

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

**30 JUIN 2015
ET 30 JUIN 2016**

**ETABLIS SELON LES NORMES COMPTABLES IFRS
TELLES QU'ADOPTÉES PAR L'UNION EUROPEENNE
(Comptes non audités)**

NOVACYT
SA au capital de 935.650,53 euros
R.C.S. Versailles 491 062 527
Siège social : 13, avenue Morane Saulnier
78140 Velizy Villacoublay



SOMMAIRE

ETATS DE SYNTHESE

Etat de la situation financière au 30 juin 2016	3
Compte de résultat consolidé au 30 juin 2016	4
Etat consolidé du résultat global au 30 juin 2016	5
Tableau de variation des capitaux propres du 1er janvier 2016 au 30 juin 2016 et du 1er janvier 2015 au 31 décembre 2015	6
Tableau des flux de trésorerie relatif aux périodes du 1er janvier 2016 au 30 juin 2016 et du 1er janvier 2015 au 30 juin 2015	7

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 : NORMES COMPTABLES APPLICABLES	8
NOTE 2 : RESUME DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE.....	9
2.1 Continuité d'exploitation	9
2.2 Périmètre et méthode de consolidation	9
2.3 Information sectorielle.....	10
NOTE 3 : NOTES RELATIVES AU BILAN AU 30 JUIN 2016	11
3.1 Goodwill.....	11
3.2 Clients et autres débiteurs.....	12
3.3 Trésorerie et équivalents de trésorerie	12
3.4 Emprunts et dettes financières	13
3.5 Fournisseurs et autres créditeurs.....	14
NOTE 4 : NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	15
4.1 Coût de l'endettement financier net	15
4.2 Secteurs opérationnels.....	16
4.2.1 Répartition du chiffre d'affaires par secteur opérationnel et secteur géographique	16
4.2.2 Répartition du résultat par secteur opérationnel.....	17
4.3 information proforma	19
NOTE 5 : ENGAGEMENTS, PARTIES LIEES ET EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	20
5.1 Engagements donnés et reçus	20
5.2 Evénements postérieurs à la clôture.....	20
NOTE 6 : INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....	21
6.1 Evolution du capital	21

Etat de la situation financière au 30 juin 2016

Montants en k€	Note	Au 30/06/2016	Au 31/12/2015
Immobilisations incorporelles		1 357	1 297
Ecart d'acquisition	3.1	20 639	9 256
Immobilisations corporelles		1 172	683
Autres actifs financiers		45	204
Autres actifs long terme		77	56
Actifs non-courants		23 290	11 497
Stocks et en-cours		1 800	1 488
Clients et autres débiteurs	3.2	2 390	1 878
Créances d'impôt		234	152
Autres actifs courants		452	400
VMP et autres placements		23	1 164
Trésorerie & équivalents de trésorerie	3.3	1 743	527
Actifs courants		6 641	5 609
Total Actif		29 932	17 106
		Au 30/06/2016	Au 31/12/2015
Capital		936	479
Primes liées au capital		44 125	32 382
Actions propres		- 105	- 98
Autres réserves		120	- 81
Résultats accumulés		- 28 406	- 22 157
Total Capitaux propres, part du groupe		16 670	10 524
Total des capitaux propres		16 670	10 524
Emprunts et dettes financières	3.4	3 876	2 103
Engagements envers le personnel		40	40
Autres provisions		92	103
Autres passifs long terme		934	-
Total Passifs non courants		4 942	2 246
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	3.4	1 879	1 270
Provisions (part à moins d'un an)		66	66
Fournisseurs et autres créditeurs	3.5	4 688	2 968
Dettes d'impôt		2	1
Autres passifs courants		1 685	30
Total Passifs courants		8 320	4 335
Total des passifs		13 262	6 581
Total Passif		29 932	17 106

