

NOVACYT

Novacyt S.A.
(« Novacyt », la « Société » ou le « Groupe »)

Résultats de l'année 2024

Paris, France, Manchester, Royaume-Uni – 30 avril 2025 – Novacyt S.A. (EURONEXT GROWTH : ALNOV ; AIM : NCYT), une société internationale de diagnostic moléculaire disposant d'un large portefeuille de technologies et de services intégrés, annonce ses résultats audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

L'entreprise dispose d'un vaste portefeuille technologique divisé en trois secteurs d'activité : Clinique, Instrumentation et Research Use Only (« RUO »). Ces secteurs d'activité sont regroupés au sein de Yourgene Health (« Yourgene ») (78 % du chiffre d'affaires total de l'exercice 2024) et de Primer Design (22 % du chiffre d'affaires total de l'exercice 2024), qui se concentrent respectivement sur le développement et la commercialisation de produits cliniques et de tests RUO.

Faits financiers marquants

- Le chiffre d'affaires statutaire du groupe pour l'exercice 2024 s'est élevé à 19,6 millions de livres, conformément aux prévisions, soit une croissance de 85 % en glissement annuel, grâce à l'acquisition de Yourgene (exercice 2023* : 10,6 millions de livres)
- Yourgene a enregistré une croissance solide dans les segments cliniques et d'instrumentation, notamment :
 - La santé génésique progresse de 26 % par rapport à l'année précédente sur une base pro forma
 - Les consommables de Ranger[®] Technology (« Ranger ») ont augmenté de 13% par rapport à l'année précédente sur une base pro forma
- Primer Design est resté globalement stable en glissement annuel (hors ventes COVID), réalisant un chiffre d'affaires de 4,3 millions de livres pour l'exercice 2024
- La marge brute du groupe a totalisé 32,1 millions de livres (marge de 163 %) au cours de l'exercice 2024 (exercice 2023* : 3,5 millions de livres (marge de 33 %)). L'augmentation de la marge brute est due à la reprise de la provision pour garantie des produits de 19,8 millions de livres à la suite de l'accord conclu avec le DHSC. En excluant l'impact de cette entrée ponctuelle, la marge brute sous-jacente a augmenté pour atteindre 12,3 millions de livres, soit une marge de 63 %
- La perte au niveau de l'EBITDA pour le groupe pour l'exercice 2024 s'est élevée à 9,1 millions de livres avant éléments exceptionnels (exercice 2023* : perte de 11,8 millions de livres)
- La perte après impôt a augmenté pour atteindre 41,8 millions de livres au cours de l'exercice 2024 (exercice 2023 : perte de 28,3 millions de livres), principalement en raison d'une augmentation des charges exceptionnelles
- L'un des principaux avantages de l'acquisition stratégique de Yourgene était la réalisation de synergies de coûts estimées à 5,0 millions de livres d'ici la fin de la troisième année. La direction a été en mesure de les mettre en œuvre avec succès dans les 18 mois suivant l'acquisition
- Le Groupe reste sur la bonne trajectoire pour améliorer l'EBITDA annuel de 3,0 millions de livres grâce aux diverses activités de consolidation des sites (fermeture d'IT-IS International, délocalisation de la fabrication au Canada et délocalisation du site de Primer Design) qui devraient être achevées d'ici à la fin de 2025
- La trésorerie au 31 décembre 2024 était de 30,5 millions de livres (2023 : 44,1 millions de livres) et de 27,9 millions de livres au 31 mars 2025, le groupe étant libre de toute dette

**exclut tout chiffre d'affaires de Yourgene avant l'acquisition (8 septembre 2023) et supprime le chiffre d'affaires d'IT-IS International conformément à la norme IFRS 5*

Faits marquants des opérations (y compris après la fin de l'année)

- Règlement d'un litige avec le DHSC et récupération de 12,2 millions de livres de TVA auprès du HMRC
- Délocalisation de l'ensemble de la production sur le site du groupe à Manchester, en utilisant les capacités existantes pour établir un centre d'excellence opérationnelle. Le projet de consolidation devrait permettre d'améliorer l'EBITDA annuel d'environ 3,0 millions de livres, en plus des 5,0 millions de livres d'économies de coûts liées à la synergie de l'acquisition de Yourgene. Il s'agit notamment de la

fermeture de IT-IS, de deux déménagements de sites et de l'abandon de divers instruments de PCR en temps réel

- Obtention de l'accréditation selon les nouvelles exigences de l'UE du règlement sur le diagnostic *in vitro* (« IVDR ») pour le test Yourgene QST*R *Base*, ainsi que pour Yourgene Cystic Fibrosis *Base*, qui est largement utilisé pour le dépistage chez les nouveau-nés
- Lancement d'un flux de travail PCR en temps réel pour la détection sur site rapide du norovirus dans les huîtres
- Soutien à un client colombien pour l'établissement d'un laboratoire de services de tests prénataux non invasifs (« DPNI ») en Colombie, qui est devenu opérationnel en octobre 2024
- Cession des activités de laboratoire à Taïwan
- Le groupe a choisi de réinvestir une partie de ses économies dans la R&D afin d'accélérer le lancement de nouveaux produits, avec un investissement supplémentaire d'environ 2,0 millions de livres en 2025
- Lyn Rees est nommé directeur général après avoir occupé pendant six ans le poste de directeur général de Yourgene Health plc
- Steve Gibson a été nommé directeur financier et a rejoint le conseil d'administration en même temps que Dr Jo Mason, directeur scientifique
- Dr John Brown, CBE, nommé président du conseil d'administration, et Dr Ian Gilham nommé administrateur non exécutif
- James Wakefield a quitté son poste de président, après 11 ans de service, après avoir dirigé le groupe pendant la pandémie et mené à bien une série d'acquisitions

Lyn Rees, Directeur Général de Novacyt, a commenté les résultats en ces termes : « *Je voudrais remercier l'équipe qui a travaillé sans relâche pour assurer la fusion sans heurt de deux entreprises distinctes, ainsi que la nouvelle équipe de direction qui a réalisé des progrès considérables en 2024, en se concentrant sur la réduction des coûts d'exploitation et l'achèvement du projet d'intégration de Yourgene.* » Ce travail acharné nous a permis de réaliser une croissance à deux chiffres du chiffre d'affaires dans les domaines de la santé génésique et des consommables Ranger, deux moteurs de croissance essentiels pour le groupe.

Après avoir entamé nos programmes de consolidation de sites, qui sont en bonne voie pour réaliser des économies de coûts annualisées d'environ 3 millions de livres, nous nous concentrons maintenant sur l'investissement dans nos domaines de croissance prioritaires. » Nous visons le lancement de quatre nouveaux produits en 2025, dans les domaines de la santé reproductive, de la médecine de précision et de la technologie Ranger, avec un investissement supplémentaire en R&D d'environ 2 millions de livres prévu au cours de cette année civile.

Nous sommes convaincus que la poursuite des réductions de coûts, ainsi que la croissance attendue des revenus pour les produits existants et nouveaux, nous garantira un solde de trésorerie suffisant pour permettre à l'entreprise d'atteindre la rentabilité de l'EBITDA. »

Présentation aux investisseurs

Lyn Rees, Directeur Général, et Steve Gibson, directeur financier, animeront un webinaire de présentation des résultats définitifs de la société pour 2024 sur la plateforme Investor Meet Company aujourd'hui à 11 heures. Les investisseurs peuvent s'inscrire gratuitement à Investor Meet Company en [cliquant ici](#).

Contacts

Novacyt SA

Lyn Rees, Directeur général

Steve Gibson, Directeur financier

<https://novacyt.com/investors>

Via Walbrook PR

SP Angel Corporate Finance LLP (conseiller et courtier désigné)

Matthew Johnson / Charlie Bouverat (Finance d'entreprise)

Vadim Alexandre / Rob Rees (Courtage d'entreprise)

+44 (0)20 3470 0470

Deutsche Numis (co-courtier)

Freddie Barnfield / Duncan Monteith / Michael Palser

+44 (0)20 7260 1000

Allegra Finance (Listing Sponsor France)

Rémi Durgetto / Yannick Petit

+33 (1) 42 22 10 10

r.durgetto@allegrafinance.com / y.petit@allegrafinance.com**Walbrook PR (relations publiques financières et relations investisseurs financiers)**

Paul McManus / Lianne Applegarth

Mariage Phillip / Alice Woodings

+44 (0)20 7933 8780 ou novacyt@walbrookpr.com

+44 (0)7980 541 893 / +44 (0)7584 391 303

+44 (0)7867 984 082 / +44 (0)7407 804 654

À propos du Groupe Novacyt (www.novacyt.com)

Novacyt est une société internationale de diagnostic moléculaire offrant un large portefeuille de technologies et de services intégrés, principalement axés sur la médecine génomique. La société développe, fabrique et commercialise une gamme de tests moléculaires et d'instruments pour offrir des flux de travail et des services qui permettent des solutions transparentes de bout en bout, de l'échantillon au résultat, dans de multiples secteurs, notamment la santé humaine, la santé animale et l'environnement.

La société est divisée en trois secteurs d'activité :

Clinique

Vaste gamme de produits cliniques de diagnostic *in vitro* , de flux de travail et de services axés sur trois domaines thérapeutiques :

- Santé reproductive : DPNI, mucoviscidose et autres tests rapides d'aneuploïdie
- Médecine de précision : test de génotypage DPYD
- Maladies infectieuses : Winterplex, panel PCR respiratoire d'hiver multiplexe

Instruments

Gamme de plateformes de préparation d'échantillons d'ADN et de machines PCR rapides de nouvelle génération, comprenant :

- Ranger® Technology : préparation automatisée d'échantillons d'ADN et technologie d'enrichissement des cibles
- genesig q16 et q32 : instruments de PCR quantitative en temps réel (qPCR)

Utilisation à des fins de recherche uniquement

Gamme de services pour l'industrie des sciences de la vie :

- Conception, fabrication et fourniture de tests qPCR et de flux de travail haute performance pour une utilisation dans les domaines de la santé humaine, de l'agriculture, de la médecine vétérinaire et de l'environnement, afin de soutenir les organisations de santé mondiales et l'industrie de la recherche.
- Services de recherche pharmaceutique : séquençage du génome entier (WGS) / séquençage de l'exome entier (WES)

Le siège de Novacyt se situe au Vésinet en France. La société dispose de bureaux au Royaume-Uni (à Eastleigh et Manchester), à Singapour, aux États-Unis et au Canada, et elle est présente dans plus de 65 pays. La Société est cotée sur le marché AIM de la Bourse de Londres (« NCYT ») et sur Euronext Growth de la Bourse de Paris (« ALNOV »).

