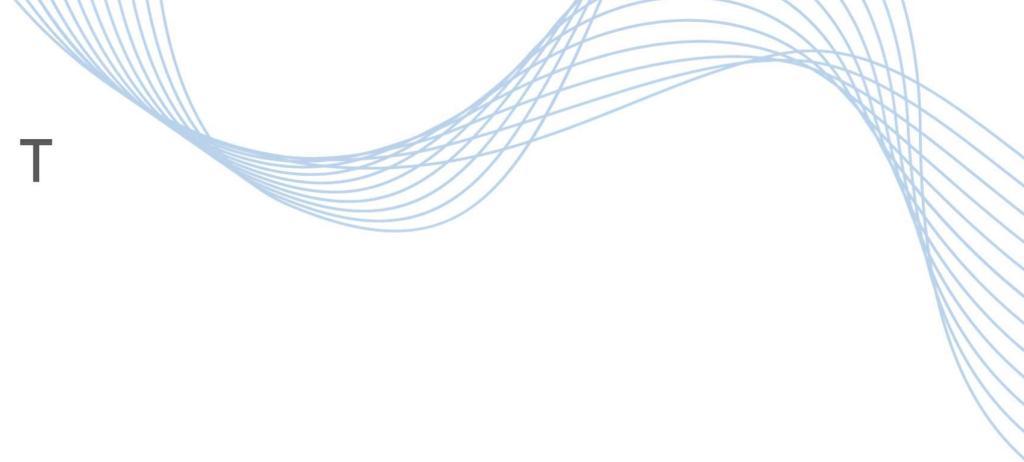


NOVACYT



Rapport d'Activité Semestriel

2023

Comptes semestriels clos au 30 juin

RAPPORT D'ACTIVITE

COMPTES SEMESTRIELS CLOS LE 30 JUIN 2023

A propos du Groupe Novacyt

Novacyt est un groupe international de diagnostic qui propose un large portefeuille de tests de diagnostic in vitro et moléculaire pour un grand nombre de maladies infectieuses, permettant des tests plus rapides, plus précis et plus accessibles afin d'améliorer la performance des soins. Le groupe offre à ses clients une fluidité des analyses, depuis l'échantillon jusqu'au résultat, grâce à ses instruments/solutions intégrés et évolutifs. Le groupe est spécialisé dans la conception, la fabrication et la fourniture de kits PCR en temps réel, de réactifs et d'une gamme complète d'instruments de laboratoire et de qPCR pour la recherche en biologie moléculaire et l'utilisation clinique. Novacyt propose l'une des gammes les plus variées et les plus complètes de tests qPCR au monde, couvrant les tests humains, vétérinaires, de biodéfense, environnementaux, agricoles et alimentaires. Son siège social est situé au 13 Avenue Morane Saulnier, 78140 Vélizy Villacoublay.

Faits financiers marquants

- Le chiffre d'affaires du groupe pour le premier semestre 2023 est de 3,3 millions £, dont 0,5 million £ liés à la COVID-19 (premier semestre 2022 : 16,5 millions £, dont 13,0 £ millions liés à la COVID-19).
 - Le chiffre d'affaires du portefeuille non-COVID-19 s'élève à 2,8 millions £, représentant 85 % du chiffre d'affaires total (S1 2022 : 3,5 millions £). Comme indiqué précédemment, le S1 2022 est un comparateur élevé, en particulier dans les ventes d'instrumentation liées aux ventes COVID-19.
 - Les revenus non liés à la COVID-19 continuent de croître, avec une croissance de 3 % au deuxième trimestre 2023 par rapport au premier trimestre et de 10 % par rapport au quatrième trimestre 2022.
- La marge brute du groupe est passée à 50 % (1,7 millions de livres sterling) au S1 2023 (S1 2022 : 24 % (4 millions de livres sterling)), en raison de la baisse des dépréciations de stocks, mais reste impactée par de nouvelles provisions sur les stocks en raison de ventes liées à la COVID-19 plus faibles que prévu.
- Les dépenses d'exploitation du Groupe ont diminué de 4,1 millions de livres sterling pour s'établir à 7,0 millions de livres sterling au premier semestre 2023, contre 11,1 millions de livres sterling au premier semestre 2022.
- La perte d'EBITDA du Groupe avant dépenses exceptionnelles a été réduite à 5,4 millions de livres sterling au premier semestre 2023 (S1 2022 : perte de 7,1 millions de livres sterling).
- La perte après impôts a été réduite à 8,3 millions de livres sterling au S1 2023 (S1 2022 : 8,7 millions de livres sterling).
- La position de trésorerie au 30 juin 2023 s'élevait à 81,7 millions £ (exercice 2022 : 87,0 millions £) et l'entreprise reste sans dette.
- L'acquisition de la totalité du capital social de Yourgene le 8 septembre 2023 pour un montant de 16,7 millions de livres sterling, a été réglée en numéraire.