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2016

Montants en k€	Note	2016.06	2015.06
Chiffre d'affaires		4 950	4 718
Coût des ventes		- 2 345	- 2 361
Marge brute		2 605	2 357
Commercialisation et marketing		- 1 483	- 1 274
Recherche & développement		- 429	- 355
Frais généraux & administratifs		- 2 596	- 2 219
Subventions		88	40
Résultat opérationnel courant		- 1 815	- 1 451
Autres produits et charges opérationnels		- 818	17
Résultat opérationnel		- 2 633	- 1 434
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		-	1
Coût de l'endettement financier brut	4.1	- 396	- 56
Coût de l'endettement financier net		- 396	- 55
Autres produits et charges financiers		- 494	- 252
Résultat avant impôt		- 3 523	- 1 741
Impôts sur les bénéfices		- 2	-
Résultat après impôt		- 3 525	- 1 741
Résultat net total		- 3 525	- 1 741
Part du groupe		- 3 525	- 1 741
Part des minoritaires		-	-
Résultat par action		- 0,37	- 0,27
Résultat dilué par action		- 0,37	- 0,27

Etat consolidé du résultat global consolidé au 30 juin 2016

	2016.06	2015.06
Résultat consolidé net de l'exercice	- 3 525	- 1 741
Autres éléments du résultat global		
Ecart actuariels IAS19R		
Réserves de conversion	201	- 123
Variation des gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	201	- 123
Résultat global consolidé	- 3 323	- 1 864
Résultat global attribuable :		
Aux actionnaires de la société consolidante	- 3 323	- 1 864
Aux intérêts minoritaires		-

Tableau de variation des capitaux propres du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016 et du 1^{er} janvier 2015 au 31 décembre 2015

	Capital au capital	Primes liées au capital	Actions propres	Autres réserves groupe			Résultats accumulés	Total Capitaux propres part du groupe	Total Capitaux propres
				Réserves de conversion	OCI s/ PIDR	Total			
Situation à la clôture de l'exercice 2014.12	418	28 184	- 86	- 21	- 9	- 30	- 8 213	20 273	20 273
Ecart actuariels s/ PIDR	-	-	-	-	- 3	- 3	-	- 3	- 3
Ecart de conversion	-	-	-	- 49	-	- 49	-	- 49	- 49
Résultat de la période	-	-	-	-	-	-	- 13 908	- 13 908	- 13 908
Total des pertes et profits de la période	-	-	-	- 49	- 3	- 52	- 13 908	- 13 959	- 13 959
Augmentation de capital	61	4 198	-	-	-	-	-	4 259	4 259
Mouvements sur actions propres	-	-	- 12	-	-	-	-	- 12	- 12
Autres variations	-	-	-	-	-	-	- 37	- 37	- 37
Situation à la clôture de l'exercice 2015.12	479	32 382	- 98	- 69	- 12	- 81	- 22 158	10 524	10 524
Ecart de conversion	-	-	-	201	-	201	-	201	201
Résultat de la période	-	-	-	-	-	-	- 3 525	- 3 525	- 3 525
Total des pertes et profits de la période	-	-	-	201	-	201	- 3 525	- 3 324	- 3 324
Augmentation de capital	457	11 744	-	-	-	-	- 3 223	8 978	8 978
Mouvements sur actions propres	-	-	- 7	-	-	-	-	- 7	- 7
Autres variations	-	-	-	-	-	-	499	499	499
Situation à la clôture de l'exercice 2016.06	936	44 126	- 105	132	- 12	120	- 28 407	- 28 407	16 670

Tableau des flux de trésorerie relatif aux périodes du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016 et du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015

