

# NOVACYT

Société anonyme

13 Avenue Morane Saulnier,

78140 VELIZY VILLACOUBLAY

---

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 décembre 2021

Alberis Audit  
27, avenue des Essarts  
95800 Cergy  
S.A.S. au capital de 1 000 €  
888 427 424 RCS Nanterre

Deloitte & Associés  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. au capital de 2 188 160 €  
572 028 041 RCS Nanterre  
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la  
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

# NOVACYT

Société anonyme

13 Avenue Morane Saulnier  
78140 VELIZY VILLACOUBLAY

---

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2021

---

A l'assemblée générale de la société NOVACYT

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société NOVACYT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi

Société par actions simplifiée au capital de 2 188 160 €  
Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris Ile-de-France  
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre  
572 028 041 RCS Nanterre  
TVA : FR 02 572 028 041

Une entité du réseau Deloitte

que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## Fondement de l'opinion

### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

## Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant :

- les Notes 49. Passif éventuel et 50. Événements postérieurs, qui font état de l'existence d'un litige commercial en cours, présentent les hypothèses retenues et les impacts potentiels pouvant en résulter sur les états financiers consolidés.

## Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

## *Goodwill*

Les goodwill ont fait l'objet de tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note « Test de dépréciation » de l'annexe. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses retenues à cette fin, et nous avons vérifié que les notes « Test de dépréciation » et « Goodwill » de l'annexe donnent une information appropriée.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé

conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Cergy et Paris-La Défense, le 27 avril 2022

Les commissaires aux comptes

Alberis Audit

 *Guillaume TURCHI*

Guillaume TURCHI

Deloitte & Associés

 *Benoit Pimont*

Benoit PIMONT

## Résultat consolidé pour les exercices clos au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

Montants en k£	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Activités poursuivies</b>			
Chiffre d'affaires	5	95 780	277 204
Coût des ventes	7	-30 332	-65 704
Coût des ventes exceptionnel	8	-35 770	-
<b>Marge brute</b>	<b>9</b>	<b>29 678</b>	<b>211 500</b>
Frais de commercialisation, marketing et distribution	10	-7 025	-4 492
Frais de recherche et développement	11	-4 815	-1 630
Frais généraux et administratifs	12	-18 833	-30 532
Subventions gouvernementales		308	-3
<b>Résultat opérationnel avant éléments exceptionnels</b>		<b>-687</b>	<b>174 843</b>
Autres produits opérationnels	13	65	-
Autres charges opérationnelles	13	-7 173	-7 402
<b>Résultat opérationnel après éléments exceptionnels</b>		<b>-7 795</b>	<b>167,441</b>
Produits financiers	14	466	83
Charges financières	14	-2 500	-2 353
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>-9 829</b>	<b>165 171</b>
Produit / (charge) d'impôt	15	101	-32 748
<b>Résultat après impôt attribuable aux actionnaires de la société consolidante (*)</b>		<b>-9 728</b>	<b>132 423</b>
(Perte) / bénéfice par action (£)	16	-0,14	1,94
(Perte) / bénéfice dilué par action (£)	16	-0,14	1,94

(\*) Pas d'intérêts minoritaires

## Etat consolidé du résultat global pour les exercices clos au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Résultat après impôt</b>	<b>-9 728</b>	<b>132 423</b>
<b>Résultat après impôt</b>		
<b>Eléments recyclables en résultat :</b>		
Différences de change résultant de la conversion d'opérations en devises étrangères	862	290
<b>Résultat global consolidé de l'exercice</b>	<b>-8 866</b>	<b>132 713</b>
<b>Résultat global attribuable :</b>		
<b>Aux actionnaires de la société consolidante (*)</b>	<b>-8 866</b>	<b>132 713</b>

