

# **NOVACYT**

Société anonyme

13 Avenue Morane Saulnier

78140 VELIZY VILLACOUBLAY

---

## **Statutory auditor's report on the financial statements**

Year ended December 31, 2019

## NOVACYT

Société anonyme

13 Avenue Morane Saulnier

78140 VELIZY VILLACOUBLAY

---

### Statutory auditor's report on the financial statements

Year ended December 31, 2019

---

*This is a translation into English of the statutory auditor's report on the financial statements of the Company issued in French and it is provided solely for the convenience of English speaking users.  
This statutory auditors' report includes information required by French law, such as information about the appointment of the statutory auditors or verification of the management report and other documents provided to shareholders.  
This report should be read in conjunction with, and construed in accordance with, French law and professional auditing standards applicable in France.*

To the Novacyt Annual General Meeting,

#### Opinion

In compliance with the engagement entrusted to us by your Annual General Meeting, we have audited the accompanying financial statements of Novacyt for the year ended December 31, 2019. These financial statements were approved by the Board of Directors on May 13, 2020 based on the information available on that date in the evolving context of the Covid-19 health crisis.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the assets and liabilities and of the financial position of the Company as of December 31, 2019 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with French accounting principles.

## **Basis for Opinion**

### **Audit Framework**

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Our responsibilities under those standards are further described in the "*Statutory Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*" section of our report.

### **Independence**

We conducted our audit engagement in compliance with independence rules applicable to us, for the period from January 1, 2019 to the issue date of our report, and specifically we did not provide any prohibited non-audit services referred to in the French Code of Ethics (*Code de déontologie*) for statutory auditors.

### **Justification of our assessments**

In accordance with the requirements of Articles L.823-9 and R.823-7 of the French Commercial Code (*Code de commerce*) relating to the justification of our assessments, we hereby inform you of the following assessments that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period.

These matters were addressed in the context of our audit of the annual financial statements as a whole, approved under the aforementioned conditions, and in forming our opinion thereon. We do not provide a separate opinion on specific items of the financial statements.

#### *Going concern*

The "Accounting principles, rules and methods" note to the financial statements sets out the assumptions used by the Board of Directors to approve the financial statements while applying the going concern principle. Based on our work and the information made available to us to date, we assessed the reasonableness and appropriateness of the going concern assumptions used. We also consider that the note provides appropriate disclosure on the Company's position with regard to the going concern principle.

## *Long-term investments and asset impairment*

The “Long-term investments” and “Asset impairment” notes to the financial statements set out the accounting rules and methods regarding equity securities and the context and procedures for implementing impairment tests. We analyzed the roll-out of these tests as well as the overall consistency of the assumptions used. As part of our assessment of your Company’s accounting policies, we also verified the appropriateness of the above accounting methods and the disclosures in the notes.

## **Specific verifications**

We have also performed, in accordance with professional standards applicable in France, the specific verifications required by French law.

## **Information given in the management report and other documents provided to shareholders with respect to the financial position and the financial statements**

We have no matters to report as to the fair presentation and the consistency with the financial statements of the information given in the management report of the Board of Directors approved on May 13, 2020 and in the other documents provided to shareholders with respect to the financial position and the financial statements. Management has informed us that a communication will be issued to the Shareholders’ Meeting called to adopt the financial statements on any events and information relating to the Covid-19 health crisis known after the date of approval of the financial statements.

We attest the fair presentation and the consistency with the financial statements of the information relating to payment terms, mentioned in Article D.441-4 of the French Commercial Code.

## **Corporate governance information**

We attest that the section in the Board of Directors’ management report on corporate governance contains the information required by Article L.225-37-4 of the French Commercial Code.

## **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with French accounting principles, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless it is expected to liquidate the Company or to cease operations.

The financial statements were approved by the Board of Directors.

## **Statutory Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our role is to issue a report on the financial statements. Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with professional standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As specified in Article L.823-10-1 of the French Commercial Code, our statutory audit does not include assurance on the viability of the Company or the quality of management of the affairs of the Company.

As part of an audit conducted in accordance with professional standards applicable in France, the statutory auditor exercises professional judgment throughout the audit and furthermore:

- Identifies and assesses the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, designs and performs audit procedures responsive to those risks, and obtains audit evidence considered to be sufficient and appropriate to provide a basis for his opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve

- collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtains an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control;
  - Evaluates the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management in the financial statements;
  - Assesses the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. This assessment is based on the audit evidence obtained up to the date of his audit report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern. If the statutory auditor concludes that a material uncertainty exists, there is a requirement to draw attention in the audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are not provided or inadequate, to modify the opinion expressed therein;
  - Evaluates the overall presentation of the financial statements and assesses whether these statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Paris-La Défense, May 13, 2020

The Statutory Auditor

**Deloitte & Associés**

Benoit PIMONT

# COMPTES ANNUELS

## SA NOVACYT

13 avenue Morane Saulnier  
78140 VELIZY VILLACOUBLAY  
Tél. 0  
Fax.  
Exercice clos le 31/12/2019

APE : 2120Z-

SIRET : 49106252700024

## Sommaire

<i>Etats de synthèse</i>	<b>3</b>
Bilan actif	4
Bilan passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
Détail des comptes	9
Bilan détaillé	10
Compte de résultat détaillé	17
<i>Novacyt – Annexe au 31-12-2019</i>	<b>24</b>

**Etats de synthèse**

## Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
ACTIF IMMOBILISE				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	66 546	65 524	1 022	835 206
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				269 336
Autres immobilisations corporelles	16 489	16 489		10 590
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Autres participations	18 165 784		18 165 784	19 678 314
Autres immobilisations financières	122 576		122 576	269 409
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>18 371 395</b>	<b>82 013</b>	<b>18 289 382</b>	<b>21 062 854</b>
ACTIF CIRCULANT				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements	84 907	22 348	62 560	169 123
Marchandises	82 262	82 262		219 989
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	6 464		6 464	288 668
Autres créances	6 130 250		6 130 250	8 825 232
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	22 101	137	21 964	22 101
Disponibilités	326 616		326 616	121 410
Charges constatées d'avance (3)	17 629		17 629	88 432
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>6 670 230</b>	<b>104 747</b>	<b>6 565 483</b>	<b>9 734 955</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler	26 942		26 942	76 053
Ecart de conversion actif	7 242		7 242	58
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 075 808</b>	<b>186 760</b>	<b>24 889 049</b>	<b>30 873 919</b>
(2) Dont à moins d'un an (brut)				55 777