Faits opérationnels marquants (inclus post clôture)

- Finalisation de l'acquisition stratégique de Yourgene Health plc (« Yourgene »), qui renforce considérablement l'activité mondiale de diagnostic de Novacyt, en lui apportant dimension et diversification pour accélérer sa croissance à long terme.
- Développement réussi de neuf tests multiplex RUO (utilisation à des fins de recherche uniquement) dans des domaines clés de la lutte contre les maladies infectieuses.
- Processus de certification DIV : lancement des activités de vérification et de validation pour deux des produits multiplex développés par la société en vue d'obtenir une certification en tant que diagnostics *in vitro* (DIV) sous la marque UKCA au cours du quatrième trimestre 2023.
- Reprise des ventes d'instruments : Après la saturation du marché pendant la pandémie de COVID-19, les ventes d'instruments du Groupe reviennent à des niveaux normaux avec des ventes au 2e trimestre 2023 en hausse de 66 % par rapport au premier trimestre 2023.
- Lancement récent du système d'extraction Co-Prep pour la recherche et le marquage CE des instruments q16 et q32.
- La société est en bonne voie pour terminer l'essai clinique du panel respiratoire hivernal, genesig™ Real-time PCR SARS-CoV-2 Winterplex dans le cadre du règlement DIV au début de l'année 2024.
- Accord de développement exclusif avec Eluceda Ltd, pour développer une nouvelle technologie de biocapteurs dans les domaines du diagnostic *in vitro* chez les humains et les animaux, de la recherche en sciences de la vie et de la spéciation chez les animaux.

Compte rendu du Directeur Général

Au premier semestre 2023, nous avons poursuivi nos progrès en élargissant notre portefeuille d'instruments et de produits RUO (utilisation à des fins de recherche uniquement) et en améliorant notre flux de travail afin de diversifier nos activités en dehors de la COVID-19. L'acquisition récente de Yourgene a été une étape stratégique importante qui a considérablement renforcé nos activités de diagnostic à l'échelle mondiale. Cette acquisition nous permet non seulement de gagner en dimension, mais aussi de diversifier notre portefeuille, renforçant ainsi notre position en vue d'une croissance à long terme.

Développement du portefeuille

Développement des produits

L'augmentation de l'incidence des maladies infectieuses entraîne une hausse de la demande mondiale pour les produits de diagnostic multiplex capables de détecter rapidement et simultanément plusieurs agents pathogènes en un seul test. Au cours de la période, la société a développé avec succès neuf nouveaux tests multiplex RUO dans les domaines clés des maladies infectieuses, à savoir les virus respiratoires, les pneumonies atypiques, les méningites virales et bactériennes, les infections oculaires, les infections articulaires, les virus gastro-intestinaux et les virus transmis par les insectes.

Ce portefeuille élargi renforce nos capacités de diagnostic, en particulier sur les marchés des maladies gastro-intestinales, respiratoires et de la méningite, ainsi que dans d'autres domaines à forte croissance. Ces tests ont été spécialement conçus pour s'intégrer de manière transparente à nos instruments actuels, notamment le système d'extraction Co-Prep récemment lancé et nos instruments q16 et q32. La société prévoit de démarrer la commercialisation de ces produits au quatrième trimestre 2023.