(\*) Pas d'intérêts minoritaires



## Etat de la situation financière pour les exercices clos au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Goodwill	17	11 471	17 877
Autres immobilisations incorporelles	18	3 710	4 255
Immobilisations corporelles	19	4 594	1 643
Droits d'utilisation	20	1 788	2 259
Actifs financiers non courants		144	138
Actifs d'impôt différé	21	3 143	3 023
Autres actifs à long terme		64	96
<b>Total actifs non-courants</b>		<b>24 914</b>	<b>29 291</b>
Stock et encours	22	11 461	29 888
Clients et autres débiteurs	23	38 499	79 592
Créances fiscales	30	5 034	-
Charges constatées d'avance et dépôts de garanties à court terme	24	2 034	3 731
Placements financiers à court terme		9	9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25	101 746	91 765
<b>Total actifs courants</b>		<b>158 783</b>	<b>204 985</b>
<b>Total actifs</b>		<b>183 697</b>	<b>234 276</b>
Dettes de location - part courante	27	424	414
Compléments de prix éventuels – part courante	29	836	1 022
Provisions à court terme	31	19 956	19 856
Fournisseurs et autres créditeurs	32	17 190	36 784
Dette fiscales	33	-	15 116
Autres passifs courants	34	498	950
<b>Total passifs courants</b>		<b>38 904</b>	<b>74 142</b>
<b>Actifs nets courants</b>		<b>119 879</b>	<b>130 843</b>
Dettes de location - part non courante	27	1 446	1 964
Compléments de prix éventuels – part non courante	29	-	812
Provisions à long terme	31	308	242
Passifs d'impôt différé	21	1 224	800
Autres passifs non courants	35	-	5 606
<b>Total passifs non courants</b>		<b>2 978</b>	<b>9 424</b>
<b>Total passifs</b>		<b>41 882</b>	<b>83 566</b>
<b>Actifs nets</b>		<b>141 815</b>	<b>150 710</b>

## Etat de la situation financière pour les exercices clos au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 (suite)

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Capital social	36	4 053	4 053
Primes liées au capital	37	50 671	50 671
Actions propres		-78	-49
Autres réserves	38	-1 174	-2 036
Réserve "equity"	39	1 155	1 155
Résultats accumulés	40	87 188	96 916
<b>Total capitaux propres – part du groupe</b>		<b>141 815</b>	<b>150 710</b>
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>141 815</b>	<b>150 710</b>

## Tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020

Montants en k€

Notes	Capital social	Primes liées au capital	Actions propres	Réserve "equity"	Autres réserves du groupe				Total	Résultats accum.	Total capitaux propres
					Acquisition des actions Primer Design	Réserve de conversion	OCI s. PIDR				
<b>Situation au 1er janvier 2020</b>	<b>3 311</b>	<b>46 999</b>	<b>-141</b>	<b>336</b>	<b>-2 407</b>	<b>491</b>	<b>-8</b>	<b>-1 924</b>	<b>-36 119</b>	<b>12 462</b>	
Ecarts de conversion	-	-	-	-	-	-112	-	-112	-	-112	
Bénéfice de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	132 423	132 423	
<b>Résultat global de la période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-112</b>	<b>-</b>	<b>-112</b>	<b>132 423</b>	<b>132 311</b>	
Augmentations de capital	36, 37 567	2 011	-	-	-	-	-	-	-	2 578	
Mouvements sur actions propres	-	-	92	-	-	-	-	-	-	92	
Conversion des options et dettes	36, 37 175	1 661	-	819	-	-	-	-	612	3 267	
<b>Situation au 31 décembre 2020</b>	<b>4 053</b>	<b>50 671</b>	<b>-49</b>	<b>1,155</b>	<b>-2 407</b>	<b>379</b>	<b>-8</b>	<b>-2 036</b>	<b>96 916</b>	<b>150 710</b>	
Ecarts de conversion	-	-	-	-	-	862	-	862	-	862	
Perte de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-9 728	-9 728	
<b>Résultat global de la période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>862</b>	<b>-</b>	<b>862</b>	<b>-9 728</b>	<b>-8 866</b>	
Mouvements sur actions propres	-	-	-29	-	-	-	-	-	-	-29	
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>4 053</b>	<b>50 671</b>	<b>-78</b>	<b>1,155</b>	<b>-2 407</b>	<b>1 241</b>	<b>-8</b>	<b>-1 174</b>	<b>87 188</b>	<b>141 815</b>	