## Bilan passif

	31/12/2019	31/12/2018
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	3 872 984	2 510 956
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	58 011 823	58 248 894
Report à nouveau	-40 650 960	-34 744 493
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-7 045 325</b>	<b>-5 906 468</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>14 188 521</b>	<b>20 108 890</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	147 362	100 058
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>147 362</b>	<b>100 058</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 624 536	5 069 577
Emprunts et dettes financières diverses (3)	6 022 465	2 381 844
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	270 396	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 147 812	1 638 592
Dettes fiscales et sociales	194 894	70 200
Autres dettes	8 545	1 210 200
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>10 268 648</b>	<b>10 370 413</b>
Ecarts de conversion passif	284 518	294 559
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>24 889 049</b>	<b>30 873 919</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 547 854	2 369 921
(1) Dont à moins d'un an (a)	8 450 397	8 000 492
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	8 455,44	195 128,14	203 583,58	161 450,66
Production vendue (biens)	116 695,34	914 598,18	1 031 293,52	783 720,30
Production vendue (services)	362 027,78	158 437,37	520 465,15	477 535,90
Chiffre d'affaires net	487 178,56	1 268 163,69	1 755 342,25	1 422 706,86
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			39 784,65	69 069,64
Autres produits			3 222,58	6 965,36
Total produits d'exploitation (I)			1 798 349,48	1 498 741,86
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			25 100,80	131 828,05
Variations de stock			137 726,55	40 311,22
Achats de matières premières et autres approvisionnements			467 684,64	514 976,71
Variations de stock			84 215,88	-57 204,82
Autres achats et charges externes (a)			3 527 990,96	4 003 640,24
Impôts, taxes et versements assimilés			14 356,22	16 829,45
Salaires et traitements			353 764,08	427 188,36
Charges sociales			138 506,66	159 313,73
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements			308 250,35	401 013,98
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			104 609,53	20 492,40
– Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			271 502,21	302 679,37
Total charges d'exploitation (II)			5 433 707,88	5 961 068,69
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I–II)</b>			<b>-3 635 358,40</b>	<b>-4 462 326,83</b>
Quotes–parts de résultat sur opérations faites en commun				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			66 077,18	138 494,17
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			17 352 515,83	13 775,29
Différences positives de change			159 146,00	252,07
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			17 577 739,01	152 521,53
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			97 499,12	1 175 515,83
Intérêts et charges assimilées (4)			723 964,90	472 299,52
Différences négatives de change			6 264,13	8 953,55
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			827 728,15	1 656 768,90
<b>RESULTAT FINANCIER (V–VI)</b>			<b>16 750 010,86</b>	<b>-1 504 247,37</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I–II+III–IV+V–VI)</b>			<b>13 114 652,46</b>	<b>-5 966 574,20</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	90 000	177 041
Sur opérations en capital	847 623	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	50 000	
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>987 623</b>	<b>177 041</b>
Sur opérations de gestion	49 855	26 349
Sur opérations en capital	20 882 887	27 123
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	214 858	154 597
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>21 147 600</b>	<b>208 068</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-20 159 978</b>	<b>-31 028</b>
Impôts sur les bénéfices (X)		-91 134
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>20 363 711</b>	<b>1 828 304</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>27 409 036</b>	<b>7 734 772</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-7 045 325</b>	<b>-5 906 468</b>
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		802
(3) Dont produits concernant les entités liées	66 076	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	15 836	

**Annexe**

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

### ANNEXE DES COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2019

Les informations ci-après constituent l'Annexe des comptes faisant partie intégrante des états financiers de synthèse présentés pour les comptes annuels au 31 décembre 2019, le bilan étant présenté avec les chiffres au 31 décembre 2018 en comparatif. Ces périodes ont une durée de douze mois couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre.

Les comptes annuels au 31 décembre 2019 dégagent une perte de 7 045 325 €. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 13 mai 2020.

Le bilan, le compte de résultat et les notes annexes sont présentés en euros.

### FAITS MARQUANTS

Le 18 avril 2019, Novacyt SA a procédé à l'émission d'obligations convertibles avec bons de souscription d'actions au profit de Negma Group Ltd pour un montant maximum de 5 000 000 €.

La première tranche de programme a été souscrite immédiatement à hauteur de 2 000 000 €, le solde pouvant être émis par la Société ultérieurement.

Le 18 juillet 2019, la Société a cédé les titres de sa filiale Lab21 dont l'activité avait été jugée non stratégique par le groupe en décembre 2018. La vente a été conclue pour 400 000 £ avec la société Cambridge Pathology BV. Les filiales de Lab21, les sociétés Microgen et Lab21 Healthcare ne font partie de ce désinvestissement et restent dans le groupe. Elles sont désormais détenues par une nouvelle société holding au Royaume Uni, Novacyt UK Holdings Ltd., elle-même détenue à 100 % directement par Novacyt SA.

Le 6 novembre 2019, la holding anglaise Novacyt UK Holdings, a négocié un prêt de 5 000 000 euros auprès de Harbert European Growth Capital, remboursable en 4 ans, avec un différé de 1 an. Ces fonds ont été utilisés au remboursement des emprunts Kreos souscrits en 2015 et 2016 et de la dette de la Société envers les anciens actionnaires de Primer Design. Ils ont également permis le remboursement anticipé des obligations convertibles souscrites par Negma Group. La première tranche de 2 000 000 € a été convertie à hauteur de 1 300 000 €; le solde a été remboursé en espèces. Les tranches disponibles ultérieures, d'un total de 3 000 000 €, ont été annulées.

En parallèle, les échéanciers des emprunts Vatel souscrits en 2017 et 2018 ont été renégociés.