Pour en savoir plus, consultez notre site web : www.novacyt.com

Bilan du Directeur Général

2024 a été une année de transition pour Novacyt, car nous avons poursuivi l'intégration de Yourgene dans l'ensemble du Groupe et commencé à travailler comme une entreprise mondiale unifiée de diagnostic. En 2024, nous nous sommes attachés à réduire notre base de coûts et à consolider et rationaliser notre offre de produits et de services. Ces programmes sont en cours et devraient permettre de réaliser les économies escomptées. Nous avons également enregistré une croissance encourageante dans des domaines clés de notre portefeuille, et nous pensons que nous disposons désormais d'une base sur laquelle nous pouvons créer une valeur durable à long terme pour les actionnaires.

Actualisation du portefeuille produits

1) Clinique

L'activité clinique, principalement sous la marque Yourgene Health, se concentre sur trois piliers stratégiques clés : Santé reproductive, Médecine de précision et Maladies infectieuses, qui représentent chacun des marchés adressables importants et en croissance.

Nous avons fait des progrès significatifs au cours de l'année et après la fin de la période pour faire progresser notre portefeuille de produits cliniques à travers les nouvelles exigences du règlement sur le diagnostic *in vitro* (« IVDR ») de l'UE. Nous avons maintenant trois produits cliniques accrédités par l'IVDR, après que le test Yourgene® Cystic Fibrosis *Base*, un test de PCR quantitative par fluorescence (QF-PCR) utilisé pour le dépistage des nouveau-nés ainsi que pour le dépistage des porteurs chez les adultes dans le cadre du planning familial, a reçu l'accréditation en octobre 2024, suivi par le test d'analyse rapide des aneuploïdies QST*R *Base* en février 2025. Notre équipe de réglementation continuera à faire progresser nos produits clés dans le cadre du processus IVDR afin de s'assurer qu'ils peuvent être utilisés dans le cadre clinique.

Santé reproductive

Sur 2024, l'activité Santé reproductive a progressé de 26 % sur une base proforma, en grande partie grâce à la croissance du portefeuille mucoviscidose du Groupe en Australie, suite à l'introduction d'une nouvelle voie de remboursement à l'échelle nationale, permettant à tous les Australiens éligibles de bénéficier d'un dépistage de la mucoviscidose avant, ou au début de la grossesse.

Nous avons continué à renforcer notre position concurrentielle sur le marché du DPNI avec une série de mises à jour du flux de travail IONA Nx NIPT, qui a désormais la capacité de traiter en une seule fois deux fois plus d'échantillons que ce qui était possible auparavant. En octobre 2024, nous avons également organisé à Paris notre réunion des utilisateurs du NIPT IONA Nx, qui a permis de recueillir des informations précieuses sur les clients afin de permettre l'élaboration des futures feuilles de route du DPNI. Nous avons soutenu plusieurs de nos nouveaux clients de laboratoires de DPNI en organisant des événements de lancement éducatifs afin de sensibiliser les cliniciens dans leurs régions. Nous avons été fiers de voir notre premier laboratoire de service DPNI installé localement en Colombie entrer en service en octobre 2024. En outre, nous avons un nouveau client au Kazakhstan, la Clinique présidentielle, qui a organisé un prestigieux événement de lancement pour les cliniciens et les délégués du ministère de la santé en novembre 2024.

Médecine de précision

En juillet 2024, l'Association for Molecular Pathology (AMP) a publié des recommandations sur la mise en œuvre clinique des tests pharmacogénomiques de génotypage de la dihydropyrimidine déshydrogénase (« DPYD »), un test permettant d'identifier les patients atteints d'un cancer qui risquent de souffrir d'une réaction grave et potentiellement mortelle à une chimiothérapie courante. En collaboration avec des leaders d'opinion du monde entier, notre équipe de R&D développe actuellement une version améliorée de notre test DPYD.

En novembre 2024, le Royal College of Pathologists in Australia (RCPA) a annoncé la nécessité d'introduire le test DPYD à l'échelle nationale et de le rembourser. Chaque année, plus de 17 000 Australiens subissent ce traitement et environ 30 % de ces patients développent une toxicité de grade 3-5. Environ 8 % des patients peuvent éviter une toxicité grave grâce au génotypage DPYD, et nous sommes encouragés par cette recommandation du RCPA qui, selon nous, pourrait aider de nombreux patients à éviter des effets secondaires potentiellement mortels dus aux médicaments de chimiothérapie à base de fluoropyrimidine.

Maladies infectieuses

Le test Genesig™ Real-time PCR SARS-CoV-2 Winterplex a été régulièrement utilisé au Royaume-Uni par les clients au cours de la saison hivernale, mais la direction a décidé de conserver le test en tant que test RUO plutôt que de le faire progresser par le biais de l'IVDR.

Services de génomique

Yourgene Genomic Services (« YGS ») est désormais uniquement implanté à Manchester, au Royaume-Uni, à la suite de la cession du laboratoire de service de Taïwan. L'activité se répartit à parts égales entre les services de recherche pour les clients pharmaceutiques, les ORC et les universités, en leur fournissant des extractions d'ADN, le séquençage du génome entier, le séquençage de l'exome, les microréseaux et les services de biobanques.

Le service DPNI a élargi son offre avec le lancement en février 2025, après la fin de la période, du service IONA Care +, qui offre aux futurs parents un menu clinique plus large, y compris des microdélétions cliniquement pertinentes. L'équipe du laboratoire de services lancera dans les prochains mois un test de sélection de traitement pour un panel de cancers à l'intention des laboratoires cliniques et des centres de recherche clinique.

2) Instruments

Ranger® Technology (« Ranger »), la technologie automatisée de préparation d'échantillons d'ADN et d'enrichissement de cibles du groupe, continue d'être une priorité et un moteur de croissance clé pour le groupe. La plateforme permet aux clients des laboratoires de bénéficier de performances améliorées des flux de travail applicables au séquençage de l'ADN dans de multiples applications, notamment le DPIN, les tests de maladies infectieuses, la biopsie liquide, la synthèse de gènes et le séquençage à longue lecture. Le Groupe dispose d'une gamme de plateformes Ranger répondant à différents segments de clientèle et à différents débits d'échantillons, notamment LightBench, Yourgene® QS250 (intégré dans nos solutions DPIN) et NIMBUS Select.

L'équipe R&D du groupe a travaillé sans relâche sur une nouvelle plateforme Ranger, qui devrait être lancée dans le courant de l'année, et qui permettra de réaliser deux flux de travail en un seul instrument. Offrant à la fois l'analyse des fragments et la sélection de la taille, il constituera une proposition de valeur unique pour les laboratoires de recherche sur le séquençage à longue lecture. L'instrument est actuellement testé sur trois sites clients pour finaliser les essais bêta.

Malgré un environnement d'achat d'instruments prudent au cours de l'année, nous avons également enregistré une croissance saine des ventes de consommables Ranger de 13 % par rapport à l'année précédente, soulignant la force et l'utilité de notre technologie Ranger.

En octobre 2024, nous avons pris la décision de fermer notre filiale IT-IS International Limited, un fabricant d'instruments de PCR en temps réel, contribuant ainsi à améliorer la position de l'EBITDA du groupe de 1,0 million de livres par an. La gamme de produits MyGo PCR a depuis été abandonnée en raison d'une faible demande sur un marché saturé, mais nous continuons à soutenir nos clients avec les instruments existants sur le terrain grâce à notre équipe d'assistance technique. En outre, nous avons toujours des partenariats avec des fabricants d'équipement d'origine (« OEM ») pour des instruments de PCR en temps réel, que nous maintenons et soutenons.

3) Utilisation à des fins de recherche uniquement (RUO)

Primer Design a continué à fournir des tests de recherche de haute qualité à l'industrie des sciences de la vie dans le monde entier, en se concentrant sur les applications dans les secteurs de la santé humaine, de la santé animale, de l'alimentation, de l'eau et de l'agriculture. En juin 2024, le groupe a lancé un flux de travail PCR en temps réel pour la détection sur site rapide du norovirus dans les huîtres, répondant ainsi à un besoin de test non satisfait au sein de la communauté ostréicole, et ce flux a connu une adoption régulière. En décembre 2024, nous avons lancé un test de différenciation du clade mpox (variole du singe) pour le suivi et la surveillance de la pandémie de mpox, qui a été bien accueilli par notre clientèle d'ONG.

En novembre 2024, le groupe a élargi son portefeuille vétérinaire et de santé animale avec l'ajout de deux tests multiplex pour animaux de compagnie pour la détection rapide et précise de six agents pathogènes responsables de maladies gastro-intestinales chez les chats et les chiens. L'équipe a lancé un nouveau [site web Primer Design](#) en février 2024 et travaille actuellement sur une boutique de commerce électronique permettant aux clients du secteur des sciences de la vie de passer des commandes en ligne, d'étendre la portée du groupe et de soutenir les distributeurs grâce à un portail de vente et de marketing ciblé.

Consolidation de sites

En janvier 2025, le groupe a finalisé les changements apportés à l'organisation opérationnelle de la société, y compris la relocalisation de l'ensemble de la production de la société sur son site de Manchester. Cela a impliqué le transfert de toutes les installations de fabrication des instruments et consommables Ranger® de la société du site de fabrication de Yourgene Health Canada à Manchester, la relocalisation de l'activité Primer Design de Southampton et la fermeture de sa filiale IT-IS International Limited. Ces consolidations ont été au cœur des préoccupations du groupe cette année et, en les menant à bien, la société a pu utiliser les capacités existantes pour établir un centre d'excellence opérationnelle.

Le groupe reste sur la bonne trajectoire pour améliorer l'EBITDA annuel de 3,0 millions de livres grâce aux diverses activités de consolidation des sites une fois qu'elles seront achevées. Ce montant s'ajoute aux 5,0 millions de livres d'économies de coûts liées aux synergies de l'acquisition de Yourgene Health.

Changements au sein du conseil d'administration

En janvier 2024, le groupe a nommé Steve Gibson au poste de directeur financier. Steve a rejoint Novacyt en 2017 et occupait le poste contrôleur financier du groupe depuis 2020. Son expertise financière et opérationnelle dans le cadre de l'acquisition de Yourgene Health a été déterminante pour le bon déroulement de l'investissement.

En mai 2024, Lyn Rees et Dr Jo Mason ont rejoint le conseil d'administration en tant que directeur général et directeur scientifique respectivement. Tous deux ont joué un rôle déterminant dans l'intégration harmonieuse de Novacyt et de Yourgene. L'important leadership mondial de Lyn, son expertise commerciale et sa capacité à développer les entreprises ont été d'une valeur inestimable pour le groupe. Jo, biologiste moléculaire de premier plan, a plus de 22 ans d'expérience à des postes de direction dans l'industrie et dans d'éminents instituts de recherche. Elle a joué un rôle essentiel dans la mise en évidence des avantages techniques des offres de la société auprès des clients potentiels et existants.

