

GenSight Biologics publie ses résultats financiers consolidés estimés pour l'année 2024¹

- L'examen du dossier LUMEVOQ® en vue de la reprise du programme d'accès compassionnel en France est en cours ; en parallèle, la préparation de l'essai clinique de Phase III RECOVER et de la demande de mise sur le marché auprès de la MHRA se poursuivent
- L'horizon de trésorerie est étendu jusqu'à début avril 2025, grâce à une gestion active de la trésorerie et à la perception attendue du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) en mars
- La reprise du Programme d'Accès Compassionnel (AAC) est désormais prévue pour avril 2025

Paris, France, le 27 février 2025, 7h30 CEST – GenSight Biologics (« GenSight Biologics » ou la « Société ») (Euronext : SIGHT, ISIN: FR0013183985, éligible PEA-PME), société biopharmaceutique dédiée au développement et à la commercialisation de thérapies géniques innovantes pour les maladies neurodégénératives de la rétine et du système nerveux central, publie aujourd'hui ses résultats financiers consolidés estimés pour l'année 2024¹, tels qu'ils ont été examinés par le Comité d'Audit et approuvés par le Conseil d'Administration en date du 26 février 2025. Le Conseil D'Administration approuvera les comptes définitifs le 18 mars 2025, et la certification finale par les commissaires aux comptes interviendra après l'achèvement des procédures requises pour le dépôt du document d'enregistrement universel auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

"2024 a été une année de transformation stratégique pour GenSight Biologics. Malgré les défis rencontrés, notamment la transition managériale, l'ajout d'une étape supplémentaire de mélange dans la fabrication de LUMEVOQ, et l'allongement des délais pour le programme d'accès compassionnel payé en France (AAC), nous avons su poser les bases d'une entreprise plus résiliente", a déclaré **Jan Eryk Umiastowski**, Directeur Administratif et Financier de GenSight Biologics. "Nous avons prolongé notre horizon de trésorerie grâce à une gestion rigoureuse de nos dépenses opérationnelles, renforcé la confiance des investisseurs avec quatre levées de fonds totalisant 18,6 millions d'euros, et renégocié avec succès nos obligations financières. Alors que nous approchons des dernières étapes de l'examen réglementaire par l'ANSM, nous restons concentrés sur notre trajectoire et confiants quant à nos perspectives d'avenir et à notre stratégie."

Résultats Financiers Annuels Consolidés estimés (IFRS) pour l'exercice 2024¹

| En millions d'euros | Au 31 décembre, | |
|---------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| | 2023 | 2024 |
| Trésorerie et équivalents de la trésorerie | 2,1 | 2,5 |
| Actifs non courants | 2,6 | 5,4 |
| Autres actifs courants | 4,4 | 2,9 |
| Total actif | 9,1 | 10,8 |
| Capitaux propres consolidés | -30,7 | -26,9 |
| Passifs non courants | 14,5 | 15,1 |

¹ Voir le paragraphe *Résultats financiers consolidés estimés pour l'année 2024* à la fin du présent communiqué de presse.

| | | |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Passifs courants | 25,3 | 22,6 |
| Total des dettes | 39,8 | 37,7 |
| Total du passif et des capitaux propres | 9,1 | 10,8 |