Le 27 décembre 2019, la Société a finalisé la cession de son activité NOVAprep, dont le projet de cession de cette activité avait été annoncé par les dirigeants du groupe en décembre 2018. La transaction a été conclue au prix de 400 000 € et 10 % de royalties sur les ventes dans certains territoires. L'acquéreur est la société biélorusse "Algimed".

En conséquence, les actifs liés à cette activité ont été cédés ou mis au rebus.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

### PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général règlement. Celui-ci correspond au règlement ANC N° 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

Au moment de l'approbation des états financiers, les administrateurs s'attendent raisonnablement à ce que la Société dispose de ressources suffisantes pour poursuivre ses activités dans un avenir prévisible. Ils adoptent donc le principe de la continuité de l'exploitation dans la préparation des états financiers.

Le modèle de continuité d'exploitation couvre la période allant jusqu'en avril 2021 inclus. En procédant à cette analyse, les administrateurs ont tenu compte des éléments suivants :

- le besoin en fonds de roulement de l'entreprise,
- un solde de trésorerie positif au 31 décembre 2019 de 327 000 €,
- le remboursement des emprunts obligataires en cours selon les échéanciers convenus,
- l'encaissement de trésorerie résultant de l'exercice des bons de souscription d'actions au premier trimestre 2020,
- le paiement de la première tranche de l'intéressement mis en place en 2017,
- l'augmentation des flux de trésorerie d'exploitation générés par la pandémie de Covid-19.

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport aux exercices précédents.

Novacyt SA aura à l'avenir une activité de holding. Les actions de la société sont cotées à Paris et Londres : elle continuera donc à jouer un rôle important dans la relation du groupe avec ses investisseurs.

### Recours à des estimations

Pour établir ces informations financières, la Direction de la société doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.

La Direction de la société procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les principales estimations faites par la Direction pour l'établissement de ces états financiers concernent la valorisation et les durées d'utilité des actifs

**Novacyt - Annexe au 31-12-2019**

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

incorporels, corporels, financiers, les créances clients et le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

### Principes comptables appliqués

#### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement constituées de brevets créés ou acquis en interne. Ces derniers ont été comptabilisés selon les règles suivantes :

- Phase de recherche : charges d'exploitation,
- Phase de développement : la société a opté pour leur comptabilisation à l'actif du bilan, dans la mesure où ces brevets constituent un actif identifiable contrôlé par la société et porteur d'avantages économiques futurs.

Chaque brevet a été comptabilisé pour sa valeur correspondant aux coûts engagés au cours de la période de développement ou au prix d'acquisition.

Le fait générateur de l'amortissement est la date de mise en service, c'est à dire à la date de dépôt du brevet. Ces brevets sont amortis sur 20 ans, selon le mode linéaire. Toutefois, les coûts engagés postérieurement au dépôt du brevet sont amortis sur la durée restant à courir jusqu'à la fin de la protection juridique du brevet auxquels ils se rattachent.

Suite à la cession de l'activité NOVAprep, la plus grande partie des brevets ont été cédés ou mis au rebut.

#### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition) ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts nécessaires à l'acquisition de ces immobilisations ne sont pas pris en compte dans la détermination du coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

– Matériel et outillage industriels	L	3 et 6 ans
– Installations générales, aménagements	L	5 ans
– Matériel de transport	L	5 ans
– Matériel de bureau	L	3 ans
– Matériel informatique	L	2 et 3 ans

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

### Immobilisations financières

Elles sont constituées des titres de participation Novacyt UK Holdings, Novacyt Asia Ltd et Primer design, de dépôts de garantie versés et des actions propres détenues à fin de régularisation du cours de bourse, dans le cadre du contrat de liquidité.

Concernant les titres de participation, la valeur brute est constituée par le coût d'achat, frais accessoires inclus. Les frais liés à l'acquisition des titres de participation sont incorporés au prix de revient des titres. Une provision pour dépréciation des titres est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute.

La valeur d'inventaire des titres de participation pour lesquels il n'existe pas de valeur de référence récente s'apprécie principalement sur la base des perspectives de rentabilité future reposant sur les prévisions de flux nets de trésorerie actualisés. La valeur d'inventaire des titres a été déterminée en utilisant les projections de flux de trésorerie établies à partir d'estimations et plans à moyen terme. Les prévisions sont fondées sur des plans d'actions commerciaux par entité. Au-delà de ces plans, les flux de trésorerie sont extrapolés à partir d'un taux de croissance à l'infini. L'actualisation de ces flux est effectuée sur la base du coût moyen pondéré du capital (CMPC) de la société. Cette analyse peut être complétée par une évaluation externe si nécessaire.

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Dépréciation d'actifs

Les immobilisations doivent être soumises à des tests de perte de valeur dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur. Pour apprécier la présence d'un indice de perte de valeur, l'entreprise considère les indices externes et internes suivants :

#### *Indices externes :*

- une diminution de la valeur de marché de l'actif (de façon plus importante que du seul effet attendu du passage du temps ou de l'utilisation normale de l'actif) ;
- des changements importants, ayant un effet négatif sur l'entité, intervenus au cours de l'exercice ou dans un proche avenir, dans l'environnement technique, économique ou juridique ou sur le marché dans lequel l'entreprise opère ou auquel l'actif est dévolu ;
- les taux d'intérêt du marché ou autres taux de rendement du marché ont augmenté durant l'exercice et il est probable que ces augmentations diminuent de façon significative les valeurs vénales et/ou d'usage de l'actif.

#### *Indices internes :*

- Existence d'un indice d'obsolescence ou de dégradation physique d'un actif non prévu par le plan d'amortissement ;
- Des changements importants dans le mode d'utilisation de l'actif ;
- Des performances de l'actif inférieures aux prévisions ;
- Une baisse sensible du niveau des flux futurs de trésorerie générés par la société.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est alors effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

La valeur nette comptable d'une immobilisation correspond à sa valeur brute diminuée, pour les immobilisations amortissables, des amortissements cumulés et des dépréciations.

La valeur actuelle est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour la société. Elle résulte de la comparaison entre la valeur vénale et la valeur d'usage. La valeur vénale correspond au montant qui pourrait être obtenu, à la date de la clôture, de la vente de l'actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, nets des coûts de sortie.

### Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'achat.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus, et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### Créances clients

Les créances clients sont constatées lors du transfert des risques et avantages.