Comme annoncé précédemment, la société donne la priorité au marquage UK Conformity Assessed (UKCA) pour ses tests cliniques, qui remplace le marquage CE pour tous les dispositifs médicaux de diagnostic *in vitro* (DMDIV) vendus au Royaume-Uni. Dans le cadre de l'UKCA, les fabricants de DIV peuvent continuer à auto-certifier leurs produits, ce qui prend généralement entre six et neuf mois, tandis que l'obtention d'un label CE dans le cadre du nouveau Règlement relatif aux dispositifs médicaux de diagnostic *in vitro* (Règlement DIV) nécessite habituellement 18 à 24 mois. Nous avons lancé des activités de vérification et de validation pour deux de nos produits multiplex développés, en vue d'obtenir une certification en tant que dispositifs médicaux de *diagnostic in vitro* (DMDIV) sous le marquage UKCA :

- a. **genesig™ PLEX Respiratory Virus Real-Time PCR Multiplex Kit II**, qui complète notre portefeuille respiratoire existant, tel que le Winterplex SARS-CoV-2, et répond à la demande croissante de solutions de diagnostic décentralisées du réseau de centres de soin pour les infections respiratoires aiguës et les centres de diagnostic communautaires au Royaume-Uni. Le processus de validation de ce produit devrait prendre fin au quatrième trimestre 2023.
- b. **genesig™ PLEX Insect-Borne Real-Time PCR Multiplex Kit** : Nous avons observé une forte demande de la part de nos clients pour notre produit RUO actuel, qui cible les virus de la dengue, du chikungunya et du zika. L'intensification du changement climatique a entraîné une augmentation de l'incidence des infections transmises par les insectes et, par conséquent, le marché est de plus en plus demandeur d'une version améliorée de ce produit, capable de détecter plusieurs pathologies. Notre nouveau produit multiplex présente des profils de détection de cibles supplémentaires, notamment les virus du Nil occidental, de l'encéphalite à tiques et de la fièvre jaune. La validation de ce produit devrait également être achevée au quatrième trimestre 2023.

Nous prévoyons que les deux tests seront disponibles pour une utilisation clinique au Royaume-Uni au cours du premier semestre 2024.

Novacyt progresse également l'essai clinique de son panel respiratoire hivernal, genesig™ Real-time PCR SARS-CoV-2 Winterplex, en vue de l'obtention d'une certification DMDIV début 2024.

Développements commerciaux

Au cours du premier semestre, la Société s'est attachée à relancer ses activités RUO et d'instrumentation afin de stimuler la croissance du portefeuille non-COVID. Bien que la croissance globale ait été modeste, nous avons commencé à développer des solutions clients

dans des domaines spécifiques qui, selon nous, seront les moteurs de la croissance future. Parmi les réussites dans ce domaine, citons la poursuite du développement de tests en aquaculture pour permettre une gestion plus efficace des stocks de poissons en Amérique du Nord et plus récemment au Royaume-Uni, les tests sur le bétail en Amérique latine et les progrès réalisés dans le cadre des appels d'offres sur la dengue pour les marchés émergents.

Nous menons actuellement une campagne promotionnelle sur le Winterplex qui présente des opportunités prometteuses pour la validation du produit dans des environnements cliniques au Royaume-Uni.

Instrumentation et flux de travail

Nous avons enregistré une bonne croissance des ventes d'instruments, avec une augmentation de 66 % au deuxième trimestre 2023 par rapport au premier trimestre 2023, le marché revenant à la normale après la saturation observée pendant la pandémie de COVID-19.

Au cours de la période, nous avons lancé notre nouveau système d'extraction Co-Prep pour les produits RUO, qui a déjà séduit un certain nombre de clients. Ce système est désormais disponible avec notre système automatisé de manipulation des liquides Co-Prep et fait partie de notre solution intégrée de flux de travail moléculaire de l'échantillon au résultat, qui offre une solution évolutive rapide et complète, permettant de traiter plus de 1 000 tests par jour.

