

NOVACYT

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

Résultats de l'exercice 2025

Paris, France, et Manchester, Royaume-Uni – 30 avril 2026 – Novacyt S.A. (EURONEXT GROWTH : ALNOV ; AIM : NCYT), société internationale de diagnostic moléculaire disposant d'un vaste portefeuille de technologies et de services intégrés, annonce ses résultats audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025. Une période de croissance soutenue, supérieure aux attentes du marché, offrant une base solide pour la croissance future.

La Société dispose d'un portefeuille technologique diversifié structuré en trois segments d'activité : Clinique, Instrumentation et Utilisation à des fins de recherche uniquement (« RUO »). Ces segments opèrent au sein de Yourgene Health (« Yourgene ») (80 % du chiffre d'affaires total de l'exercice 2025) et de Primer Design (20 % du chiffre d'affaires total de l'exercice 2025), respectivement axés sur le développement et la commercialisation de produits cliniques et de tests RUO.

Points financiers marquants

- Le chiffre d'affaires du Groupe pour l'exercice 2025 s'élève à 20,0 M€ (exercice 2024 : 19,6 M€), légèrement supérieur aux attentes du marché fixées à 19,8 M€
- Le chiffre d'affaires du Groupe a augmenté d'environ 4 % (5 % à taux de change constants), sans tenir compte de l'impact de la cession du laboratoire de services de Taïwan
 - Le segment **Clinique** progresse de 3 %, avec un chiffre d'affaires de 13,8 M€ (exercice 2024 : 13,5 M€), porté par l'acquisition d'un nouveau client stratégique dans la région APAC, les technologies NIPT enregistrant une croissance de plus de 10 % sur un an
 - Le segment **Instrumentation** affiche une croissance de plus de 25 % de son chiffre d'affaires, à 2,5 M€ (exercice 2024 : 2,0 M€), principalement grâce au lancement de l'instrument LightBench® Discover
 - Le segment **RUO** recule d'environ 10 % sur un an, à 3,7 M€ (exercice 2024 : 4,2 M€), en raison de la baisse des ventes du catalogue de produits Primer Design
 - La région **APAC** a enregistré la plus forte croissance par rapport à l'année précédente, avec une augmentation d'environ 12 % et un chiffre d'affaires de 5,8 M€, grâce à la demande continue pour la gamme de produits de santé reproductive de la société, tandis que la région des Amériques a enregistré une croissance d'environ 8 %
- La marge brute du Groupe s'est élevée à 12,6 M€ (marge de 63 %) pour l'exercice 2025, en ligne avec la marge brute de 12,3 M€ (marge de 63 %) pour l'exercice 2024.*
- La perte d'EBITDA du Groupe pour l'exercice 2025 s'élève à 7,8 M€ avant éléments exceptionnels (exercice 2024 : perte de 9,1 M€), dépassant les attentes du marché
- La perte après impôt diminue à 22,9 M€ en 2025 (exercice 2024 : perte de 41,8 M€)
- La trésorerie au 31 décembre 2025 s'élève à 19,1 M€ (exercice 2024 : 30,5 M€)

Le Conseil d'administration prend en a été informé des les attentes du marché, fondées sur la note d'initiation publiée par Singer Capital Markets en octobre 2025, pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, à savoir un chiffre d'affaires de 19,8 M€, une perte d'EBITDA de 8,5 M€ et une trésorerie de clôture de 18,8 M€.

** La marge de 163 % publiée pour l'exercice 2024 s'explique par l'annulation de la provision de 19,8 M€ relative à la garantie des produits, à la suite du règlement conclu avec le DHSC*

Faits opérationnels marquants

- Obtention de la certification IVDR pour le test Yourgene® QST*R Base
- Lancement réussi de LightBench® Discover, instrument 3-en-1 de haute précision destiné aux laboratoires de recherche génomique réalisant du séquençage à longue lecture
- En octobre 2025, la Société a présenté une mise à jour de sa stratégie, définissant les indicateurs clés de performance (KPI) que le Groupe s'est fixé d'atteindre

Faits marquants postérieurs à la clôture

- Signature d'un contrat avec St George's University Hospitals NHS Foundation Trust pour la fourniture de tests prénataux non invasifs (« NIPT ») reposant sur le flux de travail IONA® Nx NIPT de Yourgene (CE-IVD), à l'issue d'un appel d'offres concurrentiel
- Acquisition relative de Southern Cross Diagnostics Pty Ltd (« Southern Cross Diagnostics » ou « SCD »), pour un montant initial en numéraire d'environ 4,4 M€, donnant un accès direct au marché australien du diagnostic, en forte croissance, ainsi qu'à l'ensemble de la région Asie-Pacifique.
- Réalisation d'une augmentation de capital avec droits préférentiels de souscription, ayant permis de lever un montant brut de 0,8 M€, au prix de 0,40 € par action, à raison d'une action nouvelle pour 36 actions existantes
- Trésorerie de 11,0 M€ au 31 mars 2026

Commentant les résultats, Lyn Rees, Directeur général de Novacyt, a déclaré : « *Je suis heureux de présenter des résultats solides, qui témoignent d'une croissance soutenue, supérieure aux attentes du marché, et qui posent des bases solides pour la croissance future.*

« Nous sommes particulièrement satisfaits de la progression enregistrée par notre segment Instrumentation, dont le chiffre d'affaires a augmenté de plus de 25 %, principalement grâce au lancement de l'instrument LightBench® Discover. L'acquisition de Southern Cross Diagnostics après la clôture de l'exercice nous permet d'accéder directement au marché australien du diagnostic, en forte croissance, renforçant ainsi la stratégie de la Société en soutenant la croissance du chiffre d'affaires, en élargissant le portefeuille de produits du Groupe et en nous rapprochant de la rentabilité.

« Nos perspectives pour l'exercice 26 semblent solides, avec un objectif de croissance du chiffre d'affaires à deux chiffres d'une année sur l'autre et la poursuite de notre trajectoire vers une rentabilité de l'EBITDA. »

Présentation aux investisseurs

Lyn Rees, Directeur général, et Steve Gibson, Directeur financier, animeront aujourd'hui à 11h une présentation des résultats annuels 2025 de la Société sous la forme d'un webinaire destiné aux investisseurs, sur la plateforme Investor Meet Company. Les investisseurs peuvent s'inscrire gratuitement à Investor Meet Company en suivant ce [lien](#).