Le groupe a nommé le Dr John Brown CBE au poste de président en septembre 2024. Il apporte une grande expérience de l'industrie, notamment des marchés financiers et des conseils d'administration dans le secteur des soins de santé et des sciences de la vie. Enfin, en octobre 2024, le Dr Ian Gilham a rejoint le conseil d'administration en tant qu'administrateur non exécutif (sous réserve de ratification lors de la prochaine AGA), apportant une riche expérience professionnelle acquise auprès de sociétés de sciences de la vie cotées en bourse, notamment à l'international dans la recherche, le développement et la commercialisation de produits de diagnostic.

Situation actuelle et perspectives

Lors de ma nomination en mai 2024, notre priorité était l'intégration de Yourgene et la réduction de la base de coûts du groupe. Depuis, nous avons été en mesure de réduire considérablement nos coûts d'exploitation grâce à la rationalisation de nos sites et de notre portefeuille de produits, et l'organisation opérationnelle du groupe est aujourd'hui nettement mieux positionnée pour assurer la croissance pour nos actionnaires, l'ensemble de la production du groupe se faisant à partir de notre usine de Manchester. Avec toutes les consolidations de sites en

cours et l'objectif de réaliser les économies de coûts de 3,0 millions de livres annoncées précédemment, le premier trimestre 2025 a été conforme aux attentes de la direction en termes de revenus et d'amélioration de l'EBITDA, avec une position de trésorerie au 31 mars 2025 de 27,9 millions de livres.

Pour assurer une croissance durable à long terme, nous tirons désormais parti de notre solide position de trésorerie pour accélérer le lancement de nouveaux produits. Dans le cadre de notre révision stratégique, nous avons identifié la santé reproductive, la médecine de précision et la technologie Ranger® comme des domaines d'investissement prioritaires. Nous prévoyons d'investir environ 2,0 millions de livres supplémentaires dans ces domaines en 2025 pour nous aider à lancer quatre nouveaux produits au cours de l'année.

Notre position de trésorerie au 31 décembre 2024 était de 30,5 millions de livres (2023 : 44,1 millions de livres), et le groupe est libre de toute dette. Grâce à la poursuite de la réduction des coûts et à la croissance prévue du chiffre d'affaires des produits existants et nouveaux, le conseil d'administration estime que le solde de trésorerie actuel de la société est suffisant pour atteindre le seuil de rentabilité et la profitabilité de l'excédent brut d'exploitation. Nous prévoyons d'informer le marché au second semestre sur notre stratégie future.

Lyn Rees
Directeur général
29 Avril 2025

Revue Financière

Vue d'ensemble

2024 a été une année d'intégration suite à l'acquisition de Yourgene en septembre 2023, ce qui a entraîné une croissance du chiffre d'affaires de 85 % en glissement annuel.

Novacyt a réalisé un chiffre d'affaires de 19,6 millions de livres, une perte EBITDA de 9,1 millions de livres et une perte après impôts de 42,4 millions de livres.

La direction a pris un certain nombre de mesures pour mener à bien les synergies des coûts d'acquisition estimées à 5,0 millions de livres, et ce, bien avant la date prévue. Un certain nombre d'initiatives supplémentaires visant à réduire davantage la base de coûts de l'entreprise ont été menées à bien ou sont en cours, ce qui améliorera la position de l'EBITDA du groupe, dont toutes ne seront pas visibles avant le début de l'année 2026.

Sur une base pro forma, les coûts sont passés d'un rythme annuel d'environ 27,5 millions de livres au moment de l'acquisition à 21,1 millions de livres en 2024, grâce aux synergies suite à l'acquisition de Yourgene et à la suppression des coûts d'IT-IS International en vertu de la norme IFRS 5.

Novacyt a clôturé l'année 2024 avec 30,5 millions de livres de liquidités en banque, ce qui donne au groupe une base solide sur laquelle il peut construire sa stratégie future.

Regroupements d'entreprises

L'acquisition de Yourgene a été mise en œuvre par le biais d'un plan d'arrangement britannique entre Yourgene et ses actionnaires en vertu de la partie 26 de la loi britannique sur les sociétés (Companies Act) de 2006.

La norme IFRS 3 prévoit une période de 12 mois à compter de l'acquisition pour achever l'identification et l'évaluation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris. À l'issue de ce processus, le goodwill a été ramené de 19,5 millions de livres à 12,1 millions de livres (d'autres actifs incorporels ayant augmenté pour compenser, notamment les relations avec la clientèle) et fait désormais l'objet d'un examen annuel de dépréciation. Par la suite, dans le cadre du processus annuel de dépréciation, le goodwill a été ramené à 0,6 million de livres.

Activités abandonnées

Au cours de l'année 2024, Novacyt a entamé un examen stratégique de l'entreprise, qui comprenait un examen de l'activité IT-IS International. Le résultat de cette étude a conduit à la fermeture d'IT-IS International, car le marché des instruments PCR était saturé et l'entreprise avait connu plusieurs années consécutives de pertes.

Conformément à la norme IFRS 5, le résultat net du segment IT-IS International a été reporté sur la ligne « Perte des activités abandonnées » du compte de résultat consolidé pour les exercices 2023 et 2024.

Profits et pertes :

Chiffre d'affaires

Le Chiffre d'affaires statuaire a augmenté de plus de 80 % en 2024, pour atteindre 19,6 millions de livres, suite à l'acquisition de Yourgene en septembre 2023.

Primer Design a réalisé des ventes d'un montant total de 4,3 millions de livres, globalement stables par rapport à l'année précédente (à l'exclusion des ventes de COVID). Yourgene a réalisé un chiffre d'affaires de 15,3 millions de livres.

Sur une base pro forma, en excluant l'impact de la COVID-19, le chiffre d'affaires du groupe a baissé de 1,3 million de livres par rapport à l'année précédente, en raison de deux facteurs clés : i) une réduction du chiffre d'affaires des services de tests prénataux non invasifs (DPIN) suite à la cession de Taïwan, environ 0,3 million de livres, et ii) une réduction du chiffre d'affaires du séquençage provenant d'un client clé, environ 1,0 million de livres.

Les niveaux de performance ont été différents au sein du portefeuille du groupe, la santé reproductive ayant progressé de 26 % et les consommables Ranger® de 13 % par rapport à l'année précédente sur une base pro forma. Les ventes d'instruments ont baissé en glissement annuel en raison du placement d'un grand nombre d'instruments en 2023 dans la région APAC, qui ne s'est pas reproduit dans la même mesure en 2024.

Marge brute

L'entreprise a dégagé un bénéfice brut de 32,1 millions de livres (marge de 163 %), contre 3,5 millions de livres (marge de 33 %) en 2023. La marge, à 163 %, est gonflée par la libération de la provision pour la garantie des produits du DHSC pour un montant de 19,8 millions de livres à la suite du règlement du litige. Si l'on ne tient pas compte de l'impact de cette entrée ponctuelle, la marge brute sous-jacente a augmenté pour atteindre 12,3 millions de livres, soit 63 %. La marge revient aux niveaux historiques atteints par le groupe après une période de dépréciations/provisions de stocks élevées qui ne s'est pas répétée en 2024.

Dépenses de fonctionnement

Les coûts d'exploitation du groupe ont augmenté de 25,8 millions de livres pour atteindre 41,1 millions de livres en 2024, contre 15,3 millions de livres en 2023, principalement en raison de la comptabilisation d'une radiation de créances irrécouvrables de 20,0 millions de livres à la suite du règlement avec le DHSC. Si l'on supprime l'impact de cette entrée ponctuelle, le coût d'exploitation sous-jacent aurait été de 21,1 millions de livres. Sur une base pro forma, les coûts d'exploitation de 2024 sont inférieurs de 6,4 millions de livres à ceux de 2023, principalement en raison des économies de coûts d'intégration qui ont été réalisées après l'acquisition et de la suppression des coûts d'IT-IS International en vertu de la norme IFRS 5.

Les coûts de main-d'œuvre ont augmenté d'une année sur l'autre en raison de l'inclusion de douze mois complets des coûts de personnel de Yourgene, contre quatre mois (à partir du 8 septembre) en 2023, qui ont été partiellement compensés par des économies de restructuration. Les effectifs du groupe pour 2024 sont restés globalement stables, à environ 240 personnes entre le début et la fin de l'année. Toutefois, la composition/quantité a évolué tout au long de l'année en raison des départs d'employés dans le cadre des programmes de restructuration, compensés par l'arrivée de nouveaux employés, principalement dans le domaine de la R&D, au quatrième trimestre 2024, afin de contribuer à la croissance organique future.

Les coûts non salariaux suivent une tendance similaire en ce sens que l'augmentation d'une année sur l'autre est due à l'inclusion de douze mois complets de coûts de Yourgene, contre quatre mois (à partir du 8 septembre) en 2023.

EBITDA

Le groupe a annoncé une perte EBITDA de 9,1 millions de livres pour 2024, contre une perte de 11,8 millions de livres en 2023. La perte a diminué de 2,7 millions de livres, grâce à une augmentation de la marge brute sous-jacente de 8,8 millions de livres en raison de l'augmentation des ventes, compensée par une augmentation de 5,8 millions de livres des dépenses d'exploitation sous-jacentes et un impact de 0,2 million de livres du règlement DHSC sur l'EBITDA net.

Perte d'exploitation

Le groupe a enregistré une perte d'exploitation de 37,3 millions de livres, contre une perte de 25,4 millions de livres en 2023. D'une année sur l'autre, les charges d'amortissement ont augmenté de 3,7 millions de livres, pour atteindre 7,4 millions de livres, principalement en raison de l'inclusion de douze mois complets de charges d'amortissement sur les actifs créés dans le cadre de l'acquisition.

Les autres dépenses d'exploitation nettes sont passées de 9,9 millions de livres à 20,9 millions de livres. Les principaux éléments constituant la charge de 2024 sont i) une charge de dépréciation du goodwill de 11,2 millions de livres liée à l'acquisition de Yourgene, suite à l'achèvement du processus d'allocation du prix d'achat, ii) 7,3 millions de livres de coûts liés au litige DHSC, y compris la commission de règlement de 5,0 millions de livres, iii) 1,2 million de livres de coûts liés aux fermetures de sites et aux frais de restructuration (y compris les indemnités de licenciement), et iv) 1,2 million de livres d'autres dépenses, y compris les coûts de désinvestissement liés à la vente de l'entité Yourgene Taiwan.

Perte après impôts des activités poursuivies

Le groupe a enregistré une perte après impôts des activités poursuivies de 38,7 millions de livres, contre une perte de 24,1 millions de livres en 2023. Les autres produits et charges financiers se sont soldés par une perte de 2,1 millions de livres, contre un produit net de 1,0 million de livres en 2023. Les trois principaux éléments qui composent le solde sont i) une perte de change financière nette de 2,7 millions de livres, résultant principalement de la réévaluation des comptes bancaires et intersociétés détenus en devises étrangères, ii) un revenu d'intérêt de 1,4 million de livres, principalement sur les dépôts détenus dans les comptes bancaires, et iii) des charges d'intérêt de 0,7 million de livres sur les passifs au titre de la norme IFRS 16. L'impôt, d'un montant de 0,7 million de livres, résulte principalement de la variation de l'impôt différé.

