABLIS EN NORMES IFRS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

| IMPLANET | | Notes | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|------|-------|---------------|---------------|
| ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE | | | K€ | K€ |
| ACTIF | | | | |
| Goodwill | 3.1 | | - | - |
| Immobilisations incorporelles | 3.2 | | 2 779 | 3 095 |
| Immobilisations corporelles | 3.3 | | 1 595 | 1 027 |
| Autres actifs financiers non courants | 4 | | 86 | 106 |
| Autres créances non courantes | | | 112 | |
| Total actifs non courants | | | 4 572 | 4 227 |
| Stocks | 5 | | 5 643 | 3 780 |
| Clients et comptes rattachés | 6.1 | | 2 216 | 1 669 |
| Autres créances | 6.2 | | 856 | 712 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 7 | | 1 602 | 248 |
| Total actifs courants | | | 10 318 | 6 409 |
| TOTAL ACTIF | | | 14 890 | 10 637 |
| PASSIF | | | | |
| Capitaux propres | | | | |
| Capital | 8 | | 1 250 | 410 |
| Primes d'émission et d'apport | | | 7 196 | 10 151 |
| Réserve de conversion | | | (254) | (415) |
| Autres éléments du résultat global | | | 69 | 90 |
| Réserves – part attribuable aux actionnaires de la société mère | | | (3 168) | (3 735) |
| Résultat – part attribuable aux actionnaires de la société mère | | | (4 366) | (6 676) |
| Capitaux propres, part attribuable aux actionnaires de la société mère | | | 727 | (174) |
| Intérêts ne conférant pas le contrôle | | | - | - |
| Total des capitaux propres | | | 727 | (174) |
| Passifs non courants | | | | |
| Engagements envers le personnel | 11 | | 217 | 170 |
| Dettes financières non courantes | 10 | | 1 735 | 1 674 |
| Passifs non courants | | | 1 952 | 1 844 |
| Passifs courants | | | | |
| Dettes financières courantes | 10 | | 4 436 | 4 477 |
| Dérivé passif | 10.3 | | - | - |
| Provisions | 12 | | 69 | 127 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | 6 323 | 2 870 |
| Dettes fiscales et sociales | 13.1 | | 1 130 | 1 029 |
| Autres créditeurs et dettes diverses | 13.2 | | 252 | 464 |
| Passifs courants | | | 12 210 | 8 966 |
| TOTAL PASSIF | | | 14 890 | 10 637 |

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| IMPLANET | Note s | 31/12/2024 12 mois K€ | 31/12/2023 12 mois K€ |
|---|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE | | | |
| Chiffre d'affaires | 15 | 9 406 | 7 447 |
| Coût des ventes | 16.1 | (4 416) | (3 215) |
| Marge brute | | 4 990 | 4 233 |
| Frais de recherche et développement | | | |
| Frais de recherche et développement | 16.3 | (956) | (1 228) |
| Paiement fondé sur des actions | 16.3 | (11) | - |
| Subvention | 16.3 | 62 | 84 |
| Coût des affaires réglementaires et assurance qualité | | | |
| Coût des affaires réglementaires et assurance qualité | 16.4 | (907) | (902) |
| Paiement fondé sur des actions | 16.4 | - | - |
| Subvention | 16.4 | 16 | (5) |
| Frais de marketing et vente | | | |
| Frais de marketing et vente | 16.2 | (4 976) | (5 256) |
| Paiement fondé sur des actions | 16.2 | (32) | (1) |
| Subvention | 16.2 | 8 | 6 |
| Coût des opérations | | | |
| Coût des opérations | 16.5 | (905) | (781) |
| Paiement fondé sur des actions | 16.5 | - | - |
| Frais généraux et administratifs | | | |
| Frais généraux et administratifs | 16.6 | (2 090) | (2 209) |
| Paiement fondé sur des actions | 16.6 | (26) | (2) |
| Résultat opérationnel courant | | (4 826) | (6 063) |
| Autres produits et charges opérationnels non courants | 17 | (142) | (325) |
| Résultat opérationnel | | (4 968) | (6 388) |
| Charges financières | 18 | (270) | (297) |
| Produits financiers | 18 | - | 13 |
| Variation de la juste valeur des dérivés | 18 | - | (7) |
| Gains et pertes de change | 18 | 26 | 4 |
| Résultat avant impôts | | (5 212) | (6 676) |
| Charge d'impôts | 19 | (4) | - |
| Résultat net des activités poursuivies | | (5 216) | (6 676) |
| Résultat de cession des activités non maintenues | | 850 | - |
| Résultat net de la période | | (4 366) | (6 676) |
| <i>Part attribuable aux actionnaires de la société mère</i> | | (4 366) | (6 676) |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation | | 116 690 960 | 38 900 209 |
| Résultat de base par action (€/action) | 21 | (0,04) | (0,17) |
| Résultat dilué par action (€/action) | 21 | (0,04) | (0,17) |