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciation éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

### Autres créances

Les autres créances comprennent principalement, les créances envers l'Etat – Impôt sur les bénéfices, la valeur nominale du crédit d'impôt recherche qui est enregistré à l'actif sur l'exercice d'acquisition correspondant à l'exercice duquel des dépenses éligibles donnant naissance au crédit d'impôt ont été engagées.

La société n'a pas demandé le bénéfice du crédit d'impôt recherche au titre de l'exercice 2019.

### Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif pour leur valeur d'acquisition. Le coût d'acquisition des valeurs mobilières de placement est constitué du prix d'achat.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

Les provisions pour dépréciation éventuelle sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de négociation pour les titres non cotés, et en fonction du cours de bourse pour les titres cotés.

### Frais d'émission d'emprunt

Les frais et charges se rapportant aux deux emprunts KREOS et aux deux emprunts VATEL sont répartis sur la durée des emprunts par fractions égales sur 3 ans. Ces montants sont présentés à l'actif du bilan au poste « charges à répartir ». L'amortissement pratiqué vient directement en minoration du compte « charges à répartir ».

### Opérations en devises étrangères

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les créances et dettes en devises étrangères existantes à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date. La différence de conversion est inscrite au bilan dans les postes « écarts de conversion » actifs et passifs. Les écarts de conversion – Actif font l'objet d'une provision pour risques et charges d'un montant équivalent.

### Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC N° 2000-06, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, dont le montant est quantifiable quant à leur objet, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

### Indemnités de départ à la retraite

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués selon une méthode actuarielle, en prenant des hypothèses concernant l'évolution des salaires, l'âge de départ à la retraite, la mortalité, puis ces évaluations sont ramenées à leur valeur actuelle. Ces engagements ne font pas l'objet de provisions mais figurent dans les engagements hors bilan.

Les salariés attachés à l'activité NOVAprep ont quitté l'entreprise en janvier 2020. Aussi, il n'a pas été nécessaire de constater une provision pour indemnités de départ à la retraite au 31 décembre 2019.

### Emprunts

Les emprunts sont valorisés à leur valeur nominale.

Les intérêts courus sont comptabilisés au passif, au taux d'intérêt prévu dans le contrat.

### Résultat courant - Résultat exceptionnel

Le résultat courant enregistre les produits et charges relatifs à l'activité courante de l'entreprise.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

Les éléments habituels des activités ordinaires ont été portés en résultat courant. Il s'agit notamment des éléments suivants :

- Dotations et reprises sur provision pour dépréciation des créances,
- Subventions d'exploitation,
- Transferts de charges d'exploitation.

Les éléments exceptionnels hors activités ordinaires constituent le résultat exceptionnel. En particulier, le résultat de la cession de l'activité NOVAprep et des titres Lab21 fait partie du résultat exceptionnel.

### Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires « ventes de biens » est principalement constitué de la vente de machines (automates...) auprès de distributeurs ou partenaires industriels ou commercialisées directement auprès des laboratoires ou des centres hospitaliers. La reconnaissance du chiffre d'affaires est réalisée lors du transfert des risques et avantages, correspondant à la date de mise à disposition des machines chez le distributeur ou le client final en cas de ventes directes.

Le chiffre d'affaires « production vendue » correspond à l'activité de distribution de consommables tels que flacons...

Les paiements partiels reçus sur les contrats sont enregistrés en « avances et acomptes clients ».

En outre, la Société facture aux autres entités du groupe des « management fees », pour un total de 520 k€ en 2019 (478 k€ en 2018), qui sont enregistrés en « Produits divers ».

### Crédit d'impôt recherche

Les entreprises industrielles et commerciales imposées selon le régime réel qui effectuent des dépenses de recherche peuvent bénéficier d'un crédit d'impôt à ce titre.

Ce crédit d'impôt est calculé par année civile et s'impute sur l'impôt sur les sociétés dû par l'entreprise au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherche ont été exposées. L'entreprise ne payant pas d'impôt sur les sociétés demande le remboursement du crédit d'impôt recherche.

La société n'a pas demandé le bénéfice du crédit d'impôt recherche au titre de l'exercice 2019.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

## COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN

## Immobilisations incorporelles, corporelles et financières

## 1. Valeur brute des immobilisations

IMMOBILISATIONS	Au 01/01/2019	Augmentation	Diminution / Cession	Au 31/12/2019
Concessions, brevets et droits assimilés	1 608 891	46 794	-1 589 140	66 545
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 050	-	-3 050	-
<b>TOTAL 1</b>	<b>1 611 941</b>	<b>46 794</b>	<b>-1 592 190</b>	<b>66 545</b>
Installations techniques, matériels et outillages	1 357 356	-	-1 357 356	-
Installations générales, agencements	31 925	-	-31 925	-
Matériel de transport	35 046	-	-18 557	16 489
Matériel de bureau et informatique	40 678	-	-40 678	-
<b>TOTAL 2</b>	<b>1 465 005</b>	<b>-</b>	<b>-1 448 516</b>	<b>16 489</b>
Autres participations	37 020 314	1 289 555	-20 144 085	18 165 784
Autres immobilisations financières	279 866	-	-157 291	122 576
<b>TOTAL 3</b>	<b>37 300 180</b>	<b>1 289 555</b>	<b>-20 301 376</b>	<b>18 288 360</b>
<b>TOTAL GENERAL (1+2+3)</b>	<b>40 377 126</b>	<b>1 336 349</b>	<b>-23 342 079</b>	<b>18 371 394</b>

Les immobilisations corporelles comprenaient essentiellement les moules pour flacons (220 000 €), les moules pour bouchons (103 000 €), les moules pour chambre de décantation (107 000 €), le coût du développement des automates et de l'outillage industriel (740 340 €) et ainsi que les automates NDF 100/600 (187 014 €).