Contacts

Novacyt SA

Lyn Rees, Directeur général
Steve Gibson, Directeur financier

<https://novacyt.com/fr/investors/>

Via Walbrook PR

SP Angel Corporate Finance LLP (conseiller et courtier désigné)

Matthew Johnson / Charlie Bouverat (finances d'entreprise)

+44 (0)20 3470 0470

Vadim Alexandre / Rob Rees (courtage d'entreprise)

Singer Capital Markets (co-courtier)

Phil Davies / James Fischer / Samed Ethemi

+44 (0)20 7496 3000

Allegra Finance (sponsor de cotation français)

Evelyne Galiatsatos / Yannick Petit

+33 (1) 42 22 10 10

[mailto: e.galiatsatos@allegrafinance.com](mailto:e.galiatsatos@allegrafinance.com) /
y.petit@allegrafinance.com

Walbrook PR (relations publiques financières et relations investisseurs)

Paul McManus / Lianne Applegarth
Alice Woodings

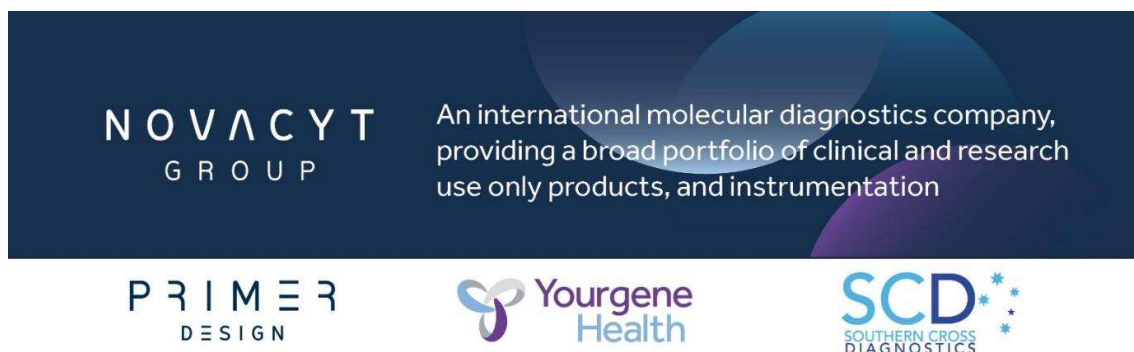
+44 (0)20 7933 8780

novacyt@walbrookpr.com

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

+44 (0)7407 804 654

ou



À propos du Groupe Novacyt (<https://novacyt.com/fr/>)

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 et d'instruments moléculaires fournissant des flux de travail et des services qui rendent possibles des solutions de bout en bout transparentes, de l'échantillon au résultat, dans plusieurs secteurs, notamment la santé humaine, la santé animale et l'environnement.

La Société est scindée en trois secteurs d'activité :

Clinique

Un large portefeuille de produits, de flux de travail et de services de diagnostic clinique *in vitro* humain axé sur trois domaines thérapeutiques :

- Santé reproductive : NIPT, fibrose kystique et autres tests rapides d'aneuploïdie
- Médecine de précision : test de génotypage DPYD
- Maladies infectieuses : Winterplex, panel PCR multiplex pour les infections respiratoires hivernales

Instrumentation

Portefeuille de plateformes de préparation d'échantillons d'ADN à sélection de taille de nouvelle génération et de machines PCR rapides, comprenant :

- Technologie Ranger® : technologie automatisée de préparation d'échantillons d'ADN et 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 destinés au secteur 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)

Novacyt a son siège social au Vésinet en France avec des bureaux au Royaume-Uni (Manchester), à Singapour, aux États-Unis et au Canada. La société est présente commercialement dans plus de 65 pays, dont l'Australie, suite à l'acquisition récente de Southern Cross Diagnostics en mars 2026, qui a ouvert de nouveaux canaux de distribution aux secteurs des sciences de la vie et du diagnostic sur le territoire et dans la région Asie-Pacifique. La Société est cotée sur le marché AIM de la Bourse de Londres (« NCYT ») et sur le marché Euronext Growth de la Bourse de Paris (« ALNOV »).

Pour en savoir plus, veuillez consulter le site web : <https://novacyt.com/fr/>

Rapport du directeur général

Le Business plan du Groupe pour 2025 s'articulait autour de trois objectifs clés : investir de manière stratégique en R&D pour lancer de nouveaux produits, rationaliser le Groupe sur les plans opérationnel et des coûts et, enfin, être au rendez-vous des attentes du marché. Je suis ravi d'annoncer que Novacyt a atteint ces trois objectifs fondamentaux, enregistré une croissance du chiffre d'affaires supérieure aux attentes du marché et posé des bases solides pour la croissance future.

Point sur le portefeuille produits

1) Clinique

L'activité Clinique, principalement portée par la marque Yourgene Health, s'articule autour de trois piliers stratégiques clés : la santé reproductive, la médecine de précision et les maladies infectieuses, qui représentent chacun des marchés potentiels importants et en croissance.

Une nouvelle fois, nous avons enregistré de bons progrès au cours de la période, en renforçant notre portefeuille de produits cliniques grâce à l'obtention, en février 2025, de la certification au titre des nouvelles exigences européennes du règlement relatif aux dispositifs médicaux de diagnostic *in vitro* (« IVDR ») pour le test Yourgene® QST*R Base. Yourgene® QST*R Base est un test hautement multiplexé, à tube unique, contenant 22 marqueurs pour le diagnostic rapide des anomalies autosomiques et des chromosomes sexuels courants pendant la grossesse. Il s'agit de la troisième certification IVDR obtenue par Novacyt, après DPYD et la mucoviscidose, ce qui démontre une nouvelle fois la qualité et la précision des produits du Groupe, ainsi que la capacité des équipes à s'adapter au nouveau cadre réglementaire strict applicable aux tests de diagnostic *in vitro*.

Santé reproductive

En 2025, nos technologies NIPT ont enregistré une croissance à deux chiffres, à la suite de plusieurs gains de contrats. Après la clôture de l'exercice, Novacyt a ainsi remporté, à l'issue d'un appel d'offres concurrentiel, le contrat conclu avec St George's University Hospitals NHS Foundation Trust pour la fourniture de tests NIPT à l'aide du flux de travail IONA® Nx NIPT de Yourgene (CE-IVD), produit phare du Groupe. Le service fournit des NIPT à environ un tiers de la population des services de maternité du NHS (National Health Service) en Angleterre et est également offert en privé à l'hôpital St George's. Le contrat porte sur une durée initiale de deux ans à compter de décembre 2025, avec une option de prolongation de deux années supplémentaires, et s'inscrit dans la continuité des activités existantes de la Société.

Après la clôture de la période, en février 2026, Yourgene Health a remporté un appel d'offres d'une durée de quatre ans auprès d'un hôpital pour déployer le premier service national de NIPT en Islande. Le laboratoire de l'hôpital a installé le flux de travail IONA® Nx NIPT et propose désormais un service de NIPT aux futurs parents en Islande. L'appel d'offres portait sur un volume attendu de 3 500 échantillons par an et sa valeur est estimée à environ 2,0 M€ sur quatre ans, sous réserve que les volumes soient atteints.

En septembre 2025, le gouvernement thaïlandais a annoncé une politique nationale de remboursement du NIPT visant à remplacer le modèle actuel de dépistage biochimique par test quadruple. Cette évolution s'est traduite par une augmentation du nombre de laboratoires clients de Yourgene équipés d'un flux de travail NIPT, ainsi que par une hausse du nombre d'échantillons traités chaque année. Les composants IVD réglementés de la solution de flux de travail NIPT de Yourgene destinée au marché thaïlandais ont obtenu des autorisations d'importation délivrées par la Food and Drug Administration de Thaïlande (TFDA).

Au quatrième trimestre 2025, le Groupe a informé ses actionnaires des nouveaux produits en cours de lancement. Parmi ceux-ci figurait un test de dépistage de l'amyotrophie spinale (SMA), une maladie génétique rare incurable entraînant une faiblesse musculaire progressive. Le Groupe prévoyait initialement un lancement au premier semestre 2026 ; toutefois, ce produit développé par un tiers a

rencontré plusieurs obstacles réglementaires.