| En millions d'euros | 2023 | 2024 | % Var. | € Var. |
|------------------------------------------------------------|-------|-------|--------|--------|
| Produits opérationnels | 3,0 | 2,6 | -11,4% | -0,3 |
| Dépenses de recherche et développement | -19,4 | -12,4 | -36,1% | -7,0 |
| Frais commerciaux | -7,9 | -0,7 | -91% | -7,3 |
| Frais généraux et administratifs | -5,4 | -5,4 | 0,6% | 0,0 |
| Résultat opérationnel (perte) | -29,7 | -15,8 | -46,7% | -13,9 |
| Résultat financier (perte) | 3,5 | 1,8 | -47,3% | -1,6 |
| Résultat net (perte) | -26,2 | -14,0 | -46,6% | -12,2 |
| Résultat par action (en euros par action) | -0,54 | -0,15 | -73,1% | 0,4 |
| Flux de trésorerie net liés aux activités opérationnelles | -24,7 | -12,9 | -47,5% | 11,7 |
| Flux de trésorerie net liés aux activités d'investissement | 0,2 | 0,0 | -91,7% | -0,2 |
| Flux de trésorerie net liés aux activités de financement | 15,9 | 13,5 | -14,6% | -2,3 |
| (Diminution) / Augmentation de la trésorerie | -8,6 | 0,6 | | |
| Trésorerie et équivalents de la trésorerie à la clôture | 2,1 | 2,5 | | |

Les produits opérationnels ont reculé de 11,4 %, passant de 3,0 millions d'euros à 2,6 millions d'euros sur la période. Cette baisse de 0,3 million d'euros est principalement attribuable à une diminution de 0,6 million d'euros du Crédit d'Impôt Recherche (CIR), qui s'élève à 1,1 million d'euros à fin 2024, contre 1,7 million d'euros un an plus tôt. Cette évolution résulte de la réduction des dépenses liées au développement clinique de LUMEVOQ®. Cette baisse a été partiellement compensée par une augmentation de 0,2 million d'euros des revenus. Les revenus comptabilisés en 2023 et 2024 se rapportent uniquement à la variation de la valorisation du passif lié au remboursement potentielles de remises découlant du cadre réglementaire actuel pour l'Autorisation Temporaire d'Utilisation (ATU).

Les dépenses de recherche et développement ont reculé de 36,1 %, soit 7,0 millions d'euros, pour atteindre 12,4 millions d'euros en 2024, contre 19,4 millions d'euros en 2023. Ce recul est essentiellement due à une réduction significative des investissements en R&D sur le programme GS030, afin de concentrer les ressources sur le projet LUMEVOQ®, ainsi qu'à la diminution des dépenses liées aux activités Chimiques, Fabrication et Contrôles (CMC) après la production des deux lots de Drug substance de LUMEVOQ® fin 2023.

Les frais de vente et marketing se sont élevées à 0,7 million d'euros en 2024, contre 7,9 millions d'euros en 2023, reflétant le retrait de la demande d'autorisation de mise sur le marché (AMM) de LUMEVOQ® auprès de l'EMA et la décision concomitante de mettre fin aux activités de préparation au lancement commercial en Europe.

Les frais généraux sont restés stables d'une année sur l'autre, atteignant 5,4 millions d'euros en 2024 et en 2023. Ils incluent des coûts récurrents liés à la cotation en bourse de l'entreprise ainsi que, pour les six premiers mois de l'année, les frais liés à l'externalisation de la fonction de directeur administratif et financier et avant l'arrivée du nouveau Directeur Administratif et Financier en septembre.

La perte opérationnelle s'est élevée à 15,8 millions d'euros en 2024, contre 29,7 millions d'euros en 2023. Cette diminution de 13,9 millions d'euros, soit 46,7 %, reflète l'évolution des produits opérationnels, des dépenses de R&D, des frais de vente et marketing, ainsi que frais généraux décrits ci-dessus.

Le résultat financier s'est élevé à 1,8 million d'euros à la fin de l'année 2024, contre 3,5 millions d'euros à la fin de l'année 2023. Le résultat financier de 2024 est principalement composé d'un gain financier "non-cash" de 3,1 millions d'euros, lié à la variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés associés à l'option de conversion des obligations convertibles émises avec Heights, ainsi qu'aux bons de souscription d'actions (BSA) accordés à la Banque Européenne d'Investissement (BEI) dans le cadre de son prêt, et aux BSA émis dans le cadre des augmentations de capital de mai, novembre et décembre 2024. Ce gain financier est principalement compensé par des charges d'intérêts de (1,5) million d'euros, liées aux dettes financières calculées sur la base du taux d'intérêt effectif.