## Tableau des flux de trésorerie pour les exercices clos au 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Flux de trésorerie nets générés par l'exploitation</b>	42	<b>15 689</b>	<b>102 976</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Acquisitions de brevets et marques		-330	-168
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-3 770	-1 013
Variations des dépôts de garantie		16	74
Acquisition de filiale, déduction faite de la trésorerie acquise		-943	-6 858
<b>Trésorerie nette des activités d'investissement</b>		<b>-5 027</b>	<b>-7 965</b>
<b>Activités de financement</b>			
Remboursements d'emprunts		-	-4 592
Remboursements des dettes de location		-432	-303
Produit des émissions d'actions		-	2 577
Cessions (acquisitions) d'actions propres – Net		-29	92
Remboursements d'autres financements à court terme		-	-720
Règlement des options « fantôme » Negma		-	-439
Intérêts payés		-138	-1 655
<b>Trésorerie nette des activités de financement</b>		<b>-599</b>	<b>-5 040</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>10 063</b>	<b>89 971</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		91 765	1 542
Effet des variations des taux de change		-82	252
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice</b>		<b>101 746</b>	<b>91 765</b>

## NOTES SUR LES COMPTES ANNUELS

---

### 1. NORMES COMPTABLES APPLICABLES

Novacyt est un groupe international, actif dans le domaine du diagnostic médical, qui propose un ensemble croissant de tests in vitro et moléculaires. Ses principales forces résident dans le développement produit, la commercialisation, la conception et la fabrication. Les principales entreprises du Groupe sont Primer Design et IT-IS International, qui fournissent un large panel d'analyses et de réactifs de grande qualité dans le monde entier. Le Groupe sert directement les marchés de la microbiologie, l'hématologie et la sérologie, comme le font ses principaux partenaires, parmi lesquels figurent des sociétés très importantes. Son siège social est situé 13 avenue Morane Saulnier – 78140 Vélizy Villacoublay.

Ce rapport présente les états financiers consolidés de la société et de ses filiales, collectivement désignées ci-après le « Groupe ». Ils sont préparés et présentés en milliers de livres sterling ("GBP"), arrondis au millier le plus proche ("k£").

Les états financiers consolidés 2021 ont été approuvés par le Conseil d'Administration le 27 avril 2022.

### 2. ADOPTION DE NOUVELLES NORMES ET AMENDEMENTS DES NORMES EXISTANTES

- Les normes, interprétations et amendements de normes obligatoirement applicables aux exercices débutant le 1er janvier 2021 n'ont pas eu d'impact significatif sur les états financiers consolidés de Novacyt au 31 décembre 2021. Ce sont principalement :
  - o Amendement IFRS4 : prolongation de l'exemption temporaire à l'application d'IFRS 9 ;
  - o Amendements IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 : réforme des taux de référence, phase 2.
- Il n'y a pas de normes ou d'interprétations qui ne sont pas obligatoirement applicables en 2021 et qui pourraient faire l'objet d'une application anticipée.

Les textes adoptés par l'Union européenne sont disponibles sur le site de la Commission européenne.

### 3. RESUME DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE

Les états financiers ont été préparés selon les normes comptables internationales (« IFRS ») adoptées par l'Union Européenne.

Les états financiers ont été établis à partir du coût historique, sauf pour les instruments financiers qui ont été évalués à leur juste valeur. Le coût historique se base en général sur la juste valeur de la contrepartie versée en échange de biens et de services.