	2016.06	2015.06
Résultat net total consolidé	- 3 525	- 1 741
Ajustements		
Elim. des amortissements et provisions	204	146
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	17	- 15
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	- 3 303	- 1 610
Elim. de la charge (produit) d'impôt	- 86	- 40
Elim. du coût de l'endettement financier net	396	55
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	- 2 993	- 1 596
Incidence de la variation des stocks	1	135
Incidence de la variation des créances	232	- 77
Incidence de la variation des dettes opérationnelles	1 282	- 1 508
Incidence de la variation des frais d'émission d'emprunts	- 12	-
Impôts payés	15	45
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	- 1 476	- 3 000
Incidence des variations de périmètre	- 6 044	
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 377	- 344
Variation des prêts et avances consentis	18	- 9
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		36
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	- 6 402	- 317
Augmentation de capital	6 107	2 159
Cession (acquisition) nette d'actions propres	- 7	- 28
Emission d'emprunts	3 480	
Remboursement d'emprunts	- 1 145	- 28
Intérêts financiers nets versés	- 396	- 55
Autres flux liés aux opérations de financement	- 13	186
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	8 026	2 234
Incidence de la variation des taux de change	- 73	78
Variation de la trésorerie	75	- 1 004
Trésorerie d'ouverture	1 681	2 327
Trésorerie de clôture	1 756	1 323

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 : NORMES COMPTABLES APPLICABLES

La société Novacyt (ci-après dénommée « **la Société** » ou « **NOVACYT** »), société anonyme par actions au capital de 935.650,53 euros, est une société spécialiste du diagnostic du cancer et des maladies infectieuses. Elle est domiciliée 13, avenue Morane Saulnier, 78140 Velizy Villacoublay. Les états financiers comprennent les comptes de la Société et ses filiales (ci-après dénommées ensemble « **le Groupe** »). Ils sont établis et présentés en euros.

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers de la Société au titre du premier semestre 2016 ont été établis en conformité avec les normes comptables internationales telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2016, et qui sont d'application obligatoire à cette date, avec, en comparatif, le premier semestre 2016 établi selon le même référentiel. Ils ont été établis conformément à la norme IAS 34 (« Etats financiers intermédiaires »).

Les normes internationales comprennent les IFRS (*International Financial Reporting Standards*), les IAS (*International Accounting Standards*), les interprétations de l'IFRS Interpretation Committee (*International Financial Reporting Standards Interpretation Committee*) et du SIC (*Standard Interpretations Committee*).

Pour l'élaboration des états financiers, le Groupe n'a procédé à aucune anticipation de normes et interprétations.

L'ensemble des textes adoptés par l'Union Européenne est disponible sur le site Internet de la Commission européenne à l'adresse suivante :

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm

NOTE 2 : RÉSUMÉ DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE

Les états financiers consolidés au titre du premier semestre 2016 ont été établis conformément aux mêmes principes comptables que ceux retenus pour la préparation des comptes consolidés au 31 décembre 2015. Le lecteur est donc invité à se reporter à ce document pour en trouver la description détaillée.

2.1 CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Les états financiers au titre du premier semestre 2016 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. Le groupe dispose au 30 juin 2016 d'une trésorerie de 1.7 M€.

Par ailleurs, une partie du financement obligataire convertible mis en place en 2015 a été appelée à hauteur de 1.250 k€ au cours du troisième trimestre. Le solde disponible s'élève à 2.750 k€.

Enfin, le groupe entame des négociations avec les investisseurs dans la perspective d'augmentations de capital complémentaires avant la fin de l'année 2016.

Dans l'hypothèse où ces discussions ne trouveraient pas à se concrétiser, il en résulterait une incertitude sur le principe de continuité d'exploitation retenu pour l'établissement des comptes dans la mesure où la société pourrait en conséquence ne pas être en mesure d'acquitter ses dettes et réaliser ses actifs dans le cadre normal de son activité. Le principe de continuité d'exploitation retenu dans le cadre de l'arrêté au 30 juin 2016 pourrait alors se révéler inapproprié.

2.2 PÉRIMÈTRE ET MÉTHODE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du groupe NOVACYT regroupent l'ensemble des entreprises sous contrôle exclusif, la Société n'exerçant pas de contrôle conjoint ou d'influence notable sur d'autres entreprises. Une filiale est consolidée à partir de la date à laquelle le Groupe obtient effectivement son contrôle.