Expansion Commerciale

Acquisition de Yourgene

Le 8 septembre 2023, nous avons finalisé l'acquisition de Yourgene, créant ainsi une société de diagnostic mondiale plus forte dotée d'une empreinte commerciale géographique étendue, d'un portefeuille de produits plus riche et d'une expertise plus complète. Yourgene renforce la complémentarité de l'entreprise avec des technologies et des services internationaux de génomique, spécialisés dans la mise en œuvre de solutions de diagnostic et de dépistage moléculaires de précision dans les domaines de la procréation et de la médecine de précision. Son portefeuille de dispositifs de diagnostic *in vitro* comprend des tests prénataux non invasifs (DPNI) pour le dépistage du syndrome de la Trisomie 21 et d'autres troubles génétiques, des tests de dépistage de la mucoviscidose, des tests invasifs rapides d'aneuploïdie et le test DPYD pour prédire les réactions de toxicité des patients à certaines chimiothérapies. La technologie Ranger® de Yourgene offre un choix de tailles d'échantillons de nouvelle génération avec une gamme de plateformes de préparation d'échantillons pour un enrichissement dynamique des cibles et peut être utilisée pour améliorer les flux de travail et les performances de nombreuses applications, notamment les DPNI, l'oncologie, les tests de dépistage des maladies infectieuses et la synthèse de gènes.

Dans le cadre de l'acquisition, l'ancien Président du Conseil d'Administration de Yourgene, le Dr John Brown CBE, et Lyn Rees, l'ancien directeur général de Yourgene, rejoindront le conseil d'administration de Novacyt, respectivement en tant que directeur non exécutif et directeur

exécutif, d'abord en qualité de membres sans droit de vote, puis comme membres à part entière, sous réserve de la ratification par les actionnaires lors de la prochaine assemblée générale annuelle.

Partenariats

En janvier 2023, Novacyt a conclu un accord de développement exclusif avec Eluceda Ltd, un développeur spécialisé dans les capteurs électrochimiques, afin de développer une nouvelle technologie de biocapteur dans les domaines du diagnostic *in vitro* chez les humains et les animaux, de la recherche en sciences de la vie et de la spéciation chez les animaux. Le développement de deux produits a commencé et le premier devrait être lancé au début 2024.

Situation actuelle et perspectives

L'exercice financier de Yourgene court du 1er avril au 31 mars, contrairement à l'approche de l'année civile suivie par Novacyt. Nous avons l'intention d'harmoniser les périodes comptables pour l'exercice en cours, de sorte que la période comptable de Yourgene serait de neuf mois et celle de Novacyt de douze mois.

Le chiffre d'affaires non audité de Yourgene pour la période du 1er janvier au 30 juin 2023 s'élève à 9,1 millions de livres sterling (dont 0,5 million de livres sterling de ventes liées à la COVID-19), ce qui porte le chiffre d'affaires pro forma du Groupe pour le premier semestre à 12,4 millions de livres sterling (dont 1,0 million de livres sterling de ventes liées à la COVID-19).

Les prévisions de chiffre d'affaires de Novacyt pour l'ensemble de l'année se situent entre 10 et 13 millions de livres sterling (dont 0,6 million de livres sterling de ventes liées à la COVID-19) et couvrent 12 mois d'activité pour Novacyt et environ quatre mois d'activité pour Yourgene après l'acquisition. À ce stade précoce, nous devons encore travailler sur les activités combinées pour déterminer les prévisions financières/EBITDA pour l'exercice 2023.

La cession du laboratoire de Taïwan annoncée par Yourgene le 13 juin 2023 se poursuit toujours sous réserve de l'approbation réglementaire du gouvernement taïwanais et devrait être achevée d'ici la fin de l'exercice financier.

La société reste concentrée sur le renforcement de ses activités de base afin d'assurer une croissance durable à long terme et de créer une société mondiale de diagnostic clinique de premier plan focalisée sur les besoins non satisfaits dans le domaine des maladies infectieuses. Au cours des six prochains mois, la société se concentrera sur l'intégration de Yourgene et évaluera les meilleurs moyens de tirer parti de nos capacités combinées pour accélérer la croissance et réaliser des gains d'efficacité et des synergies le cas échéant. Nous avons l'intention de présenter au marché des informations sur les progrès de l'intégration lors du rapport d'activité en janvier 2024.

EXAMEN FINANCIER

Vue d'ensemble

La performance de Novacyt au premier semestre 2023 s'est traduite par un chiffre d'affaires de 3,3 millions de livres sterling, une perte d'EBITDA de 5,4 millions de livres sterling et une perte après impôts de 8,3 millions de livres sterling. Novacyt a poursuivi l'exécution de la rationalisation de sa base de coûts en réduisant ses dépenses d'OPEX de plus de 1,0 million de livres sterling par rapport au S2 2022, et continuera à réaliser des économies de coûts là où cela s'avère nécessaire.