La perte nette s'est élevée à 14,0 millions d'euros en 2024, contre une perte de 26,2 millions d'euros en 2023, soit une diminution de 12,2 millions d'euros ou 46,6 %. Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation est passé de 48,3 millions en 2023 à 95,8 millions en 2024, contribuant également à la réduction de la perte par action, qui est passée d'une perte de 0,54 € en 2023 à une perte de 0,15 € en 2024.

Les flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles se sont élevés à 12,9 millions d'euros en 2024, contre 24,7 millions d'euros un an plus tôt. Hors variation du besoin en fonds de roulement, les flux nets des activités opérationnelles ont diminué de 13,3 millions d'euros, malgré l'absence de revenus générés sur l'année, traduisant une réduction globale des dépenses opérationnelles. Les variations du besoin en fonds de roulement ont contribué pour 0,8 million d'euros aux flux de trésorerie cette année, contre 2,5 millions d'euros en 2023. Cette variation s'explique principalement par une diminution du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) en raison de la baisse des dépenses de R&D, ainsi que par la comptabilisation de provisions liées à d'anciennes avances et acomptes.

Les flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement ont été neutres cette année, ne reflétant que les mouvements liés aux activités du contrat de liquidité de la Société.

Les flux de trésorerie nets liés aux activités de financement se sont élevés à 13,5 millions d'euros, portés principalement par les augmentations de capital pour un montant total de 18,6 millions d'euros avant frais de d'émission et par la conversion d'obligations convertibles par Heights pour 3,2 millions d'euros. Ils incluent également le remboursement des prêts garantis par l'État (PGE) pour un montant de 2,1 millions d'euros.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se sont élevés à 2,5 millions d'euros au 31 décembre 2024, contre 2,1 millions d'euros au 31 décembre 2023. La Société a réalisé avec succès des levées de fonds en février, mai, novembre et décembre 2024, par le biais d'augmentations de capital réservées à des investisseurs spécialisés, pour des montants bruts respectifs d'environ 5,0 millions d'euros, 9,3 millions d'euros, 2,8 millions d'euros et 1,5 million d'euros.

Horizon de la trésorerie

La Société dispose actuellement d'un fonds de roulement net suffisant jusqu'à début avril 2025, mais insuffisant pour couvrir les 12 prochains mois. Cette extension de l'horizon de la trésorerie disponible repose principalement sur une gestion active de la trésorerie et la perception attendue du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) en mars. En cas de retard dans l'encaissement du CIR, un financement sera nécessaire en mars.

Le 17 février 2025, la Société a reçu des questions complémentaires de l'Agence nationale de Sécurité des Médicaments et des Produits de Santé (ANSM) concernant le dossier d'accès compassionnel pour LUMEVOQ®. La réponse de la Société sera soumise dans les prochains jours.

La reprise du programme d'Accès Compassionnel (AAC) est désormais prévue en avril 2025, au lieu de février 2025 comme initialement annoncé. Une fois opérationnel, ce programme permettra d'étendre l'horizon de la trésorerie au-delà de 12 prochains mois et de financer les activités CMC, cliniques et réglementaires nécessaires aux prochaines étapes, notamment le lancement de l'essai clinique de Phase

III RECOVER et la soumission du dossier d'Autorisation de Mise sur le Marché auprès de la MHRA britannique pour LUMEVOQ®.

Pour couvrir l'écart potentiel entre la reprise du programme AAC et la réception des premiers paiements AAC, la Société est en discussion active pour un financement conditionné à l'approbation de l'AAC par l'ANSM. Un accord de cession de créances a également été négocié avec une banque, garantissant la réception de 80 % des montants facturés aux hôpitaux dans les jours suivant la facturation.