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour vendre un actif ou payé pour transférer un passif dans le cadre d'une transaction ordinaire entre des acteurs du marché à la date d'évaluation, que ce prix soit directement observable ou évalué selon une autre technique. Pour estimer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, le Groupe tient compte des caractéristiques de l'actif ou du passif si les acteurs du marché tiendraient compte de ces mêmes caractéristiques en déterminant le montant de l'actif ou du passif à la date d'évaluation. La juste valeur aux fins d'évaluation et/ou de présentation dans les états financiers est déterminée sur cette base, sauf pour les opérations de location qui entrent dans le cadre de de l'IFRS 16, et les évaluations présentant des similarités avec la juste valeur mais qui ne sont pas la juste valeur, par exemple la valeur nette réalisable de la norme IAS 2 ou la valeur d'utilité de la norme IAS 36.

Les domaines dans lesquels des hypothèses et estimations sont significatives pour les états financiers consolidés sont l'évaluation du goodwill (note 17), les valeurs comptables et les durées d'utilité des immobilisations incorporelles (note 18), les impôts différés (note 21), les créances clients (note 23) et les provisions pour risques et charges liées à l'exploitation (note 31).

Les méthodes comptables exposées ci-après ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées dans les états financiers.

### **Changement de devise de présentation**

Le Groupe a choisi de changer en 2020 la devise de présentation des états financiers qui devient la livre Sterling, afin de mieux refléter les opérations du Groupe qui sont principalement réalisées dans cette devise.

La monnaie fonctionnelle de la société mère, Novacyt SA, reste l'euro. Les écarts de conversion provenant de la société mère sont présentés dans les "autres réserves".

### **Périmètre et méthode de consolidation**

Les états financiers incluent toutes les sociétés se trouvant sous contrôle exclusif. Le Groupe n'exerce aucun contrôle conjoint ni aucune influence significative sur d'autres sociétés. Une filiale est consolidée à partir de la date à laquelle le Groupe obtient son contrôle effectif.

Les entreprises sous contrôle exclusif sont consolidées par la méthode de consolidation intégrale avec reconnaissance d'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 en question et qu'il est en mesure d'influencer ces rendements en raison du pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

Si le Groupe détient moins de la majorité des droits de vote d'une société détenue, il considère qu'il détient un pouvoir sur celle-ci si les droits de vote suffisent à lui conférer la possibilité concrète de diriger unilatéralement les activités pertinentes de la société détenue. Le Groupe tient compte de tous les faits et circonstances pertinents pour déterminer si ses droits de vote dans une société détenue suffisent ou non à lui conférer du pouvoir, y compris :

- le pourcentage de détention de droits de vote par le Groupe relativement aux pourcentages et à la dispersion des détentions par les autres titulaires de droits de vote ;

- les droits de vote potentiels détenus par le Groupe, d'autres titulaires de droits de vote ou de tiers ;
- les droits découlant d'autres dispositions contractuelles ; et
- les autres faits et circonstances qui indiquent que le Groupe a ou n'a pas la possibilité de diriger les opérations au moment où les décisions doivent être prises, y compris les modalités de vote aux assemblées d'actionnaires précédentes.

La consolidation d'une filiale débute quand le Groupe prend le contrôle de cette filiale et cesse quand le Groupe en perd le contrôle. Plus précisément, les résultats des filiales acquises ou cédées au cours de l'exercice sont inclus dans le compte de résultat consolidé à compter de la date à laquelle le Groupe en prend le contrôle jusqu'à la date à laquelle le Groupe cesse de contrôler la filiale.

Le gain ou la perte et chaque élément du résultat global sont attribués aux actionnaires de la Société et aux intérêts minoritaires. Le résultat global des filiales est imputé aux actionnaires du Groupe et aux intérêts minoritaires même si cela entraîne un solde déficitaire des intérêts minoritaires.