Les titres de participation sont ceux :

- de la société de droit anglais Novacyt UK Holdings Ltd, située au Royaume Uni, soit un montant de 1 289 555,33 €, frais d'acquisition compris ;
- de la société de droit hongkongais Novacyt Asia, située à Hong Kong, soit un montant de 1 HK\$ (soit 0,11 euro) ;
- de la société Primer Design Ltd, située à Hampshire, Royaume Uni, soit un montant de 16 876 228,50 €, frais d'acquisition compris.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

Le tableau ci-dessous présente les informations relatives aux filiales de Novacyt au 31 décembre 2019 :

Filiale	Novacyt UK Holdings	Novacyt Asia	Primer Design Ltd.
Adresse	Unit 1 – Watchmoor Point Watchmoor Road Camberley GU15 3AD United Kingdom	Room 1205, 12/F Tai Sank Bank Building, 130-132 Des Vœux Road, Central Hong Kong	Unit 1 – Watchmoor Point Watchmoor Road Camberley GU15 3AD United Kingdom
Capital social (en devise)	5,00 GBP	1 HKD	1 216,40 GBP
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (en devise)	5,00 GBP	-24 885,83 EUR	2 200 629,11 GBP
Pourcentage de détention	100 %	100 %	100 %
Valeur brute comptable des titres détenus	1 289 555,33 €	0,11 €	16 876 228,50 €
Valeur nette comptable des titres détenus	1 289 555,33 €	0,11 €	16 876 228,50 €
Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	599 366,48 €	39 388,39 €	180 994,89 €
Montant des cautions et avals donnés par la société	Maximum 5 000 000,00 €	-	-
CA HT 2019	-	-	6 308 894,99 €
Résultat net 2019	-426 467 22 €	-6 148,76 €	1 434 181,49 €
Dividendes encaissés par la société en 2019 (en €)	-	-	-

Taux de change : 1 EUR = 0,876697 GBP

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

## 2. Etat des amortissements

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Au 01/01/2019	Augmentation	Diminution / Cession	Au 31/12/2019
Concessions, brevets et droits assimilés	773 685	184 452	-892 613	65 524
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 050	-	-3 050	-
<b>TOTAL 1</b>	<b>776 735</b>	<b>184 452</b>	<b>-895 663</b>	<b>65 524</b>
Installations techniques, matériels et outillages	1 088 020	264 947-	-1 352 967	-
Installations générales, agencements	31 924	-	-31 924	-
Matériel de transport	28 939	6 107-	-18 557	16 489
Matériel de bureau et informatique	36 196	4 482-	-40 678	-
<b>TOTAL 2</b>	<b>1 185 079</b>	<b>275 536</b>	<b>-1 444 126</b>	<b>16 489</b>
<b>TOTAL GENERAL (1+2+3)</b>	<b>1 961 814</b>	<b>459 988</b>	<b>-2 339 789</b>	<b>82 013</b>

## 3. Stocks

Stocks (nets de provision)	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Flacons et emballages	62 560	169 123
Automates	-	160 552
Plateaux	-	22 156
Divers	-	37 281
<b>Total</b>	<b>62 560</b>	<b>389 112</b>

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

## 4. Etat des provisions

Au 31 décembre 2018	Au 01/01/2019	Augmentation dotation	Diminution Montants utilisés	Diminution Montants non utilisés	Au 31/12/2019
<b>Provision pour risques et charges</b>					
Pour litiges	100 000		-50 000	-	50 000
Pour risques	-	90 120			90 120
Pour perte de change	57	7 242	-57	-	7 242
<b>Sous total</b>	<b>100 057</b>	<b>97 362</b>	<b>-50 057</b>	<b>-</b>	<b>147 362</b>
<b>Provision pour dépréciation</b>					
Sur titres de participation	17 342 000	-	-17 342 000		-
Sur actions propres	10 458	-	-10 458		-
Provision sur stocks		104 609	-	-	104 609
Provision pour clients douteux	20 492		-13 956	-6 536	-
Autres provisions pour dépréciation		137			137
<b>Sous total</b>	<b>17 372 950</b>	<b>104 746</b>	<b>-17 366 414</b>	<b>-6 536</b>	<b>104 746</b>
<b>Total</b>	<b>17 473 007</b>	<b>202 108</b>	<b>-17 416 471</b>	<b>-6 536</b>	<b>252 108</b>

## 4.1 - Provision pour litiges

Au 31 décembre 2019, une provision d'un total de 50 000 euros a été comptabilisée. Cette provision concerne un litige prud'homal.

## 4.2 - Provision pour risques

Simultanément à l'émission de la première tranche d'OCABSA de 2 000 000 € souscrite par l'investisseur Negma, un total de 2 979 544 BSA ont été émis en sa faveur. En novembre 2019, un accord est intervenu entre Negma et Novacyt à l'occasion du remboursement anticipé des OCABSA. Cet accord prévoit l'annulation de 1 300 000 BSA et l'octroi en contrepartie de 1 300 000 instruments financiers qualifiés d'options d'achat « fantôme ». Ces instruments donnent à Negma la possibilité de recevoir en numéraire la différence entre le cours de l'action au moment de l'exercice et le prix d'exercice de 0,20 € pour la totalité des 1 300 000 options fictives. Les options fictives ne donneront pas accès au capital de Novacyt SA.

Conformément aux règles concernant les instruments financiers qui ne sont pas détenus pour des besoins de couverture, la perte latente sur ces instruments a fait l'objet d'une provision à la clôture.

## 4.3 - Provision pour dépréciation des titres de participation

La provision pour dépréciation des titres de LAB21 a été reprise dans les comptes NOVACYT SA suite à la cession des titres en juillet 2019. Au 31 décembre 2019, il n'existe plus de provisions pour dépréciation des titres au bilan de la Société.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

## 5. Etat des échéances des créances

Au 31 décembre 2019

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Autres immobilisations financières	122 576		122 576
<b>De l'actif circulant</b>			
Créances clients	6 464	6 464	
Personnel et comptes rattachés	750	750	
Impôt sur les bénéfices	3 276	3 276	
Taxe sur la valeur ajoutée	220 053	220 053	
Compte courant Lab21			
Compte courant NOVACYT ASIE	39 388	39 388	
Compte courant MICROGEN BIOPRODUCTS - EUR	218 066	218 066	
Compte courant MICROGEN BIOPRODUCTS - GBP	1 669 637	1 669 637	
Compte courant PRIMER DESIGN - EUR	180 995	180 995	
Compte courant NOVACYT CHINE	1 923	1 923	
Compte courant HEALTHCARE - EUR	316 294	316 294	
Compte courant HEALTHCARE – GBP	2 158 417	2 158 417	
Compte courant HEALTHCARE – USD	1 786	1 786	
Compte courant NOVACYT UK Holdings - GBP	599 366	599 366	
Autres créances	488 889	488 889	
Charges constatées d'avance	17 629	17 629	
<b>Total</b>	<b>6 045 511</b>	<b>5 603 572</b>	<b>122 576</b>