À plus long terme, la Société devra verser en novembre 2026 les remises annuelles liées au programme AAC 2025, représentant environ 40 % des indemnités AAC générées au cours de l'année 2025. Par conséquent, pour compléter ses besoins en fonds de roulement et financer ses dépenses opérationnelles en cours, la Société aura besoin de financements supplémentaires par dette ou par fonds propres, ou de partenariat ou de fusions-acquisitions avant le second semestre 2026.

Mise à jour du risque de liquidité

- **Amortissement des obligations convertibles (OCA)**

Le 28 juin 2024, la Société a repris le paiement trimestriel de l'amortissement des obligations convertibles émises le 28 décembre 2022 auprès de Heights Capital (les "OCAs 2022") par l'émission de nouvelles actions. Depuis cette date, l'amortissement trimestriel des OCAs 2022 d'octobre et décembre 2024 a été effectué en actions. Deux amortissements supplémentaires en actions ont eu lieu le 30 août et 3 décembre 2024, conformément au mécanisme de droits d'amortissement additionnels inclus dans les conditions générales modifiées et mises à jour en juin 2024. L'amortissement de mars 2025 sera également en actions.

- **Discussions avec les créanciers existants**

En décembre 2024, la Société a entamé des discussions avec ses partenaires bancaires afin de prolonger l'échéance finale de certains prêts. En conséquence, 0,5 million d'euros de ces prêts sont restés impayés au 31 décembre 2024. Aucun prêteur n'a émis de mise en demeure ni exigé le paiement immédiat des dernières échéances dues. Les discussions avec les banques se poursuivent pour résoudre cette situation. Aucun cas de défaut n'a donc été constaté au 31 décembre 2024.

À ce jour, la Société a également reporté des paiements d'intérêts sans recevoir de notification de défaut de la part de ses créanciers. Les négociations se poursuivant, aucun cas de défaut n'a été enregistré et aucune dette n'est actuellement exigible pour un remboursement immédiat.

En conséquence de ces retards de paiement, les dettes financières ont été classées en dettes courantes au bilan. Elles incluent le prêt garanti par l'État (PGE), le prêt de la Banque Européenne d'Investissement (BEI) et les obligations convertibles émises avec Heights Capital, pour un montant total de 13,3 millions d'euros (17,7 millions d'euros en valeur nominale non actualisée).

Principes comptables pour la préparation des informations financières consolidées estimées

Les informations financières consolidées estimées ont été préparées en supposant que la Société poursuivra son activité. Aucun ajustement n'a été apporté aux états financiers concernant la recouvrabilité et la classification des actifs ou des passifs, qui pourraient être nécessaires si la Société ne parvenait pas à poursuivre son activité.

Les informations financières consolidées estimées au 31 décembre 2024 reposent sur les hypothèses clés suivantes :

1. Mise en place d'un financement en mars 2025, si l'encaissement du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) est retardé.
2. Approbation par l'ANSM du programme d'Accès Compassionnel (AAC) et sa reprise en avril 2025.

3. Mise en place d'un financement supplémentaire après l'approbation de l'AAC par l'ANSM, pour couvrir la période entre la reprise du programme et la réception du premier paiement lié aux AAC.
4. Négociations réussies avec les banques et partenaires financiers pour éviter tout risque de défaut sur les engagements contractuels.
5. Capacité de la Société à lever des fonds avant la fin du premier semestre 2026 pour financer ses opérations et le paiement des remises liées à l'AAC au second semestre 2026.

Toutefois, compte tenu des incertitudes liées à ces hypothèses, il n'existe aucune garantie à ce stade que la Société pourra atteindre ses objectifs à court ou moyen terme, ni qu'elle pourra obtenir les financements nécessaires dans des conditions favorables. En conséquence, la Société pourrait être contrainte de modifier significativement ses plans d'exploitation, de ne pas être en mesure de réaliser ses actifs ou de payer ses dettes dans le cadre normal de ses activités, voire d'être placée en redressement judiciaire ou de cesser partiellement ou totalement ses opérations. Ces éléments donnent lieu à une incertitude significative quant à la capacité de la Société à poursuivre son activité.