Médecine de précision

En octobre 2025, la Food and Drug Administration (FDA) des États-Unis a publié une communication de sécurité soulignant l'importance de discuter avec les patients d'une éventuelle déficience en dihydropyrimidine déshydrogénase (DPD) avant tout traitement par capécitabine ou 5-FU, une forme de chimiothérapie. Cette communication a été suivie, en février 2026, d'une mise à jour de l'étiquetage de sécurité de la capécitabine et du fluorouracile (5-FU) par la FDA concernant les risques associés à la déficience en DPD.

En conséquence, l'équipe R&D travaille activement aux dernières étapes du nouveau test DPYD, qui intégrera les mutations de niveaux 1 et 2 mises à jour, telles que recommandées par les lignes directrices de l'Association for Molecular Pathology (« AMP ») et du National Comprehensive Cancer Network (« NCCN »). Le test Yourgene® *Insight* DPYD devrait être lancé au deuxième trimestre, dans un premier temps en tant que test à des fins de recherche uniquement, avant d'être rapidement suivi d'un test approuvé au titre de l'IVDR pour le marché européen. Ce nouveau kit a été développé en étroite collaboration avec plusieurs leaders d'opinion afin de garantir son adéquation aux besoins des clients, et a fait l'objet de tests bêta auprès de comptes clients clés à dimension internationale.

Services génomiques

Le service NIPT a élargi son offre en février 2025 avec le service IONA Care+, permettant aux futurs parents d'accéder à un panel clinique plus étendu, incluant notamment des microdélétions cliniquement pertinentes.

2) Instrumentation

En juillet 2025, le Groupe a lancé LightBench® Discover, un instrument 3-en-1 de haute précision destiné aux laboratoires de génomique réalisant du séquençage à longues lectures avec un flux de travail PacBio. Ce lancement de produit a constitué un moteur clé de la progression du chiffre d'affaires du Groupe sur la période. Ce produit permet de réaliser des gains d'efficacité en matière de coûts, d'améliorer le contrôle qualité, de simplifier les flux de travail et de fournir des analyses de haute précision, répondant ainsi aux besoins de nos clients. Au cours des cinq mois suivant son lancement, la Société a déployé 10 unités en Amérique du Nord, au Royaume-Uni, en Europe, en Turquie et en Indonésie, avec un pipeline en expansion pour une adoption accrue en 2026.

3) Utilisation à des fins de recherche uniquement

Malgré la poursuite de la fourniture par Primer Design de tests de recherche de haute qualité à l'industrie des sciences de la vie à l'échelle mondiale, le segment RUO a reculé d'environ 10 %, à 3,7 M€ (exercice 2024 : 4,2 M€), en raison de la baisse des ventes du catalogue de produits Primer Design. Dans le cadre de sa stratégie commerciale, Primer Design a lancé une boutique en ligne ainsi qu'un espace dédié à ses partenaires distributeurs sur son site internet, afin de faciliter les processus de commande pour les clients et les distributeurs. L'adoption a été soutenue et, pour 2026, l'accent est mis sur le développement de nouvelles opportunités commerciales afin de stimuler la croissance du segment. L'équipe commerciale de Primer Design a été renforcée par des recrutements stratégiques visant à apporter une expertise et des compétences complémentaires à l'équipe commerciale EMEA.

Par ailleurs, Primer Design a lancé plusieurs nouveaux produits dans les trois domaines de la santé vétérinaire et animale, de l'alimentation et de l'agriculture, et de la santé humaine, en réponse aux besoins des clients et à la demande du marché.

Lancement de la nouvelle stratégie et des KPI

En octobre 2025, la Société a présenté aux investisseurs une mise à jour de sa stratégie, détaillant le plan de croissance du Groupe et définissant ses objectifs stratégiques. Cette communication faisait suite à une période de restructuration, marquée par une réduction de la base de coûts et un redimensionnement de l’empreinte opérationnelle du Groupe. Le Groupe présente désormais un profil de risque réduit, avec un cœur d’activité solide et des bases propices à la croissance, ce qui permet à la Société de se fixer des objectifs financiers organiques, comme suit :

1. Réaliser une croissance du chiffre d’affaires à deux chiffres d’une année sur l’autre (à partir de l’exercice 2026).
2. Maintenir une marge brute supérieure à 60 % sur l’ensemble du Groupe chaque année.
3. Atteindre la rentabilité de l’EBITDA conformément aux plans de croissance organique soutenus par la solidité du bilan de la Société.

Pour consulter la présentation complète destinée aux investisseurs, celle-ci est disponible à la demande [ici](#).

Southern Cross Diagnostics Pty Ltd

Après la clôture de la période, le Groupe a réalisé avec succès l’acquisition de Southern Cross Diagnostics, distributeur rentable de produits de diagnostic et de sciences de la vie, pour un montant initial en numéraire d’environ 4,4 M£. L’acquisition de ce distributeur basé à Sydney, immédiatement relative sur le chiffre d’affaires et le résultat, a permis un accès direct au marché australien du diagnostic, en forte croissance, où Novacyt enregistre une forte progression portée par le remboursement, tout en ouvrant l’accès à des comptes stratégiques clés. Cette acquisition renforce la stratégie de la Société en soutenant la croissance du chiffre d’affaires, en élargissant le portefeuille de produits du Groupe et en le rapprochant de la rentabilité.

Le Groupe a conservé l’intégralité de l’équipe de SCD, composée de 11 collaborateurs à temps plein, ainsi que Nick Thliveris, Directeur général et fondateur. Nick apporte une expérience significative du potentiel de croissance des marchés APAC, ainsi qu’une solide connaissance du marché de la distribution de produits de diagnostic.

Augmentation de capital avec droits préférentiels de souscription

La Société a lancé une augmentation de capital avec droits préférentiels de souscription (« DSP ») immédiatement après l’acquisition de SCD, afin de permettre aux actionnaires existants de participer à une levée de capitaux. L’opération a permis de lever un montant net de 580 000 €, par l’émission d’un peu moins de 2 millions d’actions ordinaires nouvelles, dont un peu plus de 50 % ont été souscrites par Nick Thliveris, ancien fondateur et Directeur général de SCD, illustrant sa confiance à long terme dans SCD ainsi que dans l’ensemble du Groupe Novacyt. L’augmentation de capital a renforcé le bilan de la Société.

Activités actuelles et perspectives

Je me félicite de la performance du Groupe sur la période ainsi que de la présentation à nos actionnaires de notre nouveau Business Plan, qui nous permet d’actualiser notre discours en exposant notre plan de croissance et notre stratégie future.

Après avoir donné la priorité, en 2024, à la réduction de la base de coûts du Groupe et à la consolidation de l’ensemble des activités de production au sein de notre centre d’excellence de Manchester, la Société a pu se concentrer sur la mise au point de nouveaux produits et dépasser les attentes du marché en matière de chiffre d’affaires, de perte d’EBITDA et de trésorerie en 2025. Dans un contexte géopolitique en évolution et alors que les marchés mondiaux restent sous pression, nous continuerons à surveiller et à réévaluer nos niveaux de dépenses afin de préserver notre position de trésorerie, et nous communiquerons des perspectives actualisées lorsque l’impact du conflit au Moyen-Orient pourra être

quantifié plus précisément.