## 6. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont composées de Fonds Communs de Placement.

## 7. Compte de régularisation – Actif

## 7.1 - Charges constatées d'avance

	31/12/2019	31/12/2018
Charges constatées d'avance	17 629 €	88 431 €

Les charges constatées d'avance ne concernent que des charges d'exploitation.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

## 7.2 - Charges à répartir

	31/12/2019	31/12/2018
Frais d'émission des emprunts	26 942 €	76 053 €

## 8. Capitaux propres

## 8.1 - Variation des capitaux propres sur l'exercice 2019

	Capital	Prime d'apport, d'émission et de conversion	Report à nouveau	Résultat	Total
<b>31/12/2018</b>	<b>2 510 956</b>	<b>58 248 894</b>	<b>-34 744 493</b>	<b>- 5 906 468</b>	<b>20 108 889</b>
Augmentation de capital	1 362 028	127 972			1 490 000
Honoraires concernant les augmentations de capital		-365 043			-365 043
Affectation du résultat 2018			-5 906 468	5 906 468	0
Résultat au 31/12/2019				-7 045 325	-7 045 325
<b>31/12/2019</b>	<b>3 872 984</b>	<b>58 011 823</b>	<b>-40 650 960</b>	<b>-7 045 325</b>	<b>14 188 521</b>

Les frais d'augmentation de capital ont été imputés sur le montant des primes d'émission, d'apport et de conversion des obligations en actions afférentes à ces augmentations.

## 8.2 - Composition du capital social

Le capital social s'élève à 3 872 983,60 euros divisé en 58 094 754 actions d'une valeur de 1/15<sup>ème</sup> d'euro chacune, intégralement libérées et toutes de même catégorie.

Le tableau ci-dessous présente l'évolution du capital social sur les exercices 2018 et 2019.

Montants en k€	Montant de capital social	Valeur unitaire par action	Nombre d'actions émises
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2018</b>	<b>2 511</b>	<b>0,07</b>	<b>37 664 341</b>
<b>Au 31 décembre 2018</b>	<b>2 511</b>	<b>0,07</b>	<b>37 664 341</b>
Augmentations de capital par conversion d'OCABSA	1 362	0,07	20 430 413
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>3 873</b>	<b>0,07</b>	<b>58 094 754</b>

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

**8.3 - Information sur les obligations avec bons de souscription d'actions**

Le tableau ci-après résume les modalités d'émission et mouvements intervenus sur l'exercice concernant les bons de souscription d'action émis dans le contexte de l'émission obligations :

	Kreos	Yorkville	Negma
<b>Caratéristiques des émissions</b>			
Montant de l'émission	3 000 000 €	5 000 000 €	2 000 000 €
Date de l'émission	12/05/2016	31/07/2015	25/04/2019
Nombre d'obligations	30 000	10 000	874
Valeur nominale	100 €	500 €	2 500 €
Modalités de remboursement	Par paiement à l'échéance	Par conversion ou paiement à l'échéance	Par conversion ou paiement à l'échéance
Taux d'intérêt	25 %	2 %	0 %
Nombre de BSA	353 536	528 541	2 979 544
Prix d'exercice des BSA	1,45 €	0,946 €	0,20 €
Date limite d'exercice	5 ans après l'introduction sur AIM	36 mois après leur émission	5 ans
<b>Mouvements sur les obligations</b>			
Nombre d'obligations à l'ouverture	-	-	-
Obligations converties / remboursées pendant l'exercice	-	-	874
Nombre d'obligations en cours à la clôture	-	-	-
<b>Mouvements sur les bons de souscription (BSA)</b>			
Nombre de BSA en circulation à l'ouverture de l'exercice	353 536	1 478 746	-
Nombre de BSA émis pendant l'exercice	-	-	2 979 544
Nombre de bons exercés	-	-	-
Montant reçu	-	-	-
Nombre de bons annulés	-	-625 530	-1 300 000
Nombre de BSA en circulation à la clôture de l'exercice	353 536	853 216	1 679 544
Augmentation de capital potentielle en nombre d'actions	353 536	853 216	1 679 544
Augmentation de capital potentielle en valeur	512 627	875 000 €	335 909 €
Valeur du cours de l'action à l'ouverture	0,40 €	0,40 €	0,40 €
Valeur du cours de l'action à la clôture	0,17 €	0,17 €	0,17 €

La Société a annulé 1 300 000 BSA émis en faveur de Negma pendant l'exercice. Néanmoins, elle a offert en contrepartie 1 300 000 options d'achat fictives d'actions Novacyt avec un prix d'exercice de 0,20 €. Ces options, qui ne permettent pas l'accès au capital de la Société, garantissent néanmoins à Negma de percevoir la trésorerie équivalente au bénéfice que l'investisseur aurait retiré de l'achat au prix d'exercice et la revente immédiate de 1 300 000 actions Novacyt.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

Le tableau ci-après résume les modalités d'émission et mouvements intervenus sur l'exercice concernant les autres bons de souscription d'action :

	Primer Design	Harbert
<b>Caractéristiques de l'émission des BSA</b>		
Date de l'émission	12/05/2016	05/11/2019
Nombre de BSA	1 000 000	6 000 000
Prix d'exercice des BSA	1,16 €	0,0698 €
Date limite d'exercice	12/05/2021	05/11/2026
<b>Mouvements sur les bons de souscription (BSA)</b>		
Nombre de BSA en circulation à l'ouverture de l'exercice	1 000 000	-
Nombre de BSA émis pendant l'exercice	-	6 017 192
Nombre de bons exercés	-	-
Montant reçu	-	-
Nombre de bons annulés	-	-
Nombre de BSA en circulation à la clôture de l'exercice	1 000 000	6 017 192
Augmentation de capital potentielle en nombre d'actions	1 000 000	6 017 192
Augmentation de capital potentielle en valeur	1 160 000 €	420 000 €
Valeur du cours de l'action à l'ouverture	0,40 €	0,40 €
Valeur du cours de l'action à la clôture	0,17 €	0,17 €