Agenda financier

GenSight Biologics publiera sa position de trésorerie du 31 mars 2025 le 7 avril 2025.

Contacts

GenSight Biologics

Directeur Administratif et Financier

Jan Eryk Umiastowski

jeumiastowski@gensight-biologics.com

LifeSci Advisors

Relations avec les Investisseurs

Guillaume van Renterghem

gvanrenterghem@lifesciadvisors.com

+41 (0)76 735 01 31

À propos de GenSight Biologics

GenSight Biologics S.A. (GenSight Biologics) est une société biopharmaceutique dédiée au développement et à la commercialisation de thérapies géniques innovantes pour le traitement des maladies neurodégénératives de la rétine et du système nerveux central. Le portefeuille de recherche de GenSight Biologics s'appuie sur deux plates-formes technologiques : le ciblage mitochondrial (*Mitochondrial Targeting Sequence*, ou MTS) et l'optogénétique, visant à préserver ou restaurer la vision chez les patients atteints de maladies neurodégénératives de la rétine. En utilisant son approche de thérapie génique, les candidats médicaments de GenSight Biologics sont destinés à offrir aux patients une récupération visuelle fonctionnelle durable après une seule injection intravitréenne dans chaque œil.

Déclarations prospectives

Ce communiqué de presse contient des déclarations prospectives, notamment des déclarations concernant les perspectives de développement de produits et les projections financières. Ces déclarations ne constituent pas des garanties de performance future et impliquent des risques et des incertitudes. Une liste et une description plus en détail des risques et des incertitudes qui pourraient entraîner une différence sensible entre les résultats réels et ceux énoncés dans les déclarations prospectives du présent communiqué de presse figurent dans les documents réglementaires déposés par GenSight Biologics auprès de l'Autorité des marchés financiers. Les investisseurs actuels et potentiels sont priés de ne pas accorder une confiance excessive à ces déclarations prospectives et estimations, qui ne sont valables qu'à la date du présent document. À l'exception de ce qui est requis par la loi applicable, GenSight Biologics ne s'engage nullement à mettre à jour ou à réviser les informations contenues dans le présent communiqué de presse

Résultats financiers consolidés estimés pour l'ensemble de l'exercice 2024

Les informations financières du Groupe relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2024 incluses dans le présent document ont été préparées selon un processus similaire à celui adopté pour la préparation des états financiers consolidés annuels du Groupe mais ne sont pas encore auditées. Ces données comptables et financières estimées ont été revues par les commissaires aux comptes de la société. Cependant, Gensight n'a pas encore obtenu de ses auditeurs l'assurance que les états financiers seront certifiés sans réserve. Le Conseil d'Administration de Gensight a examiné lors de sa réunion du 26 février 2025 les informations financières définitives du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 et a approuvé leur communication. Les états financiers du Groupe, qui seront arrêtés par le Conseil d'administration qui se tiendra le 18 mars 2025, incluront tout événement significatif précédemment inconnu du Groupe et dont il aura connaissance ou qui pourrait survenir après le 26 février 2025. Par conséquent, les informations financières présentées doivent être qualifiées de résultats financiers estimés.

Informations détaillées

Des informations détaillées concernant la Société, notamment son activité, ses informations financières, ses résultats, ses perspectives et les facteurs de risques associés figurent (i) dans le Document de Référence Universel 2023 de la Société déposé auprès de l'AMF le 17 avril 2024 sous le numéro D.24-0299 (le " DDR 2023 "), et (ii) l'avenant au DDR 2023 déposé auprès de l'AMF le 7 mai 2024 sous le numéro D.24-0299-A01 (l' " Avenant au DDR 2023 "). Ces documents, ainsi que les autres informations réglementées et l'ensemble des communiqués de presse de la Société, sont accessibles sur le site internet de la Société (www.gensight-biologics.com) et/ou de l'AMF (www.amf-france.org). Votre attention est attirée sur les facteurs de risque liés à la Société et à ses activités présentées au chapitre 3 de son URD 2023 et au chapitre 2 de l'Avenant à l'URD 2023, en particulier le risque de liquidité présenté au chapitre 2.2.1 de l'Avenant à l'URD 2023.