Perte des activités abandonnées

Conformément à la norme IFRS 5, le résultat net de l'activité IT-IS International a été présenté sur une ligne distincte « Perte des activités abandonnées » dans le compte de résultat consolidé pour 2024 et 2023.

Résultat par action

En 2024, la perte par action a été de 0,59 £, contre 0,40 £ en 2023.

Bilan :

Actifs non courants

Le goodwill est passé de 21,4 millions de livres en 2023 à 2,7 millions de livres en 2024. Cette baisse est principalement due à la finalisation de la comptabilisation de l'acquisition de Yourgene, qui a entraîné une réduction du goodwill par rapport à la valeur d'ouverture comptabilisée dans les comptes 2023 et une charge de dépréciation. Le reste du mouvement est dû à des réévaluations de change sur le solde du goodwill de Primer Design, qui n'est pas détenu en livres.

Les actifs liés au droit d'utilisation ont diminué, passant de 11,0 millions de livres au 31 décembre 2023 à 8,3 millions de livres au 31 décembre 2024, principalement en raison des charges d'amortissement annuelles et de la cession de l'entreprise taïwanaise qui possédait des installations louées.

Les immobilisations corporelles ont diminué de 1,8 million de livres entre le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2024 pour atteindre 2,4 millions de livres, les deux principaux facteurs étant l'amortissement annuel et l'impact de la vente de l'entreprise taïwanaise.

Les autres actifs non courants ont augmenté de 7,3 millions de livres pour atteindre 17,6 millions de livres au 31 décembre 2024, en raison de la finalisation de la comptabilité de l'acquisition de Yourgene, qui a entraîné une augmentation des actifs incorporels, principalement des relations avec les clients. Celles-ci ont été partiellement compensées par des charges d'amortissement annuelles d'un montant total de 3,4 millions de livres.

Actif circulant

Les stocks et les travaux en cours ont diminué d'une année sur l'autre, clôturant 2024 à 2,3 millions de livres contre 3,0 millions de livres en 2023. La principale raison de cette réduction est la provision ou la radiation de tous les stocks restants d'IT-IS International à la suite de la fermeture de l'entreprise.

Les créances commerciales et autres ont diminué de 31,3 millions de livres pour atteindre 4,7 millions de livres au 31 décembre 2024, principalement en raison du règlement du DHSC, en vertu duquel i) la facture impayée de 24,0 millions de livres de décembre 2020 a été radiée car elle ne sera plus payée et ii) la récupération réussie de 12,2 millions de livres de TVA (dont seulement 8,2 millions de livres ont été comptabilisées en décembre 2023) sur les factures de vente irrécouvrables du DHSC, conformément aux conditions de l'accord de règlement.

Les créances fiscales ont diminué de 0,2 million de livres pour atteindre 0,5 million de livres au 31 décembre 2024. Le solde actuel concerne les crédits d'impôt pour la recherche et le développement (régime des PME) pour les années 2023 et 2024.

Les autres actifs à court terme sont passés de 2,6 millions de livres en 2023 à 1,5 million de livres, la principale raison étant la réduction de la position de prépaiement à la fin de l'année. Les paiements anticipés au 31 décembre 2024 comprennent l'assurance commerciale annuelle du groupe, les loyers, les taux et les coûts de soutien prépayés.

Passif à court terme

Les dettes de location à court terme sont globalement stables d'une année sur l'autre, à 1,3 million de livres, contre 1,2 million de livres en 2023.

Le solde de la contrepartie conditionnelle à court terme de 0,2 million de livres au 31 décembre 2023 était lié à l'acquisition de Coastal Genomics au Canada par Yourgene et a été payé par la suite en avril 2024.

Les dettes commerciales et autres ont diminué, passant de 7,2 millions de livres au 31 décembre 2023 à 3,8 millions de livres au 31 décembre 2024. La fin de l'exercice 2023, un certain nombre de charges à payer et de dettes commerciales de grande valeur étaient en suspens, par exemple les frais juridiques pour le DHSC, qui n'existaient pas au 31 décembre 2024.

Les autres provisions et passifs à court terme sont passés de 20,9 millions de livres au 31 décembre 2023 à 1,1 million de livres à la suite du règlement du DHSC, la provision pour garantie des produits de 19,8 millions de livres, constituée dans le cadre du litige, ayant été annulée.

Passifs non courants

Les passifs d'impôt différé sur les différences temporelles temporaires sont liés aux actifs acquis dans le cadre de l'acquisition de Yourgene en septembre 2023 et aux déductions pour amortissement accéléré. Les passifs d'impôt différé sont passés de 2,2 millions de livres en 2023 à 4,4 millions de livres en raison de l'augmentation des actifs incorporels à la suite de l'achèvement de la comptabilisation de l'acquisition.

Les dettes de location à long terme sont passées de 12,5 millions de livres à 10,6 millions de livres, en raison des loyers versés, et d'un impact ponctuel de 0,8 million de livres lié à la cession de l'entité taïwanaise, puisque nous n'avons plus de dettes de location. Les principaux engagements en cours concernent deux locaux au Royaume-Uni, Skelton House et City Labs, qui font l'objet de baux pluriannuels. Les autres provisions et dettes à long terme sont passées de 2,3 millions de livres à 1,5 million de livres, principalement en raison du règlement du complément de prix de Coastal Genomics qui s'élevait à 0,7 million de livres en décembre 2023.

Flux de trésorerie

Les liquidités détenues à la fin de l'année 2024 s'élevaient à 30,5 millions de livres, contre 44,1 millions de livres au 31 décembre 2023. La trésorerie nette utilisée pour les activités d'exploitation était de 9,8 millions de livres pour 2024, composée d'une sortie de fonds de roulement de 0,7 million de livres et d'une perte EBITDA de 9,1 millions de livres, par rapport à une sortie de trésorerie de 25,0 millions de livres en 2023.

La trésorerie nette utilisée pour les activités d'investissement a diminué à 1,9 million de livres, contre 13,9 millions de livres en 2023. Cela résulte de la finalisation par Novacyt de l'acquisition en numéraire de Yourgene en 2023. Cette sortie est nette de 1,1 million de livres de revenus d'intérêts générés par les soldes de trésorerie du groupe en 2024, en baisse par rapport à l'année précédente en raison de la réduction de sa pile de trésorerie.

Les dépenses d'investissement en 2024 s'élèvent à 1,9 million de livres, contre 0,7 million de livres en 2023.

La trésorerie nette utilisée dans les activités de financement a diminué en 2024 à 1,8 million de livres contre 3,5 millions de livres en 2023, la principale sortie de trésorerie étant le paiement des loyers. 2023 a vu le remboursement du prêt bancaire Yourgene SVB d'un montant total de 2,4 millions de livres qui ne s'est pas répété en 2024.

Le groupe est libre de toute dette au 31 décembre 2024.

Note d'information

Les informations contenues dans ce communiqué sont extraites des comptes consolidés audités du groupe. Les termes définis utilisés dans le présent communiqué renvoient aux termes définis dans les comptes consolidés du groupe, à moins que le contexte ne s'y oppose. Ce communiqué doit être lu conjointement avec les comptes consolidés complets du groupe et ne saurait s'y substituer.

Steve Gibson**Directeur financier**

Novacyt S.A.

Compte de résultat consolidé pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023 (*)
Activités poursuivies			
Chiffre d'affaires		19 630	10 621
Coût des ventes	5	12 444	-7 130
Marge brute		32 074	3 491
Frais de commercialisation de marketing et de distribution		-5 493	-3 593
Frais de recherche et de développement		-2 767	-2 850
Frais généraux et administratifs	6	-40 239	-12 709
Subventions gouvernementales		-	154
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation		-16 425	-15 507
Autres produits d'exploitation	7	128	31
Autres charges d'exploitation	7	-21 046	-9 973
Résultat d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation		-37 343	-25 449
Produits financiers		3 034	3 421
Charges financières		-5 121	-2 436
Résultat avant impôt		-39 430	-24 464
Produit d'impôt		732	353
Résultat après impôt des activités poursuivies		-38 698	-24 111
Résultat des activités abandonnées	15	-3 060	-4 181
Résultat après impôt attribuable aux actionnaires de la société consolidante (*)		-41 758	-28 292
Perte par action (£)	8	-0,59	-0,40
Perte diluée par action (£)	8	-0,59	-0,40
Perte par action des activités poursuivies (£)	8	-0,55	-0,34
Perte diluée par action des activités poursuivies (£)	8	-0,55	-0,34
Perte par action des activités abandonnées (£)	8	-0,04	-0,06
Perte diluée par action des activités abandonnées (£)	8	-0,04	-0,06

* Le résultat consolidé 2023 a été retraité pour prendre en compte l'application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées en présentant l'activité de IT-IS International sur une seule ligne « Résultat des activités abandonnées ».

** Il n'y a pas d'intérêts minoritaires.

État consolidé du résultat global pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023 (*)
Résultat de la période comptabilisée dans le compte de résultat		-41 758	-28 292
Éléments recyclables en résultat :			
Réserves de conversion	14	1 873	363
Résultat global consolidé de l'exercice		-39 885	-27 929
Résultat global attribuable aux actionnaires de la société (**):			
Activités poursuivies		-36 825	-23 748
Activités abandonnées		-3 060	-4 181

* Le résultat consolidé 2023 a été retraité pour prendre en compte l'application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées en présentant l'activité de IT-IS International sur une seule ligne « Résultat des activités abandonnées ».