Les entreprises sous contrôle exclusif sont consolidées par la méthode de l'intégration globale avec dégageant des intérêts minoritaires. Selon la norme IFRS 10, un investisseur contrôle une entité faisant l'objet d'un investissement lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité faisant l'objet d'un investissement et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

La détermination du pourcentage de contrôle prend en compte les droits de vote potentiels qui donnent accès à des droits de vote complémentaires, dès lors qu'ils sont immédiatement exerçables ou convertibles.

Au 30 juin 2016, le périmètre de consolidation du groupe NOVACYT comprend les sociétés suivantes, toutes consolidées selon la méthode de l'intégration globale :

Unités	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
BIOTEC LABORATORIES Ltd	100,00 %	100,00 %	IG
LAB21 HEALTHCARE Ltd	100,00 %	100,00 %	IG
LAB21 Ltd	100,00 %	100,00 %	IG
MICROGEN BIOPRODUCTS Ltd	100,00 %	100,00 %	IG
NOVACYT SA	100,00 %	100,00 %	IG
NOVACYT ASIA	100,00 %	100,00 %	IG
NOVACYT CHINA	100,00 %	100,00 %	IG
PRIMER DESIGN Ltd	100,00 %	100,00 %	IG
SELAH TECHNOLOGIES llc	100,00 %	100,00 %	IG

Le Groupe a acquis la société Primer Design le 12 mai 2016. Elle est détenue en totalité par Novacyt SA.

2.3 INFORMATION SECTORIELLE

Le Groupe a retenu trois secteurs opérationnels, chacun correspondant à un suivi distinct des performances et des ressources :

- **Cytologie**

Ce secteur correspond à la vente de machines (automates, accessoires et pièces détachées auprès de distributeurs ou partenaires ou commercialisés directement auprès des laboratoires ou des centres hospitaliers) et de consommables (principalement flacons et systèmes de conservation) de cytologie. Il correspond à l'activité historique de la société Novacyt.

- **Diagnostic**

Ce secteur correspond aux activités de diagnostic en laboratoire et de fabrication et distribution de réactifs et kits pour analyses bactériennes et sanguines. Il correspond à l'activité de la société Lab21 et de ses filiales.

- **Dépistage moléculaire**

Ce secteur correspond à la société Primer Design récemment acquise, qui conçoit, fabrique et distribue des kits de dépistage de certaines pathologies chez l'homme, l'animal et les produits alimentaires. Ces kits sont destinés à un usage en laboratoire et s'appuie sur la technologie de « réaction en chaîne de la polymérase ».

NOTE 3 : NOTES RELATIVES AU BILAN AU 30 JUIN 2016

3.1 GOODWILL

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence constatée, à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition de ses titres et la quote-part correspondante des capitaux propres retraités, après valorisation et affectation aux immobilisations incorporelles ou corporelles des éléments relatifs à celle-ci.

L'entrée dans le périmètre de consolidation de la société Primer Design a été réputée faite le 30 avril 2016. Un écart d'acquisition a été dégagé pour un montant global de 11.383 k€, ainsi déterminé :

- Prix d'acquisition des titres :	13.364 k€
- Q/P des capitaux propres Primer Design retraités et écarts d'acquisition au 30/04/2016 :	1.981 k€
- Ecart d'acquisition :	11.383 k€

Les normes prévoient un délai de 12 mois à partir de la prise de contrôle pour l'identification et l'évaluation des éléments actifs et passifs acquis. Le montant brut de l'écart d'acquisition est donc susceptible d'ajustements dans les prochains mois.

Les écarts d'acquisition sont soumis à des tests de valeur dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur.

Des tests de pertes de valeur sur l'écart d'acquisition relatif au sous- groupe Lab21 ont été mis en œuvre sur la base d'une approche multicritères à fin 2015.