Le Conseil d'administration a approuvé un investissement annuel supplémentaire pouvant atteindre 2,0 M€ sur la période 2025-2027, afin d'accélérer la mise sur le marché de nouveaux produits, et cette hausse des investissements en recherche et développement s'est traduite par des plans de mise sur le marché et des lancements de produits dans les principaux piliers stratégiques : santé reproductive, médecine de précision et maladies infectieuses. Nos clients historiques et nouveaux ont réagi positivement, et ces nouveaux développements produits ont contribué à une croissance du chiffre d'affaires à deux chiffres sur les gammes Ranger et NIPT.

Notre objectif est d'élargir notre base d'investisseurs institutionnels soutenant notre activité, et nous estimons que ce niveau de performance nous rapproche de cet objectif.

Lyn Rees
Directeur général
30 avril 2026

EXAMEN FINANCIER

Vue d'ensemble

L'exercice 2025 a été solide, avec des performances supérieures à l'ensemble des attentes du marché, marquant la reprise de la trajectoire de croissance de Novacyt. Novacyt a achevé ses différents programmes de consolidation de sites, contribuant à la réduction de la base de coûts de l'activité et, par conséquent, à une diminution de la perte d'EBITDA sur l'exercice par rapport à 2024.

Novacyt a réalisé un chiffre d'affaires de 20 M€, a enregistré une perte d'EBITDA de 7,8 M€ et une perte après impôts de 22,9 M€.

Novacyt a clôturé l'exercice 2025 avec une trésorerie de 19,1 M€, offrant au Groupe une base solide pour le déploiement de sa stratégie et lui ayant permis de réaliser l'acquisition de Southern Cross Diagnostics PTY en mars 2026, intégralement en numéraire.

Compte de résultat

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires a progressé d'environ 0,4 M€ pour atteindre 20,0 M€ en 2025. À périmètre comparable, hors impact de la cession des activités taïwanaises en 2024, le chiffre d'affaires a augmenté de 0,8 M€, soit 4 %, la principale contribution provenant de la hausse des ventes d'instruments à la suite du lancement réussi de notre produit LightBench Discover au second semestre 2025.

Les performances ont été contrastées au sein du portefeuille du Groupe : l'activité Instrumentation a progressé de plus de 25 % et les technologies NIPT ont enregistré une croissance à deux chiffres grâce à la signature de plusieurs nouveaux contrats, tandis que le segment RUO a reculé d'environ 10 % en raison de la baisse des ventes de notre catalogue de produits Primer Design.

Marge brute

L'activité a généré une marge brute de 12,6 M€ (63 %), contre 32,1 M€ (163 %) en 2024, ce niveau ayant été majoré de 19,8 M€ du fait de la reprise d'une provision pour garanties produits devenue sans objet à la suite du règlement du litige avec le DHSC. Hors effet de cet élément non récurrent, la marge brute sous-jacente en 2024 s'établissait à 12,3 M€, soit 63 %, ce qui traduit une stabilité de la marge d'une année sur l'autre.

Dépenses opérationnelles

Les dépenses opérationnelles du groupe ont diminué de 20,7 M€ pour s'établir à 20,4 M€ en 2025, contre 41,1 M€ en 2024, principalement en raison de l'enregistrement d'une radiation de créances douteuses de 20 M€ suite au règlement conclu avec le DHSC en 2024, qui n'a pas été reconduit en 2025. Hors effet de cet élément non récurrent, les dépenses opérationnelles ont diminué de 0,7 M€, soit environ 4 %, principalement grâce à l'achèvement du programme de consolidation des sites.

Les coûts de main-d'œuvre ont augmenté d'une année sur l'autre, principalement en raison de l'augmentation des investissements dans la R&D pour accélérer la mise sur le marché de nouveaux produits, tels que notre nouvelle offre NIPT en APAC. L'exercice 2025 marque la première année pleine intégrant ces coûts supplémentaires de R&D, tandis qu'en 2024 ces dépenses n'avaient commencé à augmenter qu'au quatrième trimestre. L'effectif du Groupe en fin d'exercice 2025 s'élevait à environ 224 collaborateurs, soit une baisse d'environ 7 % par rapport à l'effectif en début de période, principalement liée à la fermeture du site de Southampton et au transfert des opérations vers Manchester.

Les coûts non liés à la main-d'œuvre ont diminué d'une année sur l'autre sous l'effet de plusieurs facteurs, notamment la baisse des primes d'assurance à la suite du règlement du litige avec le DHSC en 2024, un

effet de change opérationnel favorable, la diminution des coûts énergétiques liée à l'obtention de conditions tarifaires plus avantageuses, ainsi que l'encaissement de certaines créances précédemment provisionnées.

EBITDA

Le groupe a déclaré une perte d'EBITDA de 7,8 M£ pour 2025, contre une perte de 9,1 M£ en 2024. Cette perte s'est réduite de 1,3 M£, sous l'effet d'une hausse de 0,3 M£ de la contribution de la marge brute, liée à l'augmentation des ventes, d'une diminution de 0,7 M£ des dépenses opérationnelles, et d'un impact net de 0,2 M£ suite à l'accord avec le DHSC.

Perte d'exploitation

Le groupe a enregistré une perte d'exploitation de 28,5 M£, contre une perte de 37,3 M£ en 2024. D'une année sur l'autre, les dotations aux amortissements et aux dépréciations ont diminué de 2,5 M£ pour s'établir à 4,9 M£, principalement en raison de la cession d'actifs (principalement des immobilisations corporelles) dans le cadre du programme de consolidation des sites au sein du Groupe.

Les autres dépenses opérationnelles nettes ont diminué, passant de 20,9 M£ à 15,8 M£. Les principaux éléments composant la charge de 2025 sont : i) une dépréciation de 14,4 M£ relative aux actifs incorporels, y compris le goodwill, acquis dans le cadre de l'acquisition de Yourgene, ii) des coûts de 1,3 M£ liés aux fermetures de sites et aux frais de restructuration (y compris les indemnités de licenciement), iii) des dépenses liées aux opérations de fusions-acquisitions de 0,2 M£, et iv) d'autres charges à hauteur de 0,3 M£.

Perte après impôt résultant de la poursuite des activités

Le Groupe a enregistré une perte après impôt de 23,5 M£, contre une perte de 38,7 M£ en 2024. Les autres produits et dépenses financiers se soldent par un gain de 1,2 M£, contre une perte de 2,1 M£ en 2024. Les trois principaux éléments composant ce solde sont : i) un gain de change financier net de 1,2 M£, résultant principalement de la réévaluation de comptes bancaires et de comptes intragroupe libellés en devises étrangères, ii) des produits d'intérêts de 0,7 M£, provenant essentiellement de dépôts détenus sur des comptes bancaires, et iii) des charges d'intérêts de 0,6 M£ liées aux dettes de location au titre de la norme IFRS 16. L'impôt, qui s'élève à 3,9 M£, résulte principalement de la fluctuation de l'impôt différé.

Résultat par action

En 2025, la perte par action s'est élevée à 0,32 £, contre 0,59 £ en 2024.

Bilan

Actifs non courants

Le goodwill a diminué, passant de 2,7 M£ en 2024 à 2,2 M£ en 2025. Cette baisse s'explique principalement par la dépréciation du goodwill résiduel lié à l'acquisition de Yourgene. La variation restante résulte des réévaluations de change affectant le goodwill de Primer Design, qui n'est pas libellé en livres sterling.

Les droits d'utilisation ont diminué, passant de 8,3 M£ au 31 décembre 2024 à 7,5 M£ au 31 décembre 2025, principalement sous l'effet des dotations annuelles aux amortissements.