La trésorerie au 30 juin 2023 s'élevait à 81,7 millions de livres sterling, ce qui confère au Groupe une base solide sur laquelle il pourra bâtir et exécuter sa stratégie future. Cela a permis au Groupe d'acquérir Yourgene le 8 septembre 2023 pour un montant de 16,7 millions de livres sterling, réglé en totalité en espèces.

Chiffre d'affaires

Les revenus du premier semestre 2023 ont chuté à 3,3 millions de livres sterling, contre 16,5 millions de livres sterling au premier semestre 2022, principalement en raison de la réduction de la demande de tests COVID-19 à mesure que nous sortons de la pandémie. Primer Design a réalisé un chiffre d'affaires de 2,8 millions de livres sterling, tandis qu'IT-IS International a réalisé un chiffre d'affaires de 0,5 million de livres sterling au premier semestre 2023.

Marge brute

L'activité a dégagé une marge brute de 1,7 millions de livres sterling (50 %), contre 4,0 millions de livres sterling (24 %) au premier semestre 2022. La marge s'est considérablement améliorée en raison de la baisse des dépréciations de stocks mais reste impactée par de nouvelles provisions sur les stocks en raison de ventes liées à la COVID-19 plus faibles que prévu.

Dépenses opérationnelles

Les dépenses d'exploitation du Groupe ont diminué de 4,1 millions de livres sterling pour s'établir à 7,0 millions de livres sterling au premier semestre 2023, contre 11,1 millions de livres sterling au premier semestre 2022. Cette évolution tient principalement à la baisse des frais de personnel, les effectifs des activités poursuivies étant passés d'environ 210 en juin 2022 à environ 120 en juin 2023, à la suite du programme de restructuration du Groupe. En outre, des économies non salariales ont été réalisées dans les domaines de l'assurance commerciale, de la publicité et du marketing, du recrutement et des installations.

L'entreprise a continué d'investir massivement dans la recherche et le développement, dépensant plus de 1,2 million de livres sterling au premier semestre 2023, soit environ 17 %

des coûts d'exploitation, pour soutenir la mise sur le marché d'un certain nombre de nouveaux produits.

EBITDA

Le Groupe a déclaré une perte d'EBITDA de 5,4 millions de livres sterling au premier semestre 2023, contre une perte de 7,1 millions de livres sterling au premier semestre 2022. La perte a diminué de 1,8 millions de livres sterling au premier semestre 2023, sous l'effet d'une réduction de la contribution à la marge brute de 2,3 millions de livres sterling en raison de la baisse des ventes, compensée par une baisse de 4,1 millions de livres sterling des dépenses d'exploitation.

Perte d'exploitation

Le groupe a réduit sa perte d'exploitation à 8,4 millions de livres sterling, contre une perte de 8,7 millions de livres sterling au premier semestre 2022. En glissement annuel, les charges de dépréciation et d'amortissement ont augmenté de 0,2 million de livres sterling pour atteindre 1,2 millions de livres sterling en raison de l'accélération de la dépréciation d'un certain nombre d'actifs immobilisés.

Les autres charges opérationnelles ont augmenté de 0,5 à 1,9 millions de livres sterling premier semestre 2023. Les principaux éléments constituant la charge du premier semestre 2023 sont i) 0,8 million de livres sterling de dépenses liées à l'acquisition, ii) 0,6 million de livres sterling de coûts liés au litige contractuel en cours avec le Département de la Santé et des Affaires Sociales britannique et iii) 0,5 million de livres sterling en frais de restructuration alors que nous continuons à réduire notre base de coûts.