Ils ont conduit à l'identification d'une perte de valeur de cet écart d'acquisition pour un montant de 9.786 k€, ramenant l'écart d'acquisition à une valeur recouvrable de 9.256 k€.

3.2 CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS

- Créances clients et autres débiteurs

Montants en k€	Au 30 juin 2016	Au 31 décembre 2015
Clients et comptes rattachés	2 065	1 651
Dépréciation sur créances clients et cptes rattachés	- 155	- 174
Factures à établir	-	20
Compte courants - actif - courant		1
Créances sur personnel et organismes sociaux	19	6
Créances fiscales (hors IS)	407	286
Fournisseurs débiteurs	-	42
Autres créances	162	168
Dépréciation sur autres créances	- 109	- 122
Total Clients et autres débiteurs	2 390	1 878

3.3 TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie nette dont dispose le Groupe comprend les éléments suivants :

Montants en k€	Au 30 juin 2016	Au 31 décembre 2015
VMP - Equivalents de trésorerie	23	1 150
Intérêts cours s/ VMP	-	4
Disponibilités	1 743	527
Trésorerie active	1 766	1 681
Concours bancaires		
Intérêts courus non échus		
Trésorerie passive	-	-
Trésorerie nette	1 766	1 681

3.4 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES

Les tableaux ci-après présentent les postes de passifs financiers comptabilisés au coût amorti.

- Echancier par maturité au 30 juin 2016

Montants en k€	< 1 year	Entre 2 et 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunts obligataires	1 759	3 689	-	5 448
Emprunts bancaires	73	186	-	259
Financement des factures commerciales	-	-	-	-
Intérêts courus et concours bancaires	47			47
Total emprunts et dettes financières	1 879	3 876	-	5 755

Au 30 juin 2016, le financement du groupe est pour l'essentiel constitué par les emprunts obligataires souscrits par Kreos Capital IV Ltd :

- Un premier emprunt de 3,5 M€ émis le 15 juillet 2015 pour une durée de 3 ans avec un premier remboursement le 1^{er} février 2016 au taux d'intérêt de 12,5%.
- Un second emprunt de 3,0 M€ émis le 12 mai 2016 pour une durée de 3 ans avec un premier remboursement le 1^{er} novembre 2016 au taux d'intérêt de 12,5%.

Le groupe a également mis en place fin juillet 2015 un financement obligataire flexible d'un montant maximum de 5 M€ sur 3 ans dans le cadre d'un placement privé qui a été souscrit par le fonds YA Global Master SPV Ltd. Les fonds sont libérés par tranche de 250k€ correspondant à un bon d'émission et donnant lieu à la souscription de 25 OCABSA.

Le groupe a exercé 1 bon le 31 juillet 2015, 1 bon le 26 février 2016 et 2 bons le 14 avril 2016. Au 30 juin 2016, la totalité des OCABSA émises ont été converties.

3.5 FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS

Montants en k€	Au 30 juin 2016	Au 31 décembre 2015
Dettes fournisseurs	2 124	1 816
Factures non parvenues	1 398	638
Dettes sociales	452	384
Dettes fiscales	266	82
Autres dettes	4	49
Dérivé lié aux BSA Novacyt attribués aux actionnaires de Primer Design	445	-
Total Fournisseurs et autres créiteurs	4 689	2 968

NOTE 4 : NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

4.1 COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

Montants en k€	Au 30 juin 2016	Au 30 juin 2015
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	-	1
Coût de l'endettement financier brut	- 396	- 56
Coût de l'endettement financier net	- 396	- 55
Autres produits et charges financiers	- 494	- 252

Montants en k€	Au 30 juin 2016	Au 30 juin 2015
Autres charges financières	- 1	- 65
Autres produits financiers	30	14
Gains de change	62	7
Pertes de change	- 585	- 162
Pertes/ actifs financ. (hors équiv. de trésorerie)	-	- 22
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	-	32
Variation de juste valeur	-	- 56
Autres produits et charges financiers	- 494	- 252