Les immobilisations corporelles ont diminué de 0,9 M£ au 31 décembre 2024, pour s'établir à 1,5 M£ au 31 décembre 2025, principalement en raison des dotations annuelles aux amortissements.

Les autres actifs non courants ont diminué de 16,5 M£ pour atteindre 1,4 M£ au 31 décembre 2025, principalement en raison : i) de la dépréciation des actifs incorporels résiduels liés à l'acquisition de Yourgene Health, pour un montant total de 13,8 M£, et ii) des dotations annuelles aux amortissements,

pour un montant total de 2,9 M£.

Actifs courants

Les stocks et les travaux en cours ont augmenté d'une année sur l'autre, pour s'établir à 2,5 M£ à la clôture de l'exercice 2025, contre 2,3 M£ en 2024. Cette légère hausse s'explique principalement par la nécessité de disposer de niveaux de stock suffisants pour répondre à la demande supplémentaire.

Les créances commerciales et autres sont globalement stables d'une année sur l'autre à 4,6 M£.

Les créances fiscales sont stables d'une année sur l'autre à 0,5 M£. Le solde actuel correspond à des crédits d'impôt recherche (régime PME) constatés au titre des exercices 2023, 2024 et 2025.

Les autres actifs courants ont diminué pour s'établir à 1,0 M£, contre 1,5 M£ en 2024, principalement en raison de la baisse des charges constatées d'avance en fin d'exercice et du remboursement d'un dépôt de garantie locatif, ayant entraîné une diminution des dépôts à court terme. Les paiements anticipés au 31 décembre 2025 comprennent l'assurance commerciale annuelle du Groupe, les loyers, les tarifs, et les coûts de soutien prépayés.

Passifs courants

Les passifs de location à court terme ont diminué à la suite de plusieurs fermetures de sites, pour s'établir à 0,9 M£ à la clôture de l'exercice 2025, contre 1,3 M£ au 31 décembre 2024.

Les passifs commerciaux et autres ont augmenté pour atteindre 4,7 M£ au 31 décembre 2025, contre 3,8 M£ au 31 décembre 2024, en raison du calendrier de réception et de paiement des factures.

Les autres provisions et passifs à court terme ont diminué, passant de 1,1 M£ au 31 décembre 2024 à 0,3 M£, principalement en raison du règlement du litige HSE impliquant Lab21 Healthcare Ltd et de la reprise de la provision pour litige.

Passifs non courants

À la suite de la dépréciation des actifs incorporels résiduels liés à l'acquisition de Yourgene Health, non évalués séparément, les passifs d'impôts différés associés aux différences temporaires ont été repris, ramenant leur montant à moins de 0,1 M£ au 31 décembre 2025.

Les passifs de location à long terme ont diminué à 9,6 M£, contre 10,6 M£, sous l'effet des paiements de loyer effectués. Les principaux passifs restants concernent deux locaux au Royaume-Uni, Skelton House et City Labs, qui ont des baux pluriannuels.

Les autres provisions et passifs à long terme sont restés stables d'une année sur l'autre à 1,5 M£, le solde étant principalement constitué d'une provision pour remise en état des locaux.

Flux de trésorerie

La trésorerie détenue à la fin de l'exercice 2025 s'élevait à 19,1 M£ contre 30,5 M£ au 31 décembre 2024. La trésorerie nette utilisée pour les activités opérationnelles s'élève à 9,2 M£ pour 2025, composée d'une sortie de fonds de roulement de 1,4 M£ et d'une perte d'EBITDA de 7,8 M£, contre une sortie de trésorerie de 9,8 M£ en 2024.

La trésorerie nette utilisée pour les activités d'investissement a diminué à 0,2 M£, contre 1,9 M£ en 2024. Ce montant est présenté net de 0,6 M£ de produits d'intérêts générés par la trésorerie du Groupe en 2025, en baisse par rapport à l'exercice précédent en raison de la diminution des liquidités disponibles. Les dépenses d'investissement en 2025 ont totalisé 0,9 M£, contre 1,9 M£ en 2024.

La trésorerie nette utilisée pour les activités de financement a augmenté en 2025 pour atteindre 2,0 M€, contre 1,8 M€ en 2024, les principaux décaissements étant liés aux paiements de loyers.

Le Groupe demeure libre de toute dette au 31 décembre 2025.

Remarque

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. Cette annonce doit être lue conjointement avec les comptes consolidés complets du Groupe, et ne saurait s’y substituer.

Steve Gibson
Directeur financier
30 avril 2026

Compte de résultat consolidé pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024

Montants en k£	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Activités poursuivies			
Chiffre d'affaires		20 029	19 630
Coût des ventes	4	-7 415	12 444
Marge brute		12 614	32 074
Frais de commercialisation de marketing et de distribution		-5 287	-5 493
Frais de recherche et de développement		-4 112	-2 767
Frais généraux et administratifs	5	-16 204	-40 239
Subventions gouvernementales		330	-
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation		-12 659	-16 425
Autres produits d'exploitation	6	395	128
Autres charges d'exploitation	6	-16 240	-21 046
Résultat d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation		-28 504	-37 343
Produits financiers		5 285	3 034
Charges financières		-4 127	-5 121
Résultat avant impôt		-27 346	-39 430
Produit d'impôt		3 894	732
Résultat après impôt des activités poursuivies		-23 452	-38 698
Résultat des activités abandonnées	14	569	-3 060
Résultat après impôt attribuable aux actionnaires de la société consolidante (*)		-22 883	-41 758
Perte par action (£)	7	-0,32	-0,59
Perte diluée par action (£)	7	-0,32	-0,59
Perte par action des activités poursuivies (£)	7	-0,33	-0,55
Perte diluée par action des activités poursuivies (£)	7	-0,33	-0,55
Bénéfice / (perte) par action des activités abandonnées (£)	7	0,01	-0,04
Bénéfice / (perte) diluée par action des activités abandonnées (£)	7	0,01	-0,04

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

État consolidé du résultat global pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024

Montants en k£	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Résultat de la période comptabilisée dans le compte de résultat		-22 883	-41 758
Éléments recyclables en résultat :			
Réserves de conversion	13	-1 947	1 873
Résultat global consolidé de l'exercice		-24 830	-39 885
Résultat global attribuable aux actionnaires de la société (*):			
Activités poursuivies		-25 399	-36 825
Activités abandonnées		569	-3 060

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

État de la situation financière pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Goodwill	8	2 162	2 669
Autres immobilisations incorporelles		1 365	17 575
Immobilisations corporelles		1 468	2 407
Droits d'utilisation		7 538	8 294
Actifs financiers non courants		18	25
Actifs d'impôts différés		37	286
Total actifs non courants		12 588	31 256
Stocks et encours		2 537	2 269
Clients et autres débiteurs	9	4 594	4 717
Créances fiscales		456	477
Charges constatées d'avance et dépôts de garanties à court terme		995	1 452
Placements financiers à court terme		10	8
Trésorerie et équivalents de trésorerie		19 149	30 453
Total actifs courants		27 741	39 376
Total actifs		40 329	70 632
Dettes de location – part à court terme	10	856	1 257
Provisions à court terme	11	17	748
Fournisseurs et autres créditeurs	12	4 667	3 767
Dettes fiscales		5	47
Autres passifs courants		295	401
Total passifs courants		5 840	6 220
Actifs nets courants		21 901	33 156
Dettes de location – part à long terme	10	9 594	10 621
Provisions à long terme	11	1 486	1 466
Passifs d'impôts différés		37	4 445
Total des passifs non courants		11 117	16 532
Total passif		16 957	22 752
Actif net		23 372	47 880