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

## 9. Emprunts auprès des établissements de crédits et autres dettes financières

## 9.1 - Variation des emprunts et autres dettes financières

Ce poste est composé de divers emprunts souscrits auprès d'organismes financiers et des avances remboursables en comptes courants auprès des sociétés du groupe. Les variations au cours de l'exercice s'analysent ainsi :

Au 31 décembre 2019	Au 31/12/2018	Augmentation	Remboursement	Au 31/12/2019
Emprunts				
Emprunts bancaires	86 937		-67 477	19 460
Emprunt KREOS CAPITAL 2016	777 500		-777 500	-
Emprunt VATEL CAPITAL 2017	709 928		-525 505	184 423
Emprunt VATEL CAPITAL 2018	3 495 210		-1 074 557	2 420 653
<b>Total des emprunts</b>	<b>5 069 575</b>		<b>-2 445 039</b>	<b>2 624 536</b>
Intérêts courus sur emprunts	53 350	46 290	-53 350	46 290
Comptes courants associés :				
Primer design - GBP	1 170 303	127 456		1 297 759
Primer design - USD	346 064	34 299		380 363
Novacyt SA UK – GBP	812 126		-812 126	-
Novacyt UK Holdings - EUR		4 027 724		4 027 724
Novacyt UK Holdings – USD		1 786		1 786
<b>Total des comptes courants</b>	<b>2 328 493</b>	<b>4 191 265</b>	<b>-812 126</b>	<b>5 707 632</b>
<b>Total</b>	<b>7 451 418</b>	<b>4 237 555</b>	<b>-3 310 515</b>	<b>8 378 458</b>

En mai 2016, un emprunt a été contracté auprès de KREOS Capital (UK) Limited pour un montant de 3 000 000 euros, pour une durée de 3 ans. Il a été totalement remboursé en 2019.

En avril 2017, un emprunt de 1 500 000 euros a été souscrit auprès de VATEL CAPITAL pour une durée de 3 ans.

En juin 2018, un emprunt d'un montant de 4 000 000 euros a été souscrit auprès de VATEL CAPITAL, pour une durée de 4 ans.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

## 9.2 – Etat des dettes

Au 31 décembre 2019

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans
<b>Emprunts et intérêts courus</b>			
Emprunts bancaires	19 460	19 460	
Emprunt VATEL CAPITAL 2017	184 423	184 423	
Emprunt VATEL CAPITAL 2018	2 420 653	872 772	1 547 882
Intérêts courus sur emprunts	46 290	46 290	
<b>Avances en comptes courants</b>			
Primer design - GBP	1 297 759	1 297 759	
Primer design - USD	380 363	380 363	
Novacyt UK Holdings - EUR	4 027 724	4 027 724	
Novacyt UK Holdings - GBP	1 786	1 786	
Clients – acomptes sur commandes	270 396	270 396	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 185 110	1 185 110	
Personnel	109 210	109 210	
Organismes sociaux	68 232	68 232	
Autres dettes fiscales et sociales	17 453	17 453	
Autres dettes	8 545	8 545	
<b>Total</b>	<b>10 146 613</b>	<b>8 598 732</b>	<b>1 547 882</b>

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

## 10. Compte de régularisation – Passif

Détail des charges à payer	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
<b>Emprunts et dettes financières</b>		
Intérêts courus sur emprunts	46 290	53 350
<b>Total</b>	<b>46 290</b>	<b>53 350</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		
Fournisseurs - Factures non parvenues	463 209	407 229
<b>Total</b>	<b>463 209</b>	<b>292 453</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		
Personnel - provision congés payés	24 325	18 263
Personnel – autres charges à payer	82 825	7 139
Charges sociales sur congés payés	10 946	7 853
Charges sociales – charges à payer	22 213	11 874
Autres impôts et taxes et versements assimilés	9 319	0
Etat - autres charges à payer	1 190	1 451
<b>Total</b>	<b>150 818</b>	<b>46 580</b>
<b>Autres dettes</b>		
Clients avoirs à recevoir		11 300
Provision pour jetons de présence		45 450
<b>Total</b>		<b>56 750</b>
<b>Total général</b>		<b>449 133</b>

## 11. Impôt sur les bénéfices

La société étant déficitaire, elle ne supporte pas de charge d'impôt. Les montants comptabilisés en compte de résultat au titre de l'impôt sur les sociétés en 2018 sont relatifs au crédit d'impôt recherche (CIR).

Le montant estimé de crédit d'impôt recherche s'établit à 87 858 € au 31 décembre 2018.

La société n'a pas souhaité à bénéficier du crédit d'impôt recherche au titre de l'exercice 2019.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

## 12. Relations avec les parties liées

## 12.1 - Rémunération des dirigeants

Rémunération des dirigeants Montants en k€	31/12/2019	31/12/2018
Rémunération fixe et véhicules de fonction	1 129	776
Rémunération variable	129	113
Cotisations de sécurité sociale	159	111
Cotisations au titre des régimes de retraite complémentaires	54	38
<b>Total</b>	<b>1 471</b>	<b>1 038</b>

## 12.2 - Rémunération des administrateurs

Rémunération des administrateurs Montants en k€	31/12/2019	31/12/2018
Rémunération fixe et véhicules de fonction	674	674
Rémunération variable	68	113
Cotisations de sécurité sociale	114	100
Cotisations au titre des régimes de retraite complémentaire	30	22
Honoraires	27	6
<b>Total</b>	<b>913</b>	<b>915</b>
<i>Nombre d'administrateurs</i>	7	7

## 12.3 - Etat des dettes avec les parties liées

	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
<b>Avances en comptes courants</b>		
Primer design - GBP	1 297 759	1 170 303
Primer design - USD	380 363	346 064
Novacyt SA UK – GBP		812 126
Novacyt UK Holdings - EUR	4 027 724	
Novacyt UK Holdings – GBP	599 366	
Novacyt UK Holdings - USD	1 786	
<b>Total</b>	<b>6 306 998</b>	<b>2 328 493</b>

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

**13. Résultat par action**

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

	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Résultat de l'exercice	-7 045 325	-5 906 469
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	45 731 091	37 664 342
<b>Résultat de base par actions (€ / action)</b>	<b>-0,15</b>	<b>-0,16</b>

La société ne calcule pas de résultat dilué en présence de pertes. Il n'existe pas d'instruments potentiellement dilutifs à la clôture de l'exercice.