4.2 SECTEURS OPERATIONNELS

4.2.1 Répartition du chiffre d'affaires par secteur opérationnel et secteur géographique

- Au 30 juin 2016

Montants en k€	Cytologie	Diagnostic	Dépistage moléculaire	Total
Zone géographique				
Afrique		209	78	287
Europe	647	1 624	508	2 779
Asie Pacifique	101	778	132	1 011
Amerique		233	204	437
Moyen Orient	98	288	50	436
Chiffre d'affaires	846	3 132	973	4 950

- Au 30 juin 2015

Montants en k€	Cytologie	Diagnostic	Dépistage moléculaire	Total
Zone géographique				
Afrique		196		196
Europe	518	2 018		2 536
Asie Pacifique	62	892		954
Amerique	41	991		1 032
Moyen Orient				-
Chiffre d'affaires	621	4 097	-	4 718

4.2.2 Répartition du résultat par secteur opérationnel

• Au 30 juin 2016

Montants en k€	Cytologie	Diagnostic	Dépistage moléculaire	Total
Chiffre d'affaires	846	3 131	973	4 950
Coût des ventes	- 397	- 1 773	- 175	- 2 345
Charges récurrentes :				
Commercialisation et marketing	- 634	- 724	- 125	- 1 483
Recherche & développement	- 293	- 92	- 44	- 429
Frais généraux & administration	- 1 330	- 1 059	- 207	- 2 596
Subventions	88	-	-	88
Résultat opérationnel courant	- 1 720	- 517	424	- 1 814
Autres produits et charges opérationnels	- 569	- 221	- 28	- 818
Résultat opérationnel	- 2 289	- 738	395	- 2 632
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		-		-
Coût de l'endettement financier brut	- 396	-		- 396
Coût de l'endettement financier net	- 396	-	-	- 396
Autres produits et charges financiers	- 95	- 430	31	- 494
Résultat avant impôt	- 2 780	- 1 168	426	- 3 522
Impôts sur les bénéfices	- 2	-		- 2
Résultat après impôt	- 2 782	- 1 168	426	- 3 524
Résultat net total	- 2 782	- 1 168	426	- 3 524
Part du groupe	- 2 782	- 1 168	426	- 3 524
Part des minoritaires	-	-	-	-

• Au 30 juin 2015

Montants en k€	Cytologie	Diagnostic	Dépistage moléculaire	Total
Chiffre d'affaires	621	4 097		4 718
Coût des ventes	- 316	- 2 045		- 2 361
Charges récurrentes :				
Commercialisation et marketing	- 497	- 777		- 1 274
Recherche & développement	- 284	- 71		- 355
Frais généraux & administration	- 632	- 1 587		- 2 219
Subventions	40	-		40
Résultat opérationnel courant	- 1 068	- 383	-	- 1 451
Autres produits et charges opérationnels	16	1		17
Résultat opérationnel	- 1 052	- 382	-	- 1 434
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		1		1
Coût de l'endettement financier brut	- 3	- 53		- 56
Coût de l'endettement financier net	- 3	- 52	-	- 55
Autres produits et charges financiers	14	- 266		- 252
Résultat avant impôt	- 1 041	- 700	-	- 1 741
Impôts sur les bénéfices		-		-
Résultat après impôt	- 1 041	- 700	-	- 1 741
Résultat net total	- 1 041	- 700	-	- 1 741
Part du groupe	- 1 041	- 700	-	- 1 741
Part des minoritaires	-	-	-	-

4.3 INFORMATION PROFORMA

Le tableau ci-après présente le résultat du groupe au 30 juin 2016 sur une période de 6 mois comme si l'acquisition de Primer Design avait été réalisée au 1^{er} janvier 2016.