** Il n'y a pas d'intérêts minoritaires.

État de la situation financière pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Goodwill	9	2 669	21 446
Autres immobilisations incorporelles		17 575	10 232
Immobilisations corporelles		2 407	4 183
Droits d'utilisation		8 294	11 036
Actifs financiers non courants		25	57
Actifs d'impôts différés		286	413
Total actifs non courants		31 256	47 367
Stocks et encours		2 269	3 022
Clients et autres débiteurs	10	4 717	36 034
Créances fiscales		477	728
Charges constatées d'avance et dépôts de garanties à court terme		1 452	2 601
Placements financiers à court terme		8	9
Trésorerie et équivalents de trésorerie		30 453	44 054
Total actifs courants		39 376	86 448
Total actifs		70 632	133 815
Dettes de location – part à court terme	11	1 257	1 209
Compléments de prix éventuels – part à court terme		-	193
Provisions à court terme	12	748	19 988
Fournisseurs et autres créditeurs	13	3 767	7 183
Dettes fiscales		47	65
Autres passifs courants		401	927
Total passifs courants		6 220	29 565
Actif net courants		33 156	56 883
Dettes de location – part à long terme	11	10 621	12 495
Compléments de prix éventuels – part à long terme		-	722
Provisions à long terme	12	1 466	1 547
Passifs d'impôts différés		4 445	2 241
Autres dettes à long terme		-	3
Total des passifs non courants		16 532	17 008
Total passif		22 752	46 573
Actif net		47 880	87 242

État de la situation financière pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023 (suite)

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Capital social	14	4 053	4 053
Primes liées au capital		50 671	50 671
Actions propres		-113	-138
Autres réserves	14	3 810	1 599
Réserve “equity”		1 155	1 155
Résultats accumulés	14	-11 696	29 902
Total des capitaux propres – part du groupe		47 880	87 242
Total des capitaux propres		47 880	87 242

État des variations des capitaux propres pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k£	Autres réserves du groupe								Bénéfices non distribués	Total
	Capital	Primes liées au capital	Actions propres	Réserve "Equity"	Autres	Réserve de conversion	OCI sur PIDR	Total		
Solde au 1er Janvier 2023	4 053	50 671	-91	1 155	-2 407	398	-8	-2 017	61 445	115 216
Ecart de conversion	–	–	–	–	–	363	–	363	–	363
Perte de l'exercice	–	–	–	–	–	–	–	–	-28 292	-28 292
Résultat global de la période	–	–	–	–	–	363	–	363	-28 292	-27 929
Mouvements sur actions propres	–	–	-47	–	–	–	–	–	–	-47
Autres	–	–	–	–	3 253	–	–	3 253	-3 251	2
Solde au 31 décembre 2023	4 053	50 671	-138	1 155	846	761	-8	1 599	29 902	87 242
Ecart de conversion	–	–	–	–	–	1 873	–	1 873	–	1 873
Perte de l'exercice	–	–	–	–	–	–	–	–	-41 758	-41 758
Résultat global de la période	–	–	–	–	–	1 873	–	1 873	-41 758	-39 885
Mouvements sur actions propres	–	–	25	–	–	–	–	–	–	25
Paiements en actions	–	–	–	–	338	–	–	338	–	338
Autres	–	–	–	–	–	–	–	–	160	160
Solde au 31 décembre 2024	4 053	50 671	-113	1 155	1 184	2 634	-8	3 810	-11 696	47 880

La colonne "Autres" des « Autres réserves du groupe » présente la réserve liée à l'acquisition des actions Primer Design et la réserve pour paiement en actions. Le mouvement de 3 253 k£ en 2023 résulte de l'acquisition de Yourgene Health.

Le mouvement sur la ligne « Paiements en actions » de 338 k£ en 2024 est lié au plan d'intéressement à long terme (LTIP) mis en œuvre en 2024.

Tableau des flux de trésorerie pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023 (*)
Flux de trésorerie nets générés par l'exploitation	17	-9 823	-25 446
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités abandonnées</i>		-674	-3 069
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>		-9 149	-22 377
Activités d'investissement			
Acquisition de filiales déduction faite de la trésorerie acquise		-1 093	-15 429
Acquisitions de brevets et de marques		-580	-154
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-1 281	-517
Cessions d'immobilisations corporelles		22	26
Variation des dépôts de garantie		-67	116
Produits d'intérêt encaissés		1 139	2 023
Trésorerie nette des activités d'investissement		-1 860	-13 935
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités abandonnées</i>		15	96
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités poursuivies</i>		-1 875	-14 031
Activités de financement			
Remboursements des dettes de location		-1 862	-1 110
Remboursements des emprunts bancaires		-	-2 355
Acquisitions d'actions propres - net		25	-47
Trésorerie nette des activités de financement		-1 837	-3 512
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités abandonnées</i>		-91	-419
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités poursuivies</i>		-1 746	-3 093
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		-13 520	-42 893
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		44 054	86 973
Effet des variations des taux de change		-81	-26
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice		30 453	44 054

* Le tableau des flux de trésorerie consolidés a été retraité pour prendre en compte l'application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées en présentant l'activité de IT-IS International sur les lignes « Résultat des activités abandonnées ».

1. Information sur l'entreprise

Novacyt est une société internationale de diagnostic moléculaire qui propose un large portefeuille de technologies et de services intégrés principalement axés sur la médecine génomique. La société développe, fabrique et commercialise une gamme de tests moléculaires et d'instruments qui offre des processus et des services intégrés de bout en bout, de l'échantillon au résultat. Ses clients sont présents dans de nombreux secteurs d'activité, notamment la santé humaine, la santé animale et l'environnement. Son siège social est situé 131 Boulevard Carnot, 78110 Le Vésinet.

2. BASE DE L'ANNONCE

2.1 Base de préparation

Les informations financières du présent rapport comprennent les états financiers consolidés de la Société et de ses filiales (ci-après dénommés collectivement le « **Groupe** »). Elles sont préparées et présentées en livres sterling ("GBP"), arrondies au millier le plus proche « k£ »).

2.2 Activités abandonnées et actifs détenus en vue de la vente

Une activité abandonnée est une composante d'activité qui a été soit cédée, soit classée comme détenue en vue de la vente, et

- (a) représente une ligne d'activité ou une zone géographique d'opérations importante et distincte,
- (b) fait partie d'un plan unique et coordonné de cession d'une branche d'activité ou d'une zone géographique d'opérations importante et distincte, ou
- (c) est une filiale acquise exclusivement en vue de la revente.

Les activités abandonnées sont présentées dans le compte de résultat consolidé comme un montant unique comprenant le total des éléments suivants :

- Le résultat après impôt de l'activité abandonnée,
- Le gain ou la perte après impôt comptabilisé lors de l'évaluation à la juste valeur diminuée des coûts de la vente, et
- Le gain ou la perte après impôt comptabilisé sur la cession d'actifs ou du Groupe de cession constituant l'activité abandonnée.

Lorsqu'il est significatif, une analyse du montant unique est présentée dans la note correspondante (voir note 15). Dans le tableau des flux de trésorerie, les flux de trésorerie nets attribuables aux activités d'exploitation, d'investissement et de financement des activités abandonnées ont été présentés séparément.

Aucun ajustement n'a été effectué dans l'état de la situation financière.

Les états comparatifs ont été retraités pour la présentation des activités abandonnées.

2.3 Continuité d'exploitation

Au moment de l'approbation des états financiers, les administrateurs s'attendent raisonnablement à ce que le Groupe dispose de ressources suffisantes pour poursuivre son activité dans un avenir prévisible. Ils ont donc adopté le principe de la continuité de l'exploitation pour la préparation des états financiers après avoir pris en compte les informations disponibles pour l'avenir et en particulier les prévisions de trésorerie établies pour les futurs 12 mois.

Pour préparer ces prévisions de trésorerie, les administrateurs ont pris en compte les informations et hypothèses suivantes :

- un solde de trésorerie positif au 31 décembre 2024 de 30 453 k£ ;
- le business plan pour les prochains 12 mois ;
- le besoin en fonds de roulement du Groupe ;
- Aucun financement externe supplémentaire n'a été prévu.

Ainsi, les prévisions établies par le Groupe montrent qu'il est en mesure de couvrir ses besoins de trésorerie au cours de l'exercice 2025 jusqu'en avril 2026.

2.4 Regroupements d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition (voir IFRS 3).

A la date de prise de contrôle d'une société ou d'un groupe de sociétés qui représentent une activité, le Groupe identifie et évalue les actifs et passifs acquis, dont la plupart sont évalués à leur juste valeur. L'écart entre la juste valeur de la contrepartie transférée, y compris le montant comptabilisé de tout intérêt minoritaire dans l'entreprise acquise et le montant net comptabilisé au titre des actifs identifiables acquis et des passifs repris évalués à leur juste valeur, est comptabilisé en goodwill.

Conformément à la norme IFRS 3, le Groupe applique les principes suivants :

- Les frais de transaction sont comptabilisés immédiatement en charges d'exploitation lorsqu'ils sont encourus ;
- Tout ajustement du prix d'achat d'un actif ou d'un passif repris est estimé à la juste valeur à la date d'acquisition, et l'évaluation initiale ne peut être ajustée ultérieurement en diminution du goodwill qu'en cas de nouvelles informations sur des faits et circonstances existant à la date d'acquisition, et si cette évaluation intervient dans la période d'affectation de 12 mois suivant la date d'acquisition. Tout ajustement du passif financier comptabilisé au titre d'un complément de prix postérieur à la période intermédiaire ou ne répondant pas à ces critères est comptabilisé dans le résultat global du Groupe ;
- Tout écart d'acquisition négatif résultant de l'acquisition est immédiatement comptabilisé en produit ; et
- En cas d'acquisitions par étapes, la prise de contrôle entraîne la réévaluation à la juste valeur de l'intérêt précédemment détenu par le Groupe dans le compte de résultat. La perte de contrôle entraîne la réévaluation de l'éventuel intérêt résiduel à la juste valeur de la même manière.

Pour les entreprises acquises en cours d'année, seuls les résultats de la période suivant la date d'acquisition sont inclus dans le compte de résultat consolidé. Pour l'exercice 2023, cela s'applique à Yourgene Health Ltd (anciennement PLC) et à ses filiales qui ont été acquises le 8 septembre 2023.

2.5 Jugements comptables critiques et principales sources d'incertitude des estimations

Dans l'application des principes comptables du Groupe, les dirigeants sont tenus de porter des jugements (autres que ceux impliquant des estimations) qui ont un impact significatif sur les montants comptabilisés et de faire des estimations et des hypothèses sur la valeur comptable des actifs et des passifs qui ne sont pas facilement identifiables à partir d'autres sources. Les estimations et les hypothèses associées sont basées sur l'expérience antérieure et d'autres facteurs considérés comme pertinents. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées en permanence. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si la révision n'affecte que cette période, ou dans la période de la révision et les périodes futures si la révision affecte à la fois la période en cours et les périodes futures.

2.5.1 Jugements comptables critiques

• Créances commerciales et autres créances

Une estimation des risques de non-encaissement basée sur les informations commerciales, les tendances économiques actuelles et la solvabilité des clients individuels est effectuée pour déterminer la nécessité d'une dépréciation au cas par cas. La direction exerce son jugement pour déterminer si une provision pour perte sur créance est nécessaire.

A la clôture de l'exercice, le Groupe avait des créances commerciales pour un total de 3 540 k£ sur lesquelles une provision pour perte de crédit de 302 k£ a été constituée.