Résultats financiers consolidés estimés pour l'année 2024²

BILAN

| | <i>En milliers d'euros</i> | 2024 | 2023 |
|----------------------------------------|----------------------------|---------------|--------------|
| ACTIFS | | | |
| Actifs non courants | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 57 | 75 |
| Immobilisations corporelles | | 933 | 2 025 |
| Autres actifs financiers non courants | | 4 424 | 502 |
| Total actifs non courants | | 5 413 | 2 603 |
| Actifs courants | | | |
| Créances clients | | 1 | 1 |
| Autres actifs courants | | 2 878 | 4 394 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | | 2 464 | 2 134 |
| Total actifs courants | | 5 343 | 6 529 |
| TOTAL ACTIF | | 10 756 | 9 132 |

| | <i>En milliers d'euros</i> | 2024 | 2023 |
|----------------------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------|
| PASSIF | | | |
| Capitaux propres | | | |
| Capital social | | 3 119 | 1 633 |
| Primes liées au capital social | | 206 606 | 190 937 |
| Réserves | | (222 644) | (197 051) |
| <i>Dont réserve de conversation</i> | | (152) | 33 |
| Résultat net | | (14 001) | (26 220) |
| Total des capitaux propres | | (26 920) | (30 702) |
| Passifs non courants | | | |
| Obligations convertibles – part non courante | | 0 | 0 |
| Instruments dérivés – part non courante | | 3 960 | 559 |
| Emprunts bancaires – part non courante | | 0 | 0 |
| Avances conditionnelles – part non courante | | 4 700 | 5 107 |
| Passifs de location – part non courante | | 514 | 1 048 |
| Autres passifs – part non courante | | 4 718 | 6 572 |
| Provisions non courantes | | 1 166 | 1 258 |
| Total des passifs non courants | | 15 058 | 14 543 |
| Passifs courants | | | |
| Obligations convertibles – part courante | | 6 973 | 9 131 |
| Instruments dérivés – part courante | | 0 | 0 |
| Emprunts bancaires – part courante | | 6 341 | 7 474 |
| Avances conditionnelles – part courante | | 0 | 396 |
| Passifs de location – part courante | | 585 | 775 |
| Dettes fournisseurs | | 6 357 | 5 634 |
| Provisions courantes | | 0 | 0 |
| Autres passifs courants | | 2 362 | 1 880 |
| Total des passifs courants | | 22 618 | 25 290 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 10 756 | 9 132 |

² Voir paragraphe *Résultats financiers consolidés estimés pour l'ensemble de l'exercice 2024*.

Résultats financiers consolidés estimés pour l'année 2024³
Compte de résultat 2024

| | En milliers d'euros | | 2024 | 2023 | VAR | |
|----------------------------------------------------------|---------------------|--|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Produits Opérationnels | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | | | 1 500 | 1 267 | 233 | 18,4% |
| Autres produits | | | 1 125 | 1 697 | (572) | -33,7% |
| Total produits opérationnels | | | 2 625 | 2 963 | (338) | -11,4% |
| Charges opérationnelles | | | | | | |
| Recherche et développement | | | 12 368 | 19 360 | (6 992) | -36,1% |
| Frais généraux | | | 5 386 | 5 352 | 34 | 0,6% |
| Frais commerciaux | | | 685 | 7 947 | (7 262) | -91,4% |
| Total des charges opérationnelles | | | 18 438 | 32 659 | (14 221) | -43,5% |
| Résultat opérationnel (perte) | | | (15 813) | (29 696) | 13 883 | -46,7% |
| Résultat financier (perte) | | | 1 833 | 3 475 | (1 643) | -47,3% |
| Impôt sur résultat | | | (21) | 0 | (21) | |
| Résultat net (perte) | | | (14 001) | (26 220) | 12 219 | -46,6% |
| Résultat par action de base et dilué (€ / action) | | | (0,15) | (0,54) | 0,40 | -73,1% |