Montants en k€	2016.06
Chiffre d'affaires	6 795
Coût des ventes	- 2 642
Marge brute	4 154
Commercialisation et marketing	- 1 762
Recherche & développement	- 527
Frais généraux & administratifs	- 3 208
Subventions	88
Résultat opérationnel courant	- 1 256
Autres produits et charges opérationnels	- 854
Résultat opérationnel	- 2 109
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	-
Coût de l'endettement financier brut	- 396
Coût de l'endettement financier net	- 396
Autres produits et charges financiers	- 449
Résultat avant impôt	- 2 954
Impôts sur les bénéfices	- 105
Résultat après impôt	- 3 059
Résultat net total	- 3 059
Part du groupe	- 3 059
Part des minoritaires	

NOTE 5 : ENGAGEMENTS, PARTIES LIÉES ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLÔTURE

5.1 ENGAGEMENTS DONNÉS ET REÇUS

Les garanties données par le Groupe sont ainsi listées :

Au titre du contrat d'emprunt obligataire de 3,5 M€ souscrit par Kreos Capital IV Ltd en 2015, et en garantie du parfait remboursement de cet emprunt, le Groupe a consenti à Kreos Capital IV Ltd. les garanties suivantes :

- Nantissement du fonds de commerce de Novacyt ;
- Nantissement de premier rang sur les créances ;
- Gage sans dépossession des stocks ;
- Nantissement de premier rang et sans recours des comptes bancaires.

Au titre du contrat d'emprunt obligataire de 3,0 M€ souscrit par Kreos Capital IV Ltd en 2016, et en garantie du parfait remboursement de cet emprunt, le Groupe a consenti à Kreos Capital IV Ltd. les garanties suivantes :

- Nantissement du fonds de commerce de Novacyt ;
- Nantissement de premier rang sur les créances Novacyt ;
- Gage sans dépossession des stocks ;
- Nantissement de premier rang et sans recours des comptes bancaires Novacyt ;
- Sûretés de droit anglais sur les filiales anglaises (debentures) ;

5.2 EVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Depuis le 1^{er} juillet 2016, il n'y a pas eu d'événements significatifs.

NOTE 6 : INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

6.1 EVOLUTION DU CAPITAL

Le capital de la société Novacyt est composé au 30 juin 2016 de 14.034.758 actions d'une valeur nominale de €1/15^e chacune, soit un capital de 935.650,53 €.

Les dernières opérations portant sur le capital sont ainsi résumées :

- L'assemblée générale du 13 juin 2014 a approuvé l'apport à Novacyt de 100% des titres de la société de droit anglais, LAB21 Ltd, exclusivement rémunéré par des titres Novacyt. Les titres Lab21Ltd ont été apportés pour une valeur de 18.846.745,90 €. L'apport a donné lieu en rémunération à une augmentation de capital de 168.203,93 € et à une prime d'apport de 18.678.550,97 €.
- L'assemblée générale du 13 juin 2014 a validé les modalités de l'augmentation de capital de la société qui a été porté de 365.660,65 € à 368.447,85 € par émission de 41.808 actions au prix de 7,4 € par action, soit avec une prime d'émission de 306.592 €.
- Le 4 décembre 2014, la société a procédé à une augmentation de capital qui a été porté de 368.447,85 € à 409.464,80 € par émission de 615.254 actions au prix moyen de 4,15 € par action, soit avec une prime d'émission de 2.530.358 €. Le montant de l'augmentation de capital (avant imputation des frais d'émission) s'élève à 2.571.375 €.
- Le 5 décembre 2014, la société a procédé à une augmentation de capital par incorporation de créances d'un montant total de 515.004 € (avant imputation des frais d'émission). Le capital a été porté de 409.464,80 € à 418.040 € par émission de 128.751 actions au prix de 4 € par action avec une prime d'émission de 506.420,80 €.
- Le 10 avril 2015, la société a procédé à une augmentation de capital qui a été porté de 418.040 € à 445.381,53 € par émission de 410.000 actions au prix de 5 € par action avec une prime d'émission de 2.022.666,67 €.
- Le 13 avril 2015, la société a procédé à une augmentation de capital qui a été porté de 445.381,53 € à 447.514,86 € par émission de 32.000 actions au prix de 5 € par action avec une prime d'émission de 157.866,67 €.
- Le 20 juillet 2015, la société a procédé à une augmentation de capital qui a été porté de 447.514,86 € à 474.148,20 € par émission de 399.500 actions au prix de 5 € par action avec une prime d'émission de 1.970.866,67 €.
- Le 26 août 2015, la société a procédé à une augmentation de capital qui a été porté de 474.148,20 € à 474.983,33 € par émission de 12.527 actions au prix de 4 € par action avec une prime d'émission de 49.272,45 €.
- Le 6 octobre 2015, la société a procédé à une augmentation de capital qui a été porté de 474.983,33 € à 478.128 € par émission de 47.170 actions au prix de 3,19 € par action avec une prime d'émission de 147.453,42 €.
- Le 1^{er} décembre 2015, la société a procédé à une augmentation de capital qui a été porté de 478.128 € à 479.280,87 € par émission de 17.293 actions au prix de 2,91 € par action avec une prime d'émission de 49.188,80 €.
- Le 22 février 2016, la société décide de procéder à une augmentation de capital par émission de 2.365.815 actions sous réserve d'une ou plusieurs augmentations de capital d'un total d'au moins 7.000.000 euros ou de l'obtention d'un montant équivalent. Cette opération sous