Perte après impôt des activités poursuivies

Le Groupe a enregistré une perte après impôts des activités poursuivies de 8,1 millions de livres sterling, contre une perte de 5,0 millions de livres sterling premier semestre 2022. Les autres produits et dépenses financiers se soldent par un produit de 0,1 million de livres sterling, contre un produit de 1,6 millions de livres sterling au premier semestre 2022. Les deux éléments clés qui composent le solde sont i) une perte de change financier nette de 1,2 millions de livres sterling résultant principalement des réévaluations des comptes bancaires et intersociétés détenus en devises étrangères (S1 2022 : gain net de 1,4 millions de livres sterling) et ii) compensée par 1,5 millions de livres sterling d'intérêts reçus sur les dépôts détenus sur des comptes bancaires (S1 2022 : 0,1 million de livres sterling), reflétant l'augmentation des taux d'intérêt. Le crédit d'impôt de 0,2 million de livres sterling correspond à la variation de la position fiscale actuelle et différée.

Perte liée à des activités abandonnées

Conformément à la norme IFRS 5, le résultat net de l'activité Lab21 Products a été présenté sur une ligne distincte « Perte liée aux activités abandonnées » dans le compte de résultat consolidé pour les premiers semestre 2022 et 2023.

Lab21 Products a enregistré une perte après impôts de 0,2 million de livres sterling au premier semestre 2023 contre une perte de 3,7 millions de livres sterling au premier semestre 2022. Le résultat du premier semestre 2023 est lié aux éléments du bilan de compensation et aux intérêts sur les soldes intersociétés.

La perte au premier semestre 2022 comprend des frais de fermeture d'un montant total d'environ 1,8 millions de livres sterling, composés i) d'une charge de dépréciation de 1,0 million de livres sterling des actifs liés au droit d'utilisation (bail de l'installation de Camberley), ii) d'une charge de dépréciation de 0,6 million de livres sterling des immobilisations corporelles restantes et iii) de 0,2 million de livres sterling de frais de licenciement. Ces coûts ne se reproduisent pas en 2023 car les activités de l'entreprise ont été arrêtées en 2022.

Résultats par action

La perte par action au premier semestre 2023 est de 0,12 £ (S1 2022 : perte de 0,12 £).

Actifs non courants

Les actifs corporels ont diminué de 0,6 million de livres sterling, passant de 2,8 millions de livres sterling au 31 décembre 2022 à 2,2 millions de livres sterling au 30 juin 2023, sous l'effet de deux facteurs principaux : i) les coûts d'amortissement de 0,8 million de livres sterling, et ii) la compensation par des achats d'immobilisations de 0,2 million de livres sterling.

Les autres actifs non courants ont chuté de 0,4 million de livres sterling pour atteindre 2,7 millions de livres sterling au 30 juin 2023, en grande partie grâce à l'amortissement des immobilisations incorporelles.

Actifs courants

Les stocks et les travaux en cours sont passés de 3,0 millions de livres sterling au 31 décembre 2022 à 2,5 millions de livres sterling au 30 juin 2023, car les stocks constitués pendant la pandémie de COVID-19 sont réduits pour refléter la normalisation des projections en année pleine.

Les créances commerciales et autres créances ont diminué de 0,4 million de livres sterling pour atteindre 33,3 millions de livres sterling au 30 juin 2023, conformément à la baisse des

ventes. Le solde des créances commerciales comprend une facture impayée du DHSC de 24,0 millions de livres sterling de décembre 2020, relative à des produits livrés au cours de l'année 2020 qui reste impayée à la date de publication des comptes. Le recouvrement de la facture dépend de l'issue du litige contractuel. Est également inclus dans les créances commerciales et autres créances un solde de TVA à recevoir de 8,2 millions de livres sterling (décembre 2022 : 8,3 millions de livres sterling), qui concerne principalement la TVA britannique payée sur des factures de vente en différend avec le DHSC. Comme ces ventes n'ont pas été comptabilisées conformément à la norme IFRS 15, le revenu, les créances commerciales et l'élément TVA des transactions ont été annulés, ce qui a donné lieu à un solde débiteur de TVA.

Les créances fiscales ont diminué de 0,5 million de livres sterling pour atteindre 0,6 million de livres sterling au 30 juin 2023, principalement du fait que le Groupe a reçu des liquidités du HMRC couvrant les reports de pertes fiscales et les demandes de remboursement d'impôts sur la recherche et le développement. Le solde actuel est lié aux pertes de 2021 qui peuvent être reportées en arrière pour être déduites des bénéfices imposables de 2020, pour un montant total de 0,1 million de livres sterling, et les crédits d'impôt pour la recherche et le développement couvrant 2022 et 2023, pour un montant total de 0,5 million de livres sterling.