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

| IMPLANET | 31/12/2024 12 mois | 31/12/2023 12 mois |
|---|-----------------------|-----------------------|
| ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE | K€ | K€ |
| Résultat net de la période | (4 366) | (6 676) |
| Ecart actuariels | (21) | 41 |
| Eléments non recyclables en résultats | (21) | 41 |
| Ecart de conversion | (81) | (18) |
| Eléments recyclables en résultats | (81) | (18) |
| Autres éléments du résultat global (net d'impôts) | (102) | 23 |
| Résultat global | (4 468) | (6 653) |
| <i>Part attribuable aux actionnaires de la société mère</i> | <i>(4 468)</i> | <i>(6 653)</i> |
| <i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

| IMPLANET | | Capital | Capital | Primes liées au capital | Réserves et résultat | Ecarts de conversion | Ecarts actuariels | Capitaux propres part attribuable aux actionnaires de la société mère | Intérêts ne conférant pas le contrôle | Capitaux propres |
|---|------|--------------------|--------------|-------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---|---------------------------------------|------------------|
| VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS | Note | Nombre d'actions | | | | | | | | K€ |
| Au 31 décembre 2022 | | 31 211 757 | 312 | 11 049 | (7 472) | (397) | 49 | 3 541 | - | 3 541 |
| Résultat net | | | - | - | (6 676) | - | - | (6 676) | - | (6 676) |
| Autres éléments du résultat global | | | - | - | - | (18) | 41 | 23 | - | 23 |
| Résultat global | | | - | - | (6 676) | (18) | 41 | (6 653) | - | (6 653) |
| Augmentation de capital | | | | | | | | | | |
| Remboursement des ORA en actions | | 1 878 416 | 19 | 419 | - | - | - | 438 | - | 438 |
| Imputation sur la prime d'émission | | | - | (3 729) | 3 729 | - | - | - | - | - |
| Exercice de BSA | 8 | 7 953 414 | 80 | 2 466 | - | - | - | 2 545 | - | 2 545 |
| Variation des actions auto-détenues | | | - | - | 5 | - | - | 5 | - | 5 |
| Frais d'augmentation de capital | | | - | (53) | - | - | - | (53) | - | (53) |
| Paiements en actions | 9 | | - | - | 3 | - | - | 3 | - | 3 |
| Au 31 décembre 2023 | | 41 043 587 | 410 | 10 151 | (10 410) | (415) | 90 | (174) | - | (174) |
| Résultat net | | | - | - | (4 366) | - | - | (4 366) | - | (4 366) |
| Autres éléments du résultat global | | | - | - | - | (81) | (21) | (102) | - | (102) |
| Résultat global | | | - | - | (4 366) | (81) | (21) | (4 468) | - | (4 468) |
| Augmentation de capital | | 83 924 897 | 839 | 4 658 | | | | 5 497 | | 5 497 |
| Imputation sur la prime d'émission | | | - | (7 371) | 7 371 | - | - | - | - | - |
| Exercice de BSA | 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variation des actions auto-détenues | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Frais d'augmentation de capital | | | - | (241) | 44 | - | - | (197) | - | (197) |
| Autres variations | | | - | - | (242) | 242 | - | - | - | - |
| Paiements en actions | 9 | | - | - | 69 | - | - | 69 | - | 69 |
| Au 31 décembre 2024 | | 124 968 484 | 1 250 | 7 196 | (7 533) | (254) | 69 | 727 | - | 727 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