Si nécessaire, des ajustements sont effectués sur les états financiers des filiales, afin que les principes comptables utilisés soient alignés avec les principes comptables du Groupe.

Tous les actifs et passifs, capitaux propres, chiffre d'affaires, charges et flux de trésorerie se rapportant à des transactions entre les membres du Groupe sont éliminés lors de la consolidation.

Le périmètre de consolidation du Groupe comprend les sociétés suivantes, toutes consolidées par intégration globale lors de leur entrée dans le périmètre.

Société	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Taux d'intérêt	Méthode de consolidation	Taux d'intérêt	Méthode de consolidation
Biotech Laboratories Ltd	100 %	IG	100 %	IG
IT-IS International Ltd	100 %	IG	100 %	IG
Lab21 Healthcare Ltd	100 %	IG	100 %	IG
Novacyt US Inc	100 %	IG	0 %	–
Novacyt Inc	100 %	IG	0 %	–
Microgen Bioproducts Ltd	100 %	IG	100 %	IG
Novacyt SA	100 %	IG	100 %	IG
Novacyt Asia Ltd	100 %	IG	100 %	IG
Novacyt China Ltd	100 %	IG	100 %	IG
Novacyt UK Holdings Ltd	100 %	IG	100 %	IG
Primer Design Ltd	100 %	IG	100 %	IG

*Légende : IG : Intégration Globale*

## **Règles de consolidation**

Les états financiers consolidés sont établis en utilisant des méthodes comptables uniformes pour des transactions et autres événements semblables dans des circonstances similaires.

### ◦ **Élimination d'opérations réciproques**

Les soldes réciproques résultant d'opérations réalisées entre des sociétés consolidées du Groupe ainsi que les opérations elles-mêmes, y compris les produits, les charges et les dividendes, sont éliminés.

### ◦ **Conversion de comptes en devises étrangères**

Les informations financières historiques sont libellées en milliers de livres sterling (k£). Les états financiers des sociétés dont la monnaie fonctionnelle est différente de la livre sterling sont convertis en euros de la façon suivante :

- les postes de l'état de la situation financière sont convertis aux taux de change de clôture, à l'exception d'éléments de capitaux propres qui sont maintenus à des taux historiques ;
- les opérations du compte de résultat et du tableau de flux de trésorerie sont converties au taux de change moyens annuels.

Les différences de conversion sur le résultat et les capitaux propres sont portées directement en autres éléments du résultat global sous la rubrique « Réserves de conversion » pour la part du Groupe. Lors de la cession d'une société étrangère, les différences de conversion s'y rapportant et comptabilisées en autres éléments du résultat global sont reclassées en résultat.

Les différences de change découlant des soldes intragroupes sont comptabilisées en pertes ou gains de change dans le compte de résultat consolidé.

## **Continuité d'exploitation**

Au moment de l'approbation des états financiers, la direction s'attend raisonnablement à ce que le Groupe 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 2023 inclus. En procédant à cette analyse, la direction a tenu compte des éléments suivants :

- le besoin en fonds de roulement de l'activité,
- un solde de trésorerie positif au 31 décembre 2021 de 101 746 k£ ;
- le paiement du solde du plan d'intéressement à long terme qui a commencé en novembre 2017 et s'est terminé en novembre 2020 ;
- le paiement de la dernière échéance de la part conditionnelle du prix d'acquisition de IT-IS International ; et
- le règlement du litige commercial présenté en notes 49 et 50, anticipé par la Direction

Dans le cas où le litige se dénouerait d'une façon entièrement favorable au client, le prévisionnel préparé par le Groupe montre qu'il est en mesure de couvrir ses besoins de trésorerie pour l'exercice 2022 et jusqu'en avril 2023, sans recourir à un financement bancaire ou d'une autre nature.