2.5.2 Principales sources d'incertitude des estimations

• Evaluation du goodwill

Le goodwill est soumis à un test de dépréciation sur une base annuelle. La valeur recouvrable du goodwill est déterminée principalement sur la base des prévisions de flux de trésorerie futurs. Le montant total des flux de trésorerie prévisionnels traduit la meilleure estimation par la direction des avantages et passifs futurs de l'UGT concernée. Les hypothèses utilisées et les estimations qui en résultent couvrent parfois des périodes très longues, compte tenu des contraintes technologiques, commerciales et contractuelles associées à chaque UGT. Ces estimations sont notamment soumises à des hypothèses en termes de volumes, de prix de vente et de coûts de production associés, et de taux de change des devises dans lesquelles les ventes et les achats sont libellés. Elles dépendent également du taux d'actualisation utilisé pour chaque UGT.

La valeur du goodwill est testée chaque fois que sont relevées des indications de dépréciation et revue à chaque clôture annuelle, ou plus fréquemment si des événements internes ou externes le justifient.

La valeur comptable du goodwill dans l'état de la situation financière et la perte de valeur correspondante au cours de la période sont indiquées ci-dessous :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Goodwill Primer Design	5 979	6 255
Dépréciation cumulée du goodwill	-3 922	-4 103
Valeur nette	2 057	2 152
Goodwill IT-IS International	9 437	9 437
Dépréciation cumulée du goodwill	-9 437	-9 437
Valeur nette	-	-
Goodwill Yourgene Health (*)	11 852	19 294
Dépréciation cumulée du goodwill	-11 240	-
Valeur nette	612	19 294
Total goodwill	2 669	21 446

(*) Voir notes 9 et 16

3. Evènement principal de la période – Impact de l'accord de règlement avec le département de la santé et des affaires sociales (department of health and social care « dhsc »)

En 2021, le Groupe a été informé d'un litige contractuel entre sa filiale, Primer Design Ltd, et le DHSC. Le montant total du chiffre d'affaires en litige s'élevait à 130 642 k€ (156 770 k€ TVA comprise) au titre des obligations de performance satisfaites en 2020.

En conséquence, une facture d'un montant total de 19 964 k€ (23 957 k€ TVA comprise) relative à des produits livrés en 2020 était en retard de paiement et son recouvrement dépendait de l'issue du litige. Une provision pour garantie des produits d'un montant total de 19 753 k€ a également été comptabilisée en 2020.

En 2021, des factures supplémentaires d'un montant total de 49 034 k£ (TVA comprise) ont été incluses dans le litige. Conformément à la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients », ce montant a été déduit des produits des activités ordinaires. Aucune provision pour créances douteuses n'a été comptabilisée.

Le 25 avril 2022, des poursuites judiciaires ont été engagées contre Novacyt et Primer Design Ltd et le 30 janvier 2023, la Haute Cour britannique a ordonné à Novacyt que l'audience de l'affaire soit inscrite au rôle pour débiter le 10 juin 2024.

Le 11 juin 2024, le Groupe a conclu un accord avec le DHSC selon lequel le Groupe verse 5 000 k£ au DHSC.

Par conséquent, du point de vue du compte de résultat, les transactions ont entraîné une perte nette d'environ 5 000 k£ :

- i) La facture DHSC impayée de décembre 2020 d'un montant de 19 964 k£ (hors TVA de 3 993 k£) a été passée en perte (voir note 6 « Frais généraux et administratifs » et note 10 « Clients et autres débiteurs »).
- ii) La provision pour garantie des produits de 19 753 k£ a été contre-passée et la provision non utilisée a été comptabilisée dans le coût des ventes dans le compte de résultat (voir note 5 « Coût des ventes » et note 12 « Provisions »).
- iii) Les frais de règlement de 5 000 k£ (bruts) sont présentés dans les autres charges d'exploitation.

Du point de vue des flux de trésorerie :

- i) Le Groupe a payé 5 000 k£ toutes taxes comprises au DHSC en juillet 2024 (visible dans les autres charges d'exploitation dans le compte de résultat et dans la « Trésorerie nette utilisée dans les activités d'exploitation » dans le tableau des flux de trésorerie).
- ii) Le Groupe a pu récupérer environ 12 200 k£ de TVA payée à HMRC au titre des factures DHSC irrécouvrables, et l'argent a été reçu fin 2024 (visible dans la note 10 « Clients et autres débiteurs » et dans « Trésorerie nette utilisée dans les activités d'exploitation » dans le tableau des flux de trésorerie).

Les honoraires juridiques et professionnels engagés pour la défense de la société ainsi que les frais de stockage des produits sont présentés dans la note 7 « Autres produits et charges opérationnels ».

4. Segments opérationnels

Information sectorielle

Conformément à la norme IFRS 8, un secteur opérationnel est une composante d'une entité :

- qui s'engage dans des activités commerciales dont elle peut tirer des produits et encourir des charges (y compris des produits et des charges liés à des transactions avec d'autres composantes de la même entité) ;
- dont les résultats d'exploitation sont régulièrement examinés par le directeur général du groupe afin de prendre des décisions concernant l'affectation des ressources au segment et d'évaluer ses performances ; et
- pour laquelle des informations financières discrètes sont disponibles.

Le Groupe a identifié trois segments opérationnels dont les performances et les ressources sont suivies séparément. À la suite de la décision par le Groupe d'arrêter l'activité de IT-IS en 2024, celle-ci est traitée comme une activité abandonnée dans les comptes 2024 et la période comparative 2023.

◦ Yourgene Health

Ce segment représente les activités de Yourgene Health et de ses filiales, un groupe d'entreprises de technologie et de services génomiques centré sur la fourniture de solutions de diagnostic moléculaire et de dépistage dans le domaine de la santé reproductive et de la médecine de précision. L'activité est déployée dans le monde entier mais le siège se trouve à Manchester, au Royaume-Uni.

◦ Primer Design

Ce segment représente les activités de Primer Design Ltd, qui conçoit, fabrique et commercialise des réactifs et des kits de dépistage de certaines maladies infectieuses. Ces kits s'appuient sur la technologie de « réaction en chaîne

de la polymérase ». La société est basée à Eastleigh, au Royaume-Uni, et a transféré ses activités à Manchester début 2025.

◦ **IT-IS International**

Ce segment représente les activités d'IT-IS International Ltd, une société qui conçoit et fabrique des instruments de diagnostic spécialisée dans le développement de dispositifs PCR pour les sciences de la vie et l'industrie des tests alimentaires. La société est basée à Stokesley, au Royaume-Uni. Cette activité a cessé à la fin de l'année 2024. Aussi, ce segment est traité comme une activité abandonnée.

Les coûts centraux (corporate) du Groupe qui ne sont pas affectés aux différents secteurs opérationnels sont présentés ci-dessous sous la rubrique Corporate. Le cas échéant, les coûts sont refacturés aux différents secteurs opérationnels via un processus de refacturation.

Les éliminations intra-groupe représentent les transactions intra-groupe au sein du Groupe qui n'ont pas été affectées à un secteur opérationnel individuel. Il ne s'agit pas d'un secteur distinct.

Le principal décideur opérationnel est le directeur général.

Effectifs

L'effectif moyen par segment est présenté dans le tableau ci-dessous :

Segment	2024	2023
Yourgene Health	148	149
Primer Design	48	74
IT-IS International	19	24
Groupe	19	23
Effectif total	234	270

La réduction des effectifs de Primer Design et IT-IS International reflète l'impact des programmes de réduction des effectifs sur les activités.

Ventilation du chiffre d'affaires par secteur opérationnel et par zone géographique

◦ Exercice clos le 31 décembre 2024

Montants en k£	Primer Design	Yourgene Health	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	1 102	3 326	4 428
France	333	2 214	2 547
Europe (hors Royaume-Uni et France)	699	2 879	3 578
Amérique	772	1 906	2 678
Asie-Pacifique	851	4 269	5 120
Moyen-Orient	235	523	758
Afrique	354	167	521
Total chiffre d'affaires	4 346	15 284	19 630

◦ Exercice clos le 31 décembre 2023

Montants en k£	Primer Design	Yourgene Health	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	1 415	1 919	3 334
France	268	743	1 011

Europe (hors Royaume-Uni et France)	628	815	1 443
Amérique	1 076	418	1 494
Asie-Pacifique	1 029	1 449	2 478
Moyen-Orient	211	222	433
Afrique	360	68	428
Total chiffre d'affaires	4 987	5 634	10 621

Ventilation du résultat par secteur opérationnel

。 Exercice clos le 31 décembre 2024

Montants en k€	Primer Design	Yourgene Health	Groupe	Eliminations inter-compagnies	Total
Chiffre d'affaires	4 346	15 284	-	-	19 630
Coût des ventes	19 030	-6 634	-	48	12 444
Frais de vente et de marketing	-1 150	-4 035	-317	9	-5 493
Recherche et développement	-745	-1 759	-263	-	-2 767
Frais généraux et administratifs	-22 665	-9 783	-390	-43	-32 881
Résultat avant intérêts impôts dépréciation et amortissement idem rapport de gestion	-1 184	-6 927	-970	14	-9 067
Amortissement et dépréciation					-7 358
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation					-16 425
Autres produits d'exploitation					128
Autres charges d'exploitation					-21 046
Perte d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation					-37 343
Produits financiers					3 034
Charges financières					-5 121
Résultat avant impôt					-39 430

。 Exercice clos le 31 décembre 2023

Montants en k€	Primer Design	Yourgene Health	Groupe	Eliminations inter-compagnies	Total
Chiffre d'affaires	4 987	5 634	-	-	10 621
Coût des ventes	-3 978	-3 282	-	130	-7 130
Frais de vente et de marketing	-2 447	-1 105	-41	-	-3 593
Recherche et développement	-1 846	-1 004	-	-	-2 850
Frais généraux et administratifs	-6 030	-2 254	-716	27	-8 973
	154	-	-	-	154
Résultat avant intérêts impôts dépréciation et amortissement idem rapport de gestion	-9 160	-2 011	-757	157	-11 771
Amortissement et dépréciation					-3 736
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation					-15 507
Autres produits d'exploitation					31
Autres charges d'exploitation					-9 973
Perte d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation					-25 449
Produits financiers					3 421
Charges financières					-2 436
Résultat avant impôt					-24 464

Les actifs et les passifs ne sont pas suivis par le principal décideur opérationnel sur une base sectorielle et ne sont donc pas présentés dans ce document.

Conformément à la norme IFRS 5, les résultats du segment IT-IS International pour 2024 et 2023 ont été présentés sur une ligne distincte intitulée « Résultat des activités abandonnées », qui figure sous le résultat avant impôt dans le compte de résultat consolidé. Aussi, ce secteur opérationnel n'est pas présenté dans ce tableau.

Ventilation des actifs non courants par zone géographique

Les tableaux ci-dessous excluent les instruments financiers et les actifs d'impôt différé.