| IMPLANET | Notes | 31/12/2024 12 mois K€ | 31/12/2023 12 mois K€ |
|---|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES | | | |
| FLUX DE TRESORERIE GENERES PAR LES ACTIVITES OPERATIONNELLES | | | |
| Résultat net | | (4 366) | (6 676) |
| Résultat net des activités poursuivies | | (5 216) | - |
| Résultat net des activités abandonnées | | 850 | - |
| (-) Elimination des amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles | 3.2 | (674) | (884) |
| (-) Elimination des amortissements des immobilisations corporelles | 3.3 | (594) | (589) |
| (-) Elimination des dépréciations du goodwill | 3.4 | - | (1 591) |
| (-) Dotations aux provisions | 11,12 | (95) | (141) |
| (+) Reprises de provisions | 12 | 127 | 25 |
| (-) Charge liée aux paiements fondés sur des actions | 9 | (69) | (3) |
| (-) Charge d'intérêts financiers | | (131) | (80) |
| (-) Variation de la juste-valeur du dérivé | 14 | - | (7) |
| (-) Plus ou moins-values sur cession d'immobilisations | 3.3 | (29) | (75) |
| (-) Autres (désactualisation des avances, impact du coût amorti...) | | (15) | (99) |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts | | (3 737) | (3 233) |
| (-) Variation du besoin en fonds de roulement (nette des dépréciations de créances clients et stocks et de l'entrée de périmètre OSD) des activités poursuivies | | (866) | (1 786) |
| Flux de trésorerie opérationnels utilisés pour les activités poursuivies | | (2 871) | (1 447) |
| Flux de trésorerie opérationnels utilisés pour les activités abandonnées | | 680 | - |
| Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles | | (2 191) | (1 447) |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles | 3.2 | - | - |
| Capitalisation des frais de développement | 3.2 | (358) | (420) |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles | 3.3 | (486) | (298) |
| Démobilisation de placements financiers classés en autre actifs financiers courants et non courants | 4 | - | (50) |
| Cession d'immobilisations | | - | - |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | (844) | (768) |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | |
| Augmentation de capital nette de la conversion des obligations | 8 | 5 497 | - |
| Frais relatifs à l'augmentation de capital | 8 | (197) | (53) |
| Souscription et exercice de BSA | 9 | - | 2 545 |
| Remboursement de la dette sur obligations locatives | 10.1 | (352) | (359) |
| Encaissement d'avances et de prêts à l'innovation, net de frais | 10.2 | - | 41 |
| Remboursement d'avances | 10.2 | (664) | (87) |
| Emission d'obligations convertibles en actions, net de frais | 10.3 | - | 1 001 |
| Remboursement de l'emprunt obligataire | 10.3 | (1 300) | - |
| Souscription d'emprunts bancaires | 10.4 | 1 987 | - |
| Remboursements d'emprunts bancaires | 10.4 | (715) | (848) |
| Intérêts financiers bruts versés | | (133) | (80) |
| Autres flux de financement (contrat de liquidité) | | - | 28 |
| Autres flux de financement (préfinancement du CIR) | | 64 | - |
| Autres flux de financement (affacturage) | 10 | 178 | (240) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | 4 366 | 1 949 |
| Incidences des variations des cours de devises | | 23 | (18) |
| Augmentation (Diminution de la trésorerie) | | 1 353 | (284) |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture | 7 | 247 | 531 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture | 7 | 1 600 | 248 |
| Augmentation (Diminution de la trésorerie) | | 1 353 | (284) |

ANALYSE DETAILLEE DE LA VARIATION DU BESOIN DE FOND DE ROULEMENT (BFR)

| Détail de la variation du BFR | 31/12/2024 12 mois | 31/12/2023 12 mois |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Autres actifs financiers non courants | (20) | (27) |
| Autres créances non courantes | 112 | - |
| Stocks (nets des dépréciations de stocks) | 1 863 | 481 |
| Clients et comptes rattachés (nets des dépréciations de créances clients) | 547 | (220) |
| Autres créances | (26) | (1 571) |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | (3 453) | (51) |
| Dettes fiscales et sociales | (102) | (122) |
| Autres créditeurs et dettes diverses | 212 | (276) |
| Total des variations | (866) | (1 786) |