## **Regroupements d'entreprises et évaluation de goodwill**

### ◦ **Regroupements d'entreprises**

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

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

Conformément à l'IFRS 3, le Groupe applique les principes suivants :

- les frais de transaction sont comptabilisés immédiatement en charges opérationnelles lorsqu'ils sont encourus ;
- tout ajustement de prix d'achat d'un actif ou d'un passif repris est estimé à sa juste valeur à la date d'acquisition et l'évaluation initiale ne peut être ajustée ultérieurement en contrepartie du goodwill qu'en cas de nouvelles informations sur des faits et circonstances existant à la date d'acquisition et si cette évaluation a lieu dans les 12 mois d'affectation suivant la date d'acquisition. Tout ajustement de la dette financière comptabilisée au titre d'un complément de prix postérieur à la période intermédiaire ou ne répondant pas à ces critères, est comptabilisé avec le résultat global du Groupe ;
- tout écart d'acquisition négatif découlant de l'acquisition est immédiatement comptabilisé en produit ; et
- en cas d'acquisitions par étape, la prise de contrôle déclenche la réévaluation à la juste valeur de la participation antérieurement détenue par le Groupe dans le résultat ; toute perte de contrôle donne lieu à la réévaluation de la participation résiduelle éventuelle à la juste valeur suivant les mêmes modalités.

En ce qui concerne les sociétés acquises en cours d'exercice, seuls les résultats de la période postérieure à la date de prise de contrôle sont retenus dans le compte de résultat consolidé.

### ◦ **Évaluation du goodwill**

Le goodwill est ventilé par unité génératrice de trésorerie (« UGT ») ou groupe d'UGT, en fonction du niveau auquel il est suivi à des fins de gestion. Conformément aux dispositions de la norme IAS 36, les UGT ou groupes d'UGT définis par le Groupe ne sont pas d'une taille supérieure à celle d'un secteur opérationnel.

### ◦ **Test de dépréciation**

Le goodwill n'est pas amorti, mais fait l'objet de tests de dépréciation lorsqu'il existe un indice de perte de valeur et au minimum une fois par an pour la clôture annuelle.

Ces tests consistent à comparer la valeur comptable d'un actif à sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable d'un actif, d'une UGT ou d'un groupe d'UGT est la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de la vente et sa valeur d'utilité. La juste valeur diminuée des coûts de vente est le montant pouvant être obtenu de la vente d'un actif, d'une UGT ou d'un groupe d'UGT

lors d'une transaction dans des conditions de concurrence normale entre des parties bien informées et consentantes, diminué des coûts de sortie. La valeur d'utilité est la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs susceptibles de découler d'un actif, d'une UGT ou d'un groupe d'UGT.

Il n'est pas toujours nécessaire de déterminer à la fois la juste valeur d'un actif diminuée des coûts de la vente et sa valeur d'utilité. Si l'un ou l'autre de ces montants est supérieur à la valeur comptable de l'actif, l'actif ne s'est pas déprécié et il n'est pas nécessaire d'estimer l'autre montant.

## **Immobilisations incorporelles**

### **◦ Relations avec les clients**

Conformément à la norme IFRS 3, l'acquisition par le Groupe de Primer Design, de l'activité Maladies infectieuses Omega et de IT-IS International a donné lieu à la comptabilisation de la valeur de la clientèle acquise dans l'état de la situation financière. La valeur de ces actifs a été déterminée par l'actualisation de l'excédent de marge généré par la clientèle après rémunération des actifs contributifs.

Les relations clientèle seront amorties linéairement sur neuf ans, sauf si elles sont considérées comme dépréciées.

### **◦ Marque**

Le prix d'acquisition par le Groupe de Primer Design, de l'activité Maladies infectieuses Omega et de IT-IS International a donné lieu à la comptabilisation d'un certain nombre de marques. La valeur de ces actifs a été déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie que la licence des marques pourrait générer, estimés en pourcentage du chiffre d'affaires à partir d'informations comparables disponibles.