condition suspensive rémunère l'apport de 59.893 actions de Primer Design Limited par ses actionnaires.

- Le 29 mars 2016, la société procède à une augmentation de capital qui est porté de 479.280,87 € à 569.423,20 € par émission de 1.352.135 actions au prix de 1,40 € par action avec une prime d'émission de 1.802.846,67 €.
- Le 29 mars 2016, la société procède à une augmentation de capital qui est porté de 569.423,20 € à 574.089,87 € par émission de 70.000 actions au prix de 1,40 € par action avec une prime d'émission de 93.333,33 €.
- Le 21 avril 2016, la société procède à une augmentation de capital qui est porté de 574.089,87 € à 669.328 € par émission de 1.428.572 actions au prix de 1,40 € par action avec une prime d'émission de 1.904.762,67 €.
- Le 26 avril 2016, la société procède à une augmentation de capital qui est porté de 669.328 € à 674.101,27 € par émission de 71.599 actions au prix de 1,401 € par action, avec une prime d'émission de 95.537,84 €.
- Le 3 mai 2016, la société procède à une augmentation de capital, qui est porté de 674.101,27 € à 678.963,40 € par émission de 72.932 actions au prix de 1,376 € par action, avec une prime d'émission de 95.493,43 €.
- Le 11 mai 2016, la société constate que la condition suspensive à l'augmentation de capital par apport en nature décidée le 22 février 2016 est levée. Par conséquent, le capital social est porté de 678.963,40 € à 836.684,40 € par émission de 2.365.815 actions au prix de 2,696 €, avec une prime d'émission de 6.220.514 €.
- Le 19 mai 2016, la société procède à une augmentation de capital, qui est porté de 836.684,40 € à 842.372,20 € par émission de 85.317 actions au prix de 1,176 € par action, avec une prime d'émission de 94.645,53 €.
- Le 23 mai 2016, la société procède à une augmentation de capital, qui est porté de 842.372,20 € à 867.933,40 € par émission de 383.418 actions au prix de 1,176 € par action, avec une prime d'émission de 425.338,80 €.
- Le 1er juin 2016, la société procède à une augmentation de capital, qui est porté de 867.933,40 € à 935.650,53 € par émission de 1.015.757 actions au prix de 1,40 € par action, avec une prime d'émission de 1.354.342,67 €.

Au 30 juin 2016, le capital de Novacyt est de 935.650,53 € divisé en 14.034.758 actions d'une valeur nominale de 1/15^{ème} d'euro.