Les autres actifs courants ont diminué de 0,6 million de livres sterling pour atteindre 1,8 millions de livres sterling au 30 juin 2023, en raison d'une baisse de 0,5 million de livres sterling des paiements anticipés, principalement due à la liquidation de la charge annuelle d'assurance commerciale, et d'une réduction de 0,1 million de livres sterling des dépôts à court terme, due au remboursement d'un acompte sur le loyer dans le cadre du règlement du bail du site de Watchmoor. Les paiements anticipés au 30 juin 2023 comprennent l'assurance commerciale du Groupe, les loyers, les tarifs, les coûts de soutien prépayés et les titres qui ont été payés mais qui n'ont pas été livrés à la date de clôture.

Passifs courants

Les provisions à court terme ont légèrement diminué, passant de 20,3 millions de livres sterling à 20,0 millions de livres sterling au 30 juin 2023, en raison de la liquidation des provisions pour vétusté concernant le site de Watchmoor, aujourd'hui fermé. Une provision pour garantie de produits de 19,8 millions de livres sterling comptabilisée en 2020 pour couvrir l'opinion du management quant au coût maximal de remplacement des produits en lien avec le différend commercial en cours avec le DHSC demeure inchangée au 30 juin 2023.

Les dettes commerciales et autres sont passées de 2,8 millions de livres sterling à 3,0 millions de livres sterling au 30 juin 2023, en grande partie en raison de l'impact de la comptabilisation des coûts d'acquisition à la fin du mois de juin.

Passifs non courants

Les passifs non courants ont diminué de 0,1 million de livres sterling pour atteindre 1,3 millions de livres sterling au 30 juin 2023, principalement en raison d'une réduction du passif d'impôt différé.

Trésorerie

La trésorerie détenue au 30 juin 2023 s'élevait à 81,7 millions de livres sterling contre 87,0 millions de livres sterling au 31 décembre 2022. La trésorerie nette utilisée pour les activités opérationnelles s'élève à 5,7 millions de livres sterling au premier semestre 2023, composée d'une sortie de fonds de roulement de 0,3 million de livres sterling et d'une perte d'EBITDA de 5,4 millions de livres sterling, contre une sortie de trésorerie de 1,7 millions de livres sterling au premier semestre 2022.

La trésorerie nette provenant des activités d'investissement est passée d'une sortie de 0,2 million de livres sterling au premier semestre 2022 à une entrée de 1,0 million de livres sterling au premier semestre 2023, le groupe bénéficiant de la hausse continue des taux d'intérêt, générant 1,1 millions de livres sterling d'intérêts à partir de ses soldes de trésorerie. Les dépenses d'investissement sont restées globalement stables d'une année à l'autre, le premier semestre 2023 totalisant 0,2 million de livres sterling, contre 0,3 million de livres sterling au premier semestre 2022.

La trésorerie nette utilisée pour les activités de financement au premier semestre 2023 s'élève à 0,5 million de livres sterling, contre 0,3 million de livres sterling au premier semestre 2022, la principale sortie de trésorerie continuant d'être le paiement des contrats de location.

Le Groupe demeure libre de toute dette au 30 juin 2023.

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2023

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos au 30 juin 2023	(Non audité) Semestre clos au 30 juin 2022
Activités poursuivies		
Chiffre d'affaires	3 339	16 508
Coût des ventes	-1 674	-12 498
Marge brute	1 665	4 010
Frais de commercialisation, de marketing et de distribution	-1 506	-2 887
Frais de recherche et de développement	-1 239	-3 271
Frais généraux et administratifs	-5 579	-6 211
Subventions gouvernementales	125	180
Perte d'exploitation avant éléments exceptionnels	-6 534	-8 179
Autres produits d'exploitation	-	2
Autres charges d'exploitation	-1 862	-535
Perte d'exploitation après éléments exceptionnels	-8 396	-8 712
Produits financiers	1 994	2 351
Charges financières	-1 911	-723
Perte avant impôt	-8 313	-7 084
Produit d'impôt	174	2 041
Résultat après impôt des activités poursuivies	-8 139	-5 043
Résultat des activités abandonnées	-209	-3 656
Résultat après impôt attribuable aux actionnaires de la société consolidante	-8 348	-8 699
Perte par action (£)	-0,12	-0,12
Perte diluée par action (£)	-0,12	-0,12
Perte par action des activités poursuivies (£)	-0,12	-0,07
Perte diluée par action des activités poursuivies (£)	-0,12	-0,07
Perte par action des activités abandonnées (£)	-0,00	-0,05
Perte diluée par action des activités abandonnées (£)	-0,00	-0,05