**14. Effectif moyen**

L'effectif moyen est de 4 personnes pour les exercices 2019 et 2018.

Tous les salariés de Novacyt sont dans la catégorie « cadres ».

**15. Ventilation du chiffre d'affaires****Au 31 décembre 2019**

CHIFFRE D'AFFAIRES	France	Union Européenne	Autres pays	Total
Plateaux		1 354	1 725	3 079
Flacons	116 695	307 118	607 480	1 031 293
Automates	8 455	24 776	167 273	200 504
Divers	11 604	497 267	11 595	520 466
<b>TOTAL</b>	<b>136 754</b>	<b>830 515</b>	<b>788 073</b>	<b>1 755 342</b>

**Au 31 décembre 2018**

CHIFFRE D'AFFAIRES	France	Union Européenne	Autres pays	Total
Plateaux			9 751	9 751
Flacons	184 840	214 012	384 867	783 720
Automates	29 859	12 184	109 657	151 700
Divers	8 914	452 908	15 713	477 535
<b>TOTAL</b>	<b>223 613</b>	<b>666 920</b>	<b>394 618</b>	<b>1 422 706</b>

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

**16. Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel 2019 s'analyse comme suit :

	31/12/2019	31/12/2018
Produit de vente des actions Lab21	440 666	
Produit de vente de l'activité NOVAprep	399 000	
Litige Hudin	60 000	177 041
Reprise s. provision litige personnel	30 000	
Reprise s. provision litige commercial	20 000	
Produit s. exercices antérieurs	30 000	
Autres produits de gestion	7 957	
<b>Total produits exceptionnel</b>	<b>987 623</b>	<b>177 041</b>
Valeur des titres Lab21	-20 144 086	
Valeur nette des autres éléments d'actifs cédés	-696 526	
Dot. exceptionnelle à l'amortissement des actifs corp. cédés	-143 266	
Dot. exceptionnelle à l'amortissement des actifs incorp. cédés	-71 592	-104 329
Malis sur actions propres	-37 886	-27 122
Litige Hudin	-17 345	
Autres litiges	-27 500	-50 268
Indemnités de licenciement		-25 000
Autres charges exceptionnelles	-9 399	-1 349
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>-21 147 600</b>	<b>-208 068</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-20 159 978</b>	<b>-31 028</b>

**17. Gestion et évaluation des risques financiers**

Novacyt peut se trouver exposé à différentes natures de risques financiers : risque de marché, risque de crédit et risque de liquidité. Le cas échéant, Novacyt met en œuvre des moyens simples et proportionnés à sa taille pour minimiser les effets potentiellement défavorables de ces risques sur la performance financière. La politique de Novacyt est de ne pas souscrire d'instruments financiers à des fins de spéculation. Novacyt n'utilise pas d'instruments financiers dérivés.

– Risque de liquidité :

Il se peut que la Société ne parvienne pas à se procurer des capitaux supplémentaires quand elle en aura besoin, et ces capitaux pourraient ne pas être disponibles à des conditions financières acceptables pour la Société.

De plus, dans la mesure où la Société lèverait des capitaux par émission d'actions nouvelles, la participation de ses actionnaires pourrait être diluée. Le financement par endettement, dans la mesure où il serait disponible, pourrait par ailleurs comprendre des conditions restrictives.

## Novacyt - Annexe au 31-12-2019

NOVACYT

Comptes annuels au 31 décembre 2019

La réalisation de l'un ou plusieurs de ces risques pourrait avoir un effet défavorable significatif sur la Société, son activité, sa situation financière, ses résultats, son développement ou ses perspectives.

– Risque de taux d'intérêt :

Novacyt n'a pas d'exposition au risque de taux d'intérêt, dans la mesure où les valeurs mobilières de placement sont constituées de SICAV monétaires à court terme et d'un compte à terme où aucune dette à taux variable n'a été souscrite.

– Risque de crédit :

Le risque de crédit est associé aux dépôts auprès des banques et des institutions financières. Novacyt fait appel pour ses placements de trésorerie à des institutions financières de premier plan et ne supporte donc pas de risque de crédit significatif sur sa trésorerie.

– Risque clients :

L'exposition sur le crédit accordé aux clients (créances non réglées) reste faible car la clientèle de Novacyt est constituée de distributeurs et de cliniques et établissements hospitaliers pour lesquels le service clients de la société vérifie la solvabilité avant toute expédition de machines. A partir de 2020, la société n'a plus d'activité opérationnelle. Elle n'aura donc plus à gérer de risque clients.

### 18. Engagements donnés

Le 5 novembre 2019, Harbert European Specialty Lending Company a accordé à Novacyt UK Holdings, une filiale à 100 % de Novacyt SA, un prêt de 5 000 000 €.

Le même jour, Novacyt SA a accepté d'accorder à Harbert European Specialty Lending Company une garantie autonome à première demande (conformément à l'article 2321 du Code civil français) en garantie du parfait remboursement de toutes les sommes demandées, jusqu'à un maximum de 5.000.000 €.

Le paiement doit être effectué dans les 15 jours ouvrables suivant la demande de paiement faite par Harbert European Specialty Lending Company.

### 19. Evènements postérieurs à la clôture

En janvier et février 2020, le cours de l'action Novacyt est passé à plus de 2 euros par action, un facteur clé étant le lancement d'un test de diagnostic Covid-19 par Primerdesign. Tous les détenteurs d'options ont donc exercé leurs droits de souscription, ce qui a donné lieu à une entrée nette de liquidités de 2 400 000 euros dans la Société.