État de la situation financière pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024 (suite)

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Capital social	13	4 053	4 053
Primes liées au capital		50 671	50 671
Actions propres		-130	-113
Autres réserves	13	20 565	3 810
Réserve "equity"		1 155	1 155
Résultats accumulés	13	-52 942	-11 696
Total des capitaux propres – part du groupe		23 372	47 880
Total des capitaux propres		23 372	47 880

État des variations des capitaux propres pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024

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 2024	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
Paievements 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
Ecart de conversion	—	—	—	—	—	-1 947	—	-1 947	—	-1 947
Perte de l'exercice	—	—	—	—	—	—	—	—	-22 883	-22 883
Résultat global de la période	—	—	—	—	—	-1 947	—	-1 947	-22 883	-24 830
Mouvements sur actions propres	—	—	-17	—	—	—	—	—	—	-17
Paievements en actions	—	—	—	—	339	—	—	339	—	339
Reclassement de la réserve pour paievement en actions	—	—	—	—	18 363	—	—	18 363	-18 363	—
Solde au 31 décembre 2025	4 053	50 671	-130	1 155	19 886	687	-8	20 565	-52 942	23 372

La colonne "Autres" des « Autres réserves du groupe » présente la réserve liée à l'acquisition des actions Primer Design et la réserve pour paievement en actions.

Le mouvement sur la ligne « Paievements en actions » de 339 k€ en 2025 est lié au plan d'intéressement à long terme (LTIP) mis en œuvre en 2024.

La variation de 18 363 k€ en 2025 correspond au reclassement de la « réserve pour paievements en actions » chez Novacyt UK Holdings du total des « Bénéfices non distribués » vers les « Autres réserves ».

Tableau des flux de trésorerie pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Flux de trésorerie nets générés par l'exploitation	15	-9 214	-9 823
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités abandonnées</i>		-209	-674
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>		-9 005	-9 149
Activités d'investissement			
Acquisition de filiales déduction faite de la trésorerie acquise		-	-1 093
Acquisitions de brevets et de marques		-613	-580
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-268	-1 281
Cessions d'immobilisations corporelles		14	22
Variation des dépôts de garantie		70	-67
Produits d'intérêt encaissés		616	1 139
Trésorerie nette des activités d'investissement		-181	-1 860
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités abandonnées</i>		15	15
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités poursuivies</i>		-196	-1 875
Activités de financement			
Remboursement des dettes de location		-1 936	-1 862
Acquisition d'actions propres - net		-17	25
Trésorerie nette des activités de financement		-1 953	-1 837
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités abandonnées</i>		-78	-91
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités poursuivies</i>		-1 875	-1 746
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		-11 348	-13 520
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		30 453	44 054
Effet des variations des taux de change		44	-81
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice		19 149	30 453

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 14).

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 2025 de 19 149 k€ ;
- le business plan pour les prochains 12 mois;
- le besoin en fonds de roulement du Groupe;
- l'acquisition de Southern Cross Diagnostics en mars 2026;
- l'émission de droits préférentiels de souscription en mars 2026;
- 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 2026 jusqu'en avril 2027.

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.

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 4 059 k€ sur lesquelles une provision pour perte de crédit de 161 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 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Goodwill Primer Design	6 286	5 979
Dépréciation cumulée du goodwill	-4 124	-3 922
Valeur nette	2 162	2 057
Goodwill IT-IS International	9 437	9 437
Dépréciation cumulée du goodwill	-9 437	-9 437
Valeur nette	-	-
Goodwill Yourgene Health (*)	11 852	11 852
Dépréciation cumulée du goodwill	-11 852	-11 240
Valeur nette	-	612
Total goodwill	2 162	2 669

3. SEGMENTS OPERATIONNELS

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 deux 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.

◦ 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 maintenant basée à Manchester, UK.

Les coûts centraux du Groupe qui ne sont pas affectés aux différents secteurs opérationnels sont présentés ci-dessous sous la rubrique « Groupe ». 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	2025	2024
Yourgene Health	158	148
Primer Design	37	48
Groupe	21	19
Effectif total	216	215

La réduction des effectifs de Primer Design reflète l'impact des programmes de réduction des effectifs sur les activités.

Les effectifs de IT IS International en 2024 ne sont pas présentés dans le tableau ci-dessus car cette activité a été « abandonnée ».

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

◦ Exercice clos le 31 décembre 2025

Montants en k€	Yourgene Health	Primer Design	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	3 415	773	4 188
France	1 901	154	2 055
Europe (hors Royaume-Uni et France)	3 194	802	3 996
Amérique	2 044	858	2 902
Asie-Pacifique	4 684	1 073	5 757
Moyen-Orient	500	145	645
Afrique	232	254	486
Total chiffre d'affaires	15 970	4 059	20 029

◦ Exercice clos le 31 décembre 2024

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

Ventilation du résultat par secteur opérationnel

。 Exercice clos le 31 décembre 2025

Montants en k€	Yourgene Health	Primer Design	Groupe	Eliminations inter compagnies	Total
Chiffre d'affaires	15 970	4 059	-	-	20 029
Coût des ventes	-6 751	-685	-	21	-7 415
Frais de vente et de marketing	-3 867	-942	-478	-	-5 287
Recherche et développement	-3 242	-554	-316	-	-4 112
Frais généraux et administratifs	-7 885	-2 700	-747	-	-11 332
Subventions gouvernementales	275	55	-	-	330
Résultat avant intérêts impôts dépréciation et amortissement idem rapport de gestion	-5 500	-767	-1 541	21	-7 787
Amortissement et dépréciation					-4 872
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation					-12 659
Autres produits d'exploitation					395
Autres charges d'exploitation					-16 240
Perte d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation					-28 504
Produits financiers					5 285
Charges financières					-4 127
Résultat avant impôt					-27 346

Exercice clos le 31 décembre 2024

Montants en k€	Yourgene Health	Primer Design	Groupe	Eliminations inter compagnies	Total
Chiffre d'affaires	15 284	4 346	-	-	19 630
Coût des ventes	-6 634	19 030	-	48	12 444
Frais de vente et de marketing	-4 035	-1 150	-317	9	-5 493
Recherche et développement	-1 759	-745	-263	-	-2 767
Frais généraux et administratifs	-9 783	-22 665	-390	-43	-32 881
Résultat avant intérêts impôts dépréciation et amortissement idem rapport de gestion	-6 927	-1 184	-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

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.

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 2025

Montants en k£	Royaume-Uni	Europe (hors R.U.)	Amérique	Asie-Pacifique	Total
Goodwill	2 162	-	-	-	2 162
Autres immobilisations incorporelles	1 094	-	271	-	1 365
Immobilisations corporelles	1 200	212	44	12	1 468
Droits d'utilisation	7 255	186	95	2	7 538
Total	11 711	398	410	14	12 533

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

4. COUT DES VENTES

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Coût des stocks comptabilisé en charges	5 776	11 390
Variation de la provision pour stocks	86	-5 790
Frais de transport	18	24
Coût de la main-d'œuvre directe de production	1 200	1 535
Garantie des produits	-	-19 738
Autres charge	335	135
Total coût des ventes	7 415	-12 444

Le coût total des ventes est resté pratiquement inchangé par rapport à l'année précédente, hors effet de la reprise de la provision pour garantie sur les produits au DHSC en 2024, d'un montant de 19 753 k£.