| | En milliers d'euros | | 2024 | 2023 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|--|-----------------|-----------------|
| Résultat net (perte) | | | (14 001) | (26 220) |
| Écarts actuariels liés aux avantages du personnel, nets d'impôts | | | 14 | 6 |
| Écarts de conversion, nets d'impôts | | | (184) | 103 |
| Autres éléments du résultat global | | | - | - |
| Résultat global total | | | (14 172) | (26 111) |

³ Voir paragraphe Résultats financiers consolidés estimés pour l'ensemble de l'exercice 2024.

Résultats financiers consolidés estimés pour l'année 2024⁴

FLUX DE TRESORERIE

| <i>En milliers d'euros</i> | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | | |
| Résultat net | (14 001) | (26 220) |
| Activités opérationnelles | | |
| Amortissement et dépréciation | 1 059 | 2 179 |
| Engagements de retraite | 22 | 25 |
| Charges liées aux paiements fondés sur des actions | 784 | 587 |
| Autres éléments financiers | (1 674) | (3 689) |
| Autres éléments non monétaires | | |
| Flux de trésorerie opérationnels avant variation du besoin en fonds de roulement | (13 810) | (27 118) |
| Créances clients | 0 | (1) |
| Dettes fournisseurs, net des acomptes versés | 155 | (2 234) |
| Autres créances | 2 028 | 7 886 |
| Autres passifs courants | (1 310) | (3 197) |
| <i>Variation du fonds de roulement</i> | <i>873</i> | <i>2 454</i> |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles | (12 937) | (24 663) |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement | 17 | 209 |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement | 13 542 | 15 859 |
| Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 623 | (8 595) |
| <i>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</i> | <i>2 134</i> | <i>10 610</i> |
| Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie | (293) | 119 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période | 2 464 | 2 134 |

⁴ Voir paragraphe Résultats financiers consolidés estimés pour l'ensemble de l'exercice 2024.

Résultats financiers consolidés estimés pour l'année 2024⁵
EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros, sauf pour le nombre d'actions

| | Capital social | | Primes liées au capital social | Réserves | Résultat net | Total des capitaux propres |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|--------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------------------|
| | Nombre d'actions | Montant | | | | |
| Au 1^{er} janvier 2024 | 65 309 073 | 1 633 | 190 937 | (197 051) | (26 220) | (30 702) |
| Résultat net | — | — | — | — | (14 001) | (14 001) |
| Écart de conversion cumulé | — | — | — | (184) | — | (184) |
| Autres éléments du résultat global | — | — | — | 14 | — | 14 |
| Résultat net, gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 0 | 0 | 0 | (171) | (14 001) | (14 172) |
| Affectation du résultat net de la période précédente | — | — | — | (26 220) | 26 220 | 0 |
| Affectation aux réserves | — | — | — | — | — | 0 |
| Augmentation de capital par émission d'actions ordinaires | 59 465 372 | 1 245 | 14 569 | — | — | 15 813 |
| Frais de transaction liés à l'augmentation de capital | — | — | (1 816) | — | — | (1 816) |
| Exercice et souscription d'instruments de capitaux propres | 0 | 242 | 2 916 | — | — | 3 158 |
| Actions propres | — | — | — | (27) | — | (27) |
| Paiements fondés sur des actions | — | — | — | 784 | — | 784 |
| Autre impact | — | — | — | 41 | — | 41 |
| Au 31 décembre 2024 | 124 774 445 | 3 119 | 206 605 | (222 643) | (14 001) | (26 920) |

⁵ Voir paragraphe *Résultats financiers consolidés estimés pour l'ensemble de l'exercice 2024*.