Les marques sont amorties linéairement sur neuf ans, sauf si elles sont considérées comme dépréciées.

### **◦ Autres actifs incorporels**

Les immobilisations incorporelles comprennent également des licences et brevets comptabilisés à leur coût d'acquisition et amortis sur des durées d'utilité entre 7 et 20 ans.

## **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (correspondant au prix d'achat auxquels s'ajoutent les frais accessoires et frais d'acquisition).

## **Amortissements**

Les immobilisations corporelles sont amorties linéairement, en identifiant le cas échéant les principaux composants, en fonction des durées d'utilité estimatives suivantes :

- |                             |                       |
|-----------------------------|-----------------------|
| - Améliorations locatives : | Linéaire – 2 à 15 ans |
| - Marques :                 | Linéaire – 9 ans      |
| - Clientèles :              | Linéaire – 9 ans      |

- Matériel et outillage industriels : Linéaire – 3 à 6 ans
- Installations générales, aménagements : Linéaire – 3 à 5 ans
- Matériel de transport : Linéaire – 5 ans
- Matériel de bureau : Linéaire – 3 ans
- Matériel informatique : Linéaire – 2 à 3 ans

Tous les bâtiments, équipements ou autres biens loués qui entrent dans le champ d'application de la norme IFRS 16 ont été capitalisés en tant que droits d'utilisation et seront amortis de façon linéaire sur la durée du contrat de location.

L'amortissement des immobilisations débute lorsque celles-ci sont prêtes à être utilisées et il cesse lors de leur cession, de leur mise au rebut ou de leur reclassement en actifs destinés à être cédés, conformément aux dispositions de l'IFRS 5.

Compte tenu de la nature de ses immobilisations, le Groupe ne reconnaît pas de valeur résiduelle sur les immobilisations corporelles qu'il utilise.

Les modes d'amortissement et les durées d'utilité sont réexaminés à chaque clôture et sont, le cas échéant, révisés de manière prospective.

### **Dépréciation d'actifs**

Les immobilisations amortissables font l'objet d'un test de dépréciation lorsque d'éventuels indices de perte de valeur sont identifiés. Pour apprécier s'il existe un quelconque indice qu'un actif ait pu perdre de la valeur, l'entreprise considère les éléments externes et internes suivants :

#### Indices externes :

- une diminution de la valeur de marché de l'actif (dans une plus large mesure que du seul effet attendu du passage du temps ou de l'utilisation normale de l'actif) ;
- des changements significatifs, ayant un effet négatif sur l'entité, ont eu lieu au cours de la période ou sont attendus dans un proche avenir, dans l'environnement technique, économique ou juridique ou sur le marché sur lequel le Groupe exerce ses activités ou dans lequel l'actif est utilisé ; et
- 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 réduisent 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 ;
- changements importants dans le mode d'utilisation de l'actif ;
- performances de l'actif inférieures aux prévisions ; et
- baisse sensible des flux futurs de trésorerie générés par l'actif.

S'il existe un indice de dépréciation, la valeur recouvrable de l'actif est comparée à la valeur nette comptable de l'immobilisation. La valeur recouvrable est définie comme étant la plus élevée de la juste valeur diminuée des coûts de la vente et de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs susceptibles de découler d'un actif sur sa durée probable d'utilisation.

Pour les actifs qui ne génèrent pas de flux de trésorerie indépendants, leur valeur recouvrable est déterminée par celle de l'UGT à laquelle l'actif appartient et qui est le plus petit groupe homogène d'actifs identifiables générant des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs ou groupes d'actifs.

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

En cas de perte de valeur, une charge de dépréciation est constatée en compte de résultat. La dépréciation est reprise en cas de modification de l'estimation de la valeur recouvrable ou de disparition des indices de dépréciation. Les dépréciations sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat.

Les immobilisations incorporelles non amortissables font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an.

### **Contrats de location**

Le Groupe évalue