◦ Exercice clos le 31 décembre 2024

Montants en k£	Royaume-Uni	Europe (hors R.U.)	Amérique	Asie-Pacifique	Total
Goodwill	2 669	-	-	-	2 669
Autres immobilisations incorporelles	15 666	-	1 909	-	17 575
Immobilisations corporelles	2 004	300	88	15	2 407
Droits d'utilisation	7 940	255	72	27	8 294
Total	28 279	555	2 069	42	30 945

◦ Exercice clos le 31 décembre 2023

Montants en k£	Royaume-Uni	Europe (hors R.U.)	Amérique	Asie-Pacifique	Total
Goodwill	9 674	4 604	6 964	204	21 446
Autres immobilisations incorporelles	5 585	1 285	3 358	4	10 232
Immobilisations corporelles	2 948	268	514	453	4 183
Droits d'utilisation	9 392	348	351	945	11 036
Total	27 599	6 505	11 187	1 606	46 897

5. Coût des ventes

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Coût des stocks comptabilisé en charges	11 390	6 686
Variation de la provision pour stocks	-5 790	-989
Frais de transport	24	41
Coût de la main-d'œuvre directe de production	1 535	1 363
Garantie des produits	-19 738	-
Autres charge	135	29
Total coût des ventes	-12 444	7 130

Le coût des ventes présente un solde créditeur en raison de l'extourne de la provision pour garantie des produits pour 19 753 k£, suite au règlement du litige avec le DHSC.

En 2024, la provision pour stocks a diminué d'un montant net de 5 790 k£ (2023 : diminution de 989 k£). Les stocks, qui avaient précédemment fait l'objet d'une provision, ont été sortis du bilan et mis au rebut en 2024 à la suite du règlement du litige avec le DHSC (voir note 3). Le coût est compris dans le « Coût des stocks comptabilisé en charges » et la provision pour stocks correspondante a fait l'objet d'une reprise.

6. Frais généraux et administratifs

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Achats de matières premières et de fournitures non stockées	583	301
Paielements de loyers et assimilés	284	336
Entretien et réparations	931	443
Primes d'assurance	786	741
Frais juridiques et professionnels	1 811	1 707
Services bancaires	61	48
Rémunération des salariés et cotisations de sécurité sociale	6 552	4 196
Dépréciation et amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	7 358	3 737
Comptabilisation en perte de la créance sur le DHSC	19 964	-
Refacturation d'honoraires de gestion aux activités abandonnées	-296	-673
Autres frais généraux et administratifs	2 205	1 873
Total des frais généraux et administratifs	40 239	12 709

La principale raison de l'augmentation des frais généraux et administratifs d'une année sur l'autre est liée à la radiation de la créance irrécouvrable de 19 964 k€ relative à la facture de décembre 2020 au DHSC qui, conformément aux termes de l'accord de règlement de juin 2024, ne sera pas payée.

Les coûts de main-d'œuvre ont augmenté entre 2023 et 2024 en raison de la prise en compte de douze mois complets de coûts de personnel de Yourgene, contre quatre mois (à partir du 8 septembre) en 2023. Ces frais ont été partiellement compensés par les économies de restructuration.

L'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles a augmenté en 2024 en raison de l'inclusion de douze mois complets de charges de Yourgene, contre quatre mois (à partir du 8 septembre) en 2023.

Les honoraires juridiques et professionnels comprennent les honoraires des conseils, les honoraires d'audit et les honoraires juridiques.

Les autres frais généraux et administratifs comprennent les taxes immobilières, les frais réglementaires, les pertes sur cession d'immobilisations et les frais informatiques.

7. Autres produits et charges d'exploitation

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Autres produits d'exploitation	128	31
Total autres produits d'exploitation	128	31
Dépréciation du goodwill de Yourgene Health	-11 240	-
Dépréciation du goodwill de Primer Design	-	-4 113
Frais liés au litige contractuel avec le DHSC	-7 273	-1 862
Frais de restructuration	-1 242	-1 593
Frais d'acquisition	-67	-1 705

Perte sur la vente des filiales à Taiwan	-861	-349
Autres charges	-363	-351
Total autres charges d'exploitation	-21 046	-9 973

Autres charges d'exploitation

Suite à la conclusion du processus d'allocation du prix d'achat le solde du goodwill attribuable à l'acquisition de Yourgene a été déprécié de 11 240 k£ dans le cadre du processus annuel de revue de la dépréciation.

Les frais liés au litige contractuel avec DHSC concernent les frais juridiques et professionnels ainsi que les frais de stockage des produits engagés pour résoudre le litige commercial. Le montant du règlement de 5 000 k£ convenu avec DHSC est inclus dans cette ligne.

Les frais de restructuration en 2024 concernent les charges de restructuration à l'échelle du Groupe qui continue à réduire sa base de coûts.

Les frais d'acquisition en 2023 étaient associés à l'acquisition de Yourgene Health plc.

8. perte par action

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Le résultat net dilué par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation et du nombre d'actions pouvant être émises à la suite de la conversion d'instruments financiers dilutifs. Au 31 décembre 2024 il n'y a pas d'instruments dilutifs en circulation.

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Perte nette attribuable aux actionnaires de la société (k£)	-41 758	-28 292
Impact des instruments dilutifs (k£)	-	-
Perte nette diluée attribuable aux actionnaires de la société (k£)	-41 758	-28 292
Nombre moyen pondéré d'actions	70 626 248	70 626 248
Impact des instruments dilutifs	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions diluées	70 626 248	70 626 248
Perte par action (£)	-0,59	-0,40
Perte diluée par action (£)	-0,59	-0,40
<i>Perte par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,55</i>	<i>-0,34</i>
<i>Perte diluée par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,55</i>	<i>-0,34</i>
<i>Perte par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>-0,04</i>	<i>-0,06</i>
<i>Perte diluée par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>-0,04</i>	<i>-0,06</i>

9. Goodwill

Le goodwill est la différence constatée, lors de la consolidation d'une société, entre la juste valeur du prix d'achat de ses actions et les actifs nets acquis et les passifs assumés, évalués conformément à la norme IFRS 3.

Coût	k€
Au 1er janvier 2023	31 502
Acquisition du groupe de sociétés Yourgene Health (*)	19 542
Vente de Cambridge Genomics Corporation et Yourgene Biosciences Co. Ltd	-276
Différences de change	-419
Au 31 décembre 2023	50 349
Ajustement du goodwill Yourgene Health résultant de l'achèvement du processus d'affectation du prix d'acquisition (*)	-7 475
Différences de change	-919
Au 31 décembre 2024	41 955
Dépréciations cumulées	
Au 1er janvier 2023	-24 856
Dépréciation du goodwill de Primer Design	-4 113
Dépréciation du goodwill d'IT-IS International	-262
Différences de change	328
Au 31 décembre 2023	-28 903
Dépréciation du goodwill de Yourgene Health goodwill	-11 240
Différences de change	857
Au 31 décembre 2024	-39 286
Valeur nette comptable	
Au 31 décembre 2023	21 446
Au 31 décembre 2024	2 669

(*) Voir informations complémentaires en note 16

Primer Design

Le test de dépréciation de l'UGT au 31 décembre 2024 a été réalisé en utilisant la méthode DCF, avec les hypothèses clés suivantes :

- Plan d'activité prévisionnel à 5 ans ;
- Extrapolation des flux de trésorerie au-delà de l'horizon de 5 ans sur la base d'un taux de croissance de 1,5 % ; et
- Taux d'actualisation correspondant au taux de rendement attendu sur le marché pour un investissement similaire, indépendamment des sources de financement, égal à 15,1 %.

La mise en œuvre de cette approche a démontré que la valeur d'usage des actifs opérationnels de cette UGT s'élevait à 6 323 k€, ce qui est supérieur à leur valeur comptable. Ainsi, aucune charge de dépréciation n'a été comptabilisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Yourgene Health

Le test de dépréciation de l'UGT au 31 décembre 2024 a été réalisé en utilisant la méthode DCF, avec les hypothèses clés suivantes :

- Plan d'activité prévisionnel à 5 ans ;
- Extrapolation des flux de trésorerie au-delà de l'horizon de 5 ans sur la base d'un taux de croissance de 0,75 % ; et

- Taux d'actualisation correspondant au taux de rendement attendu sur le marché pour un investissement similaire, indépendamment des sources de financement, égal à 15,2 %.

La mise en œuvre de cette approche a démontré que la valeur d'usage des actifs opérationnels de cette UGT s'élevait à 23 935 k£, ce qui est inférieur à leur valeur comptable. Ainsi, une charge de dépréciation de 11 240 k£ a été comptabilisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

10. Créances commerciales et autres créances

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Clients et comptes rattachés	3 540	27 509
Provision pour pertes de crédit attendues	-302	-223
Créances fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	1 004	8 541
Autres créances	475	207
Total créances clients et autres débiteurs	4 717	36 034

Les créances commerciales et autres créances ont diminué depuis décembre 2023, principalement en raison de la facture impayée de décembre 2020 par le DHSC, d'un montant de 23 957 k£, qui a été comptabilisée en perte sur l'exercice conformément à l'accord avec le DHSC.

Le solde des « Créances fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée » a diminué à la suite de la récupération de la TVA payée au Royaume-Uni sur des factures de vente qui ne seront pas payées par le DHSC, conformément aux termes de l'accord de règlement du litige.

Les soldes des créances commerciales sont exigibles dans un délai d'un an. Lorsqu'une facture est échue depuis plus de 90 jours, il est considéré qu'elle ne sera probablement pas réglée. Aussi, ces factures sont intégralement provisionnées dans le cadre du modèle de perte de crédit attendue, sauf lorsque la direction a procédé à leur examen et en a jugé autrement.

L'évolution de la provision pour pertes de crédit attendues est présentée ci-dessous :

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Solde à l'ouverture	223	214
Pertes de valeur comptabilisées	569	260
Pertes sur créances irrécouvrables	-11	-98
Reprises de provisions pour pertes de valeur	-40	-120
Montants recouverts au cours de l'exercice	-446	-36
Impact de change	7	3
Solde à la clôture de l'exercice	302	223

La répartition par échéance des créances des clients est présentée ci-dessous :

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Moins d'un mois	2 848	2 579
Entre un et trois mois	389	575
Entre trois mois et un an	278	75
Plus d'un an	25	24 280
Solde à la clôture de l'exercice	3 540	27 509

11. Dettes de location

Les tableaux suivants présentent les dettes de location comptabilisées au coût amorti.

◦ Echéances

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Dettes de location – Moins d'1 an	1 257	1 209
Dettes de location – Entre 1 et 5 ans	3 011	4 664
Dettes de location – Plus de 5 ans	7 610	7 831
Total dettes de location	11 878	13 704

◦ Variation des dettes de location entre 2023 et 2024

Montants en k£	Ouverture	Acquisition de filiales	Remboursement	Mouv. non monétaires	Vente d'activités	Clôture
Variations 2023	872	13 283	-1 110	659	-	13 704
Variations 2024	13 704	-	-1 862	787	-751	11 878

Les principales dettes concernent Skelton House et City Labs, deux locaux situés à Manchester, au Royaume-Uni, qui font l'objet de baux pluriannuels.