En 2024, la provision pour stocks a diminué d'un montant net de 5 790 k€, car les stocks, qui avaient fait l'objet d'une provision antérieure, ont été passés par pertes à la suite du règlement conclu avec le DHSC ; le coût a été imputé au poste « Coût des stocks comptabilisé en charges » et une reprise correspondante de la provision pour stocks a été effectuée.

5. FRAIS GENERAUX ET ADMINISTRATIFS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Achats de matières premières et de fournitures non stockées	514	583
Paievements de loyers et assimilés	280	284
Entretien et réparations	1 099	931
Primes d'assurance	438	786
Frais juridiques et professionnels	2 031	1 811
Services bancaires	55	61
Rémunération des salariés et cotisations de sécurité sociale	5 876	6 552
Dépréciation et amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	4 872	7 358
Comptabilisation en perte de la créance sur le DHSC	-	19 964
Refacturation d'honoraires de gestion aux activités abandonnées	-	-296
Autres frais généraux et administratifs	1 039	2 205
Total des frais généraux et administratifs	16 204	40 239

La principale raison de la diminution des frais généraux et administratifs d'une année sur l'autre est la perte de la créance irrécouvrable de 19 964 k€ en 2024.

Les coûts de main-d'œuvre ont diminué en 2025 en conséquence de la réduction des effectifs liée à la restructuration menée à l'échelle du groupe.

Les charges d'amortissement et de dépréciation des actifs corporels et incorporels ont diminué en 2025 à cause des cessions et mises au rebut résultant des consolidations de sites à travers le groupe.

Les frais juridiques et professionnels comprennent des honoraires juridiques, de conseil et d'audit.

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

6. AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Autres produits d'exploitation	395	128
Total autres produits d'exploitation	395	128
Dépréciation du goodwill et des actifs incorporels de Yourgene Health	-14 446	-11 240
Frais liés au litige contractuel avec le DHSC	-	-7 273
Frais de restructuration	-1 324	-1 242
Frais d'acquisition	-233	-67
Perte sur la vente des filiales à Taiwan	-68	-861
Autres charges	-169	-363
Total autres charges d'exploitation	-16 240	-21 046

Autres charges d'exploitation

À l'issue des tests de dépréciation portant sur l'unité génératrice de trésorerie (UGT) de Yourgene Health, le goodwill restant et l'ensemble des immobilisations incorporelles concernées ont été entièrement dépréciés.

Les coûts liés au litige contractuel avec le DHSC en 2024 concernent des honoraires juridiques et professionnels ainsi que des frais de stockage de produits engagés dans le cadre de ce litige commercial. Le montant de 5 000 k£ versé au DHSC en juillet 2024 à titre de règlement est inclus dans cette rubrique.

Les charges de restructuration enregistrées en 2025 et 2024 correspondent à des charges engagées à l'échelle du Groupe, celui-ci poursuivant ses efforts de réduction de sa base de coûts.

7. 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 2025, il n'y a pas d'instruments dilutifs en circulation.

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Perte nette attribuable aux actionnaires de la société	-22 883	-41 758
Impact des instruments dilutifs	-	-
Perte nette diluée attribuable aux actionnaires de la société	-22 883	-41 758
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 (£)	-0,32	-0,59
Perte diluée par action (£)	-0,32	-0,59
<i>Perte par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,33</i>	<i>-0,55</i>
<i>Perte diluée par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,33</i>	<i>-0,55</i>
<i>Bénéfice / (perte) par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>0,01</i>	<i>-0,04</i>
<i>Bénéfice / (perte) dilué par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>0,01</i>	<i>-0,04</i>

8. 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.

Montant brut	k€
Au 1er janvier 2024	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
Différences de change	1 061
Au 31 décembre 2025	43 016
Dépréciations cumulées	
Au 1er janvier 2024	-28 903
Dépréciation du goodwill de Yourgene Health	-11 240
Différences de change	857
Au 31 décembre 2024	-39 286
Dépréciation du goodwill de Yourgene Health	-613
Différences de change	-955
Au 31 décembre 2025	-40 854
Valeur nette comptable	
Au 31 décembre 2024	2 669
Au 31 décembre 2025	2 162

Primer Design

Le test de dépréciation de l'UGT au 31 décembre 2025 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 10 401 k€, montant supérieur à leur valeur comptable. Ainsi, aucune charge de dépréciation n'a été comptabilisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Yourgene Health

Le test de dépréciation de l'UGT au 31 décembre 2025 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 4 569 k£, ce qui est inférieur à leur valeur comptable. Aussi, une charge de dépréciation de 14 446 k£ a été comptabilisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025. En conséquence, le goodwill restant et l'ensemble des immobilisations incorporelles concernées ont été intégralement dépréciés, à l'exception des immobilisations incorporelles faisant l'objet d'une évaluation distincte, telles que les coûts de développement.

9. CREANCES COMMERCIALES ET AUTRES CREANCES

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Clients et comptes rattachés	4 059	3 540
Provision pour pertes de créances attendues	-161	-302
Créances fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	548	1 004
Autres créances	148	475
Total créances clients et autres débiteurs	4 594	4 717

Les créances commerciales et autres créances ont légèrement augmenté depuis décembre 2024, en raison d'une hausse du chiffre d'affaires en novembre et décembre 2025 par rapport à novembre et décembre 2024.

Le solde des « Créances fiscales – Taxe sur la valeur ajoutée » a diminué depuis décembre 2024 à la suite de l'obtention d'un remboursement de TVA historique de la part du HMRC au Royaume-Uni.

Les créances commerciales sont exigibles dans un délai d'un an. Lorsqu'une facture est impayée depuis plus de 90 jours, elle est considérée comme présentant un risque accru de défaut de paiement ; par conséquent, ces factures ont fait l'objet d'une provision intégrale dans le cadre d'un 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 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Solde à l'ouverture	302	223
Pertes de valeur comptabilisées	537	569
Pertes sur créances irrécouvrables	-20	-11
Reprises de provisions pour pertes de valeur	-32	-40
Montants recouvrés au cours de l'exercice	-625	-446
Impact de change	-1	7
Solde à la clôture de l'exercice	161	302

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

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Moins d'un mois	3 405	2 848
Entre un et trois mois	422	389
Entre trois mois et un an	194	278
Plus d'un an	38	25
Solde à la clôture de l'exercice	4 059	3 540

10. DETTES DE LOCATION

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

◦ Echéances

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Dettes de location – Moins d'1 an	856	1 257
Dettes de location – Entre 1 et 5 ans	3 688	3 011
Dettes de location – Plus de 5 ans	5 906	7 610
Total dettes de location	10 450	11 878

。 Variation des dettes de location entre 2025 et 2024

Montants en k£	Ouverture	Rembours.	Mouv. non monétaires	Vente d'activités	Impact de change	Clôture
Variations 2024	13 704	-1 862	787	-751	-	11 878
Variations 2025	11 878	-1 936	502	-	6	10 450

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

Remboursements des dettes de location en 2024

11. PROVISIONS

Le tableau ci-dessous présente la nature et l'évolution des provisions pour risques et charges pour la période allant du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025 :

Montants en k£	Au 1er janvier 2025	Dotations	Reprises	Reclass	Impact de change	Au 31 décembre 2025
Indemnités de départ en retraite	7	-	-7	-	-	-
Remise en état des locaux	1 459	97	-55	-15	-	1 486
Provisions à long terme	1 466	97	-61	-15	-1	1 486
Remise en état des locaux	233	-	-250	17	-	-
Litiges	500	-	-500	-	-	-
Garantie des produits	15	2	-	-	-	17
Provisions à court terme	748	2	-750	17	-	17

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

Les provisions à court terme ont diminué depuis décembre 2024, principalement en raison de la fermeture du site de Primer Design à Eastleigh et du règlement du litige avec le Health and Safety Executive (« HSE »), ce qui a entraîné la reprise des provisions correspondantes relatives à la remise en état des locaux et au litige.