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

◦ Au 30 juin 2023

Montants en k€	Primer Design	IT-IS International	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	796	18	814
France	159	37	196
Reste de l'Europe	379	205	584
Amérique	689	75	764
Asie-Pacifique	555	194	749
Afrique	172	20	192
Moyen-Orient	28	12	40
Total chiffre d'affaires	2 778	561	3 339

◦ At 30 June 2022

Montants en k€	Primer Design	IT-IS International	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	8 446	1	8 447
France	99	23	122
Reste de l'Europe	2 606	245	2 851
Amérique	3 271	243	3 514
Asie-Pacifique	853	381	1 234
Afrique	201	1	202
Moyen-Orient	138	-	138
Total chiffre d'affaires	15 614	894	16 508

PASSIF EVENTUEL

En 2021, le Groupe a reçu la notification d'un litige contractuel entre sa filiale Primer Design Ltd et le Ministère de la santé et des affaires sociales "DHSC" (Department of Health and Social Care) concernant des ventes de produits d'un montant de 129 125 k€, en lien avec des obligations de performance sur l'exercice 2020.

Au cours de l'année 2021, 49 034 k€ (TVA comprise) de produits et services supplémentaires ont été livrés et facturés au DHSC, qui ont par la suite été inclus dans litige en cours. La direction a jugé que, conformément à la norme IFRS 15 "Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients", il n'était pas approprié, à ce stade du litige, de comptabiliser en chiffre d'affaires les factures de vente adressées au client en 2021 qui faisaient l'objet du litige. Toutefois, la direction reste déterminée à obtenir le paiement de ces biens et services.

Le paiement de 23 957 k£ de factures relatives à des produits livrés en 2020 reste en suspens à la date de publication des comptes semestriels et le recouvrement de la créance dépend de l'issue du litige.

Le 25 avril 2022, des poursuites judiciaires ont été engagées par le DHSC contre Novacyt et Primer Design Ltd pour des montants payés à Primer Design Ltd d'un montant total de 134 635 k£ (TVA comprise). Ce montant correspond à 132 814 k£ (TVA comprise) de ventes de réactifs sur un montant total contesté de 154 950 k£ (129 125 k£ hors TVA comme indiqué précédemment), plus 1 821 k£ (1 517 k£ hors TVA) d'instruments q16 qui ont été ajoutés au litige. Cela porte le total des revenus 2020 en litige à 130 642 k£.

Le 15 juin 2022, Novacyt et Primer Design Ltd ont déposé un mémoire en défense contre la réclamation reçue le 25 avril 2022, et Primer Design Ltd a déposé une demande reconventionnelle d'environ 81 500 k£, intérêts et TVA compris, à l'encontre du DHSC.

Le 30 janvier 2023, Novacyt a annoncé que la Haute Cour du Royaume-Uni avait indiqué que l'audience de l'affaire opposant Primer Design Ltd / Novacyt SA au DHSC avait été programmée pour débiter le 10 juin 2024 et qu'elle devrait durer 16 jours.

Le Groupe reste déterminé à défendre l'affaire et à faire valoir ses droits contractuels, y compris à recouvrer les sommes dues par le DHSC.

La direction a examiné la situation au 30 juin 2023 et estime qu'elle reflète correctement le différend commercial actuel.

La direction et le conseil d'administration ont examiné la provision pour garantie des produits d'un montant total de 19 753 k£ comptabilisée en 2020 dans le cadre du litige avec le DHSC et ont estimé qu'elle restait appropriée au 30 juin 2023.

ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS

Le 3 juillet 2023, Novacyt a annoncé le projet d'acquisition de la société Yourgene Health plc, qui a été finalisé le 8 septembre 2023.