12. Provisions

Le tableau ci-dessous présente la nature et l'évolution des provisions pour risques et charges pour la période allant du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024 :

Montants en k£	Au 1er janvier 2024	Dotations	Reprises	Reclass	Cession d'activités	Impact de change	Au 31 décembre 2024

Indemnités de départ en retraite	7	-	-	-	-	-	7
Remise en état des locaux	1 540	84	-20	-92	-45	-8	1 459
Provisions à long terme	1 547	84	-20	-92	-45	-8	1 466
Remise en état des locaux	36	141	-36	92	-	-	233
Litiges	157	500	-157	-	-	-	500
Garantie des produits	19 795	15	-19 795	-	-	-	15
Provisions à court terme	19 988	656	-19 988	92	-	-	748

Le tableau ci-dessous présente la nature et l'évolution des provisions pour risques et charges pour la période allant du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023 :

Montants en k€	Au 1er janvier 2023	Acquisition filiales	Dotations	Reprises	Impact de change	Au 31 décembre 2023
Indemnités de départ en retraite	-	7	-	-	-	7
Remise en état des locaux	95	1 407	51	-15	2	1 540
Provisions à long terme	95	1 414	51	-15	2	1 547
Remise en état des locaux	330	-	-	-294	-	36
Litiges	157	-	-	-	-	157
Garantie des produits	19 813	-	-	-18	-	19 795
Provisions à court terme	20 300	-	-	-312	-	19 988

Les provisions à court terme ont diminué depuis décembre 2023, principalement en raison de l'accord avec le DHSC, qui a permis d'annuler la provision pour garantie des produits constituée dans le cadre du litige, d'un montant total de 19 753 k€.

Les provisions couvrent principalement

- les charge liées aux litiges en cours ;
- les frais de remise en état des locaux conformément aux contrats de location ; et
- les garanties produits.

Les provisions pour la remise en état des locaux sont une estimation des montants à payer pour couvrir les dégradations au terme des périodes de location, donc aux dates suivantes :

- Primer Design Ltd: novembre 2025;
- IT-IS International Ltd: décembre 2025;
- Yourgene Health: janvier 2026, août 2026, janvier 2028, septembre 2029 et février 2037. La société dispose de plusieurs site dont les dates d'échéance sont différentes.

13. Fournisseurs et autres créditeurs

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Dettes fournisseurs	462	2 311
Factures non parvenues	2 433	3 585
Dettes sociales	665	1 114
Dettes fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	195	159
Autres dettes	12	14
Total fournisseurs et autres créditeurs	3 767	7 183

Au 31 décembre 2023, un certain nombre de charges à payer et de dettes commerciales d'un montant important étaient en suspens, telles que les frais juridiques liés à la défense du litige avec le DHSC, qui ne sont plus présents en décembre 2024.

14. Capital EMIS ET RESERVES

14.1 Capital social

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le capital social de la société, d'un montant de 4 708 416,54 euros, était divisé en 70 626 248 actions d'une valeur nominale de 1/15e d'euro chacune.

Le capital social de la société se compose d'une seule catégorie d'actions. Toutes les actions en circulation ont été souscrites, appelées et payées.

	Montant du capital social k€	Montant du capital social k€	Valeur unitaire par action €	Nombre d'actions émises
Solde au 1er janvier 2023	4 053	4 708	0,07	70 626 248
Solde au 31 décembre 2023	4 053	4 708	0,07	70 626 248
Solde au 31 décembre 2024	4 053	4 708	0,07	70 626 248

14.2 Autres réserves

Montants en k€

Solde au 1er janvier 2023	-2 017
Transfert de la réserve pour paiement en actions depuis le report à nouveau	3 253
Ecart de conversion	363
Solde au 31 décembre 2023	1 599
Réserves pour paiement en actions	338
Ecart de conversion	1 873
Solde au 31 décembre 2024	3 810

14.3 Résultats accumulés

Montants en k€

Solde au 1er janvier 2023	61 445
Perte de l'exercice	-28 292
Transfert de la réserve pour paiement en actions vers les "autres réserves"	-3 253
Autres	2
Solde au 31 décembre 2023	29 902
Perte de l'exercice	-41 758
Autres	160
Solde au 31 décembre 2024	-11 696

15. Activités abandonnées

Au cours de l'année 2024, Novacyt a entamé une revue stratégique de ses activités, dont celle de IT-IS International. Le résultat de cette étude a abouti à la fermeture d'IT-IS International, car le marché de l'instrumentation PCR était saturé et l'entreprise avait connu plusieurs années consécutives de pertes.

Conformément à la norme IFRS 5, le résultat net de IT-IS International a été présenté sur la ligne "Perte des activités abandonnées" du compte de résultat consolidé.

Le tableau ci-dessous présente le détail de la perte générée par les activités abandonnées aux 31 décembre 2024 et 2023 :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Chiffre d'affaires	546	958
Coût des ventes	-862	-719
Marge brute	-316	239
Frais de commercialisation, de marketing et de distribution	-181	-357
Frais de recherche et de développement	-309	-378
Frais généraux et administratifs	-1 333	-1 815
Subventions gouvernementales	5	-29
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges	-2 134	-2 340
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	-805	-1 755
Résultat d'exploitation après autres produits et charges	-2 939	-4 095
Produits financiers	116	219
Charges financières	-237	-720
Résultat avant impôt	-3 060	-4 596
(Charge) / produit d'impôt	-	415
Résultat après impôt des activités abandonnées	-3 060	-4 181

16. Regroupements d'entreprises

Acquisition de Yourgene Health Ltd (anciennement PLC)

Le 8 septembre 2023, Novacyt UK Holdings Limited, filiale à 100 % de Novacyt SA, a finalisé l'achat de la totalité du capital social de Yourgene Health Ltd (anciennement PLC), holding d'un groupe international de diagnostic moléculaire. L'acquisition a été mise en œuvre par le biais d'un plan d'arrangement britannique entre Yourgene Health et ses actionnaires en vertu de la section 26 de la loi britannique sur les sociétés (Companies Act) de 2006. L'acquisition combine des technologies et des services très complémentaires, le groupe élargi étant en mesure de tirer parti de ses capacités mutuelles de recherche et de développement pour le développement continu de produits et l'enrichissement du portefeuille afin d'améliorer l'offre aux clients.

Le prix d'achat s'élevait à 16 670 k£ et a été réglé intégralement en numéraire.

La norme IFRS 3 prévoit une période de douze mois à compter de l'acquisition pour achever l'évaluation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés. À l'issue de cette analyse, le principal changement concerne la répartition des immobilisations incorporelles (juste valeur provisoire estimée à 10 618 k£) et du goodwill (juste valeur provisoire estimée à 19 542 k£). Les ajustements effectués au cours de la période d'évaluation ont été pris en compte dans l'exercice en cours et n'ont pas été appliqués rétrospectivement.

En conséquence, la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris est désormais la suivante :

Immobilisations incorporelles	21 000 k£
Immobilisations corporelles	2 844 k£
Droits d'utilisation	10 980 k£
Stocks et en-cours	2 542 k£
Créances commerciales	2 473 k£
Autres actifs courants	4 237 k£
Trésorerie	1 289 k£
Dettes de location	-13 283 k£
Emprunts bancaires	-2 355 k£
Compléments de prix éventuels	-1 020 k£
Passifs d'impôts différés	-4 898 k£
Dettes commerciales et charges à payer	-13 353 k£
Autres passifs courants	-5 913 k£
Juste valeur des actifs acquis et des passifs repris	4 542 k£

Goodwill	12 128 k£
-----------------	------------------

Le tableau ci-dessus montre comment le montant du goodwill de 12 128 k£ a été obtenu après répartition du prix d'achat entre tous les actifs et passifs acquis. La vente ultérieure des entités taïwanaises a réduit ce montant initial de l'écart d'acquisition de 276 k£ à 11 852 k£. Le goodwill résiduel résultant de l'acquisition reflète la croissance future attendue des clients nouveaux et existants, ainsi que la valeur de la main-d'œuvre, des brevets et du savoir-faire.

Le goodwill est une composante résiduelle calculée comme la différence entre le prix d'acquisition du contrôle et la juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés. Il inclut des actifs non reconnus tels que la valeur du personnel et du savoir-faire de l'entreprise acquise.

Le montant total du goodwill déductible fiscalement est nul.

17. Notes sur le tableau des flux de trésorerie

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Perte de l'exercice	-41 758	-28 292
<i>Perte des activités abandonnées</i>	<i>-3 060</i>	<i>-4 181</i>
<i>Perte des activités poursuivies</i>	<i>-38 698</i>	<i>-24 111</i>
Ajustements pour :		
Amortissements, dépréciations et provisions	-202	9 643
Élimination de l'effet de la désactualisation	84	31
Élimination des résultats de cession	681	1 195
Charges liées au paiement en actions (LTIP)	338	-
Autres produits et charges sans impact sur la trésorerie	697	270
Charge / (produit) d'impôt sur le résultat	-732	-893
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du besoin en fonds de roulement	-40 892	-18 046
Diminution des stocks (*)	660	2 554
Diminution des créances	32 383	3 769
Diminution des dettes	-1 209	-12 680
Flux de trésorerie d'exploitation	-9 058	-24 403
Impôts encaissés	373	980
Frais financiers	-1 138	-2 023
Flux de trésorerie d'exploitation nets	-9 823	-25 446
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités abandonnées</i>	<i>-674</i>	<i>-3 069</i>
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>	<i>-9 149</i>	<i>-22 377</i>

(*) La variation des stocks résulte des mouvements suivants :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Diminution de la valeur brute des stocks	6 045	3 351
Variation de la provision de stock	-5 385	-797
Total variation de la valeur nette des stocks	660	2 554

18. parties liées

Les parties liées à Novacyt SA sont :

- les dirigeants, dont la rémunération est indiquée ci-dessous ; et
- les administrateurs de Novacyt SA.

Rémunération des principaux dirigeants

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Rémunération fixe et véhicules de fonction	1 264	1 176
Rémunération variable	160	57
Cotisations de sécurité sociale	147	158
Contributions aux régimes complémentaires de retraite	57	33
Plan d'intéressement à long terme	15	-
Total rémunérations des dirigeants	1 643	1 424

Rémunération des administrateurs

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Rémunération fixe et véhicules de fonction	962	726
Rémunération variable	90	-
Cotisations de sécurité sociale	140	115
Contributions aux régimes complémentaires de retraite	28	4
Total rémunérations	1 220	845

Autres transactions avec des parties liées

Yourgene Health a facturé 48 k£ (hors TVA) en 2024 pour des biens et des services à MyHealthChecked plc, une société dont Lyn Rees est un administrateur non exécutif.

19. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Il n'y a aucun événement postérieur à la date de clôture à signaler.