Les provisions couvrent principalement :

- les risques liés aux litiges ;
- les frais de remise en état des locaux conformément aux contrats de location ; et
- Les garanties de qualité des produits.

Les provisions pour la remise en état des locaux correspondent à une estimation des montants à payer pour couvrir les dégradations à la fin des périodes de location, soit aux dates suivantes :

- Yourgene Health : juin 2028, mars 2029, septembre 2029 et février 2037, car plusieurs sites ne disposent pas de baux à échéance simultanée.

12. FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Dettes fournisseurs	1 317	462
Factures non parvenues	2 543	2 433
Dettes sociales	723	665
Dettes fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	68	195
Autres dettes	16	12
Total fournisseurs et autres créditeurs	4 667	3 767

Le total des dettes commerciales et autres passifs a augmenté depuis décembre 2024, en raison du calendrier de réception et de paiement des factures.

13. CAPITAL SOCIAL

13.1 Capital social

Aux 31 décembre 2025 et 2024, 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 2024	4 053	4 708	0,07	70 626 248
Solde au 31 décembre 2024	4 053	4 708	0,07	70 626 248
Solde au 31 décembre 2025	4 053	4 708	0,07	70 626 248

13.2 Autres réserves

Montants en k€

Solde au 1er janvier 2024	1 599
Réserve pour paiement en actions	338
Ecart de conversion	1 873
Solde au 31 décembre 2024	3 810
Réserve pour paiement en actions	339
Reclassement de la réserve pour paiement en actions (depuis la rubrique « Résultats accumulés »)	18 363
Ecart de conversion	-1 947
Solde au 31 décembre 2025	20 565

13.3 Résultats accumulés

Montants en k€

Solde au 1er janvier 2024	29 902
Perte de l'exercice	-41 758
Autres	160
Solde au 31 décembre 2024	-11 696
Perte de l'exercice	-22 883
Reclassement de la réserve pour paiement en actions vers les "autres réserves"	-18 363
Solde au 31 décembre 2025	-52 942

14. ACTIVITES ABANDONNEES

Au cours de l'année 2024, Novacyt a entamé une révision stratégique de ses activités, qui comprenait notamment un examen de la branche IT-IS International. Cette révision a abouti à la fermeture d'IT-IS International, le marché des instruments de PCR étant saturé et l'activité ayant enregistré plusieurs années consécutives de pertes.

Conformément à la norme IFRS 5, les résultats nets de IT-IS International et de Lab21 Healthcare Ltd ont été présentés sur la ligne "Perte des activités abandonnées" du compte de résultat consolidé.

Le tableau ci-dessous présente le détail du résultat généré par les activités abandonnées aux 31 décembre 2025 et 2024 :

Montants en k£ Activités abandonnées	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Chiffre d'affaires	-1	546
Coût des ventes	-3	-862
Marge brute	-4	-316
Frais de commercialisation, de marketing et de distribution	-	-181
Frais de recherche et de développement	-12	-309
Frais généraux et administratifs	-117	-1 333
Subventions gouvernementales	-	5
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges	-133	-2 134
Autres produits d'exploitation	946	-
Autres charges d'exploitation	-291	-805
Résultat d'exploitation après autres produits et charges	522	-2 939
Produits financiers	52	116
Charges financières	-5	-237
Résultat avant impôt	569	-3 060
(Charge) / produit d'impôt	-	-
Résultat après impôt des activités abandonnées	569	-3 060

15. NOTES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Perte de l'exercice	-22 883	-41 758
<i>Bénéfice / (perte) des activités abandonnées</i>	<i>569</i>	<i>-3 060</i>
<i>Perte des activités poursuivies</i>	<i>-23 452</i>	<i>-38 698</i>
Ajustements pour :		
Amortissements, dépréciations et provisions	18 564	-202
Élimination de l'effet de la dés actualisation	96	84
Élimination des résultats de cession	-301	681
Charges liées au paiement en actions (LTIP)	339	338
Autres produits et charges sans impact sur la trésorerie	393	697
Produit d'impôt sur les bénéfices	-4 224	-732
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du besoin en fonds de roulement	-8 016	-40 892
(Augmentation) / Diminution des stocks (*)	-269	660
(Augmentation) / Diminution des créances	-1 318	32 383
Augmentation / (Diminution) des dettes	948	-1 209
Flux de trésorerie d'exploitation	-8 655	-9 058
Impôts encaissés	57	373
Frais financiers	-616	-1 138
Flux de trésorerie d'exploitation nets	-9 214	-9 823
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités abandonnées</i>	<i>-209</i>	<i>-674</i>
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>	<i>-9 005</i>	<i>-9 149</i>

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

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Diminution de la valeur brute des stocks	3 970	6 045
Variation de la provision de stock	-4 239	-5 385
Total variation de la valeur nette des stocks	-269	660

16. 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 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Rémunération fixe et véhicules de fonction	1 336	1 264
Rémunération variable	260	160
Cotisations de sécurité sociale	181	147
Contributions aux régimes complémentaires de retraite	74	57
Plan d'intéressement à long terme	-	15
Total rémunérations des dirigeants	1 851	1 643

Rémunération des administrateurs

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Rémunération fixe et véhicules de fonction	1 014	962
Rémunération variable	140	90
Cotisations de sécurité sociale	165	140
Contributions aux régimes complémentaires de retraite	38	28
Total rémunérations	1 357	1 220

Autres transactions avec des parties liées

Yourgene Health a facturé 41 k£ (hors TVA) entre janvier et novembre 2025 pour des biens et des services fournis à MyHealthChecked plc, une société dont Lyn Rees est un administrateur non exécutif.

17. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 2 mars 2026, Novacyt a acquis, par l'intermédiaire de sa filiale à 100 %, Novacyt Holdings UK Limited, la totalité du capital social émis de Southern Cross Diagnostics Pty Ltd (« SCD »), un distributeur rentable de produits de diagnostic et des sciences de la vie, pour un montant initial en numéraire de 8,5 millions de dollars australiens (soit environ 4,4 millions de livres sterling ou 5,1 millions d'euros). SCD est basée à Sydney, en Australie, et est un partenaire de distribution de Yourgene Health, filiale de Novacyt, depuis son acquisition par Elucigene Diagnostics en 2019.

Le 2 mars 2026, également, Novacyt a annoncé qu'elle procédait à une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription, permettant aux actionnaires de choisir d'acquérir de nouvelles actions de la société au prix de 0,40 € par action, à raison d'une nouvelle action pour 36 actions existantes. La société a levé ainsi 784 736 € à travers l'émission de 1 961 840 nouvelles actions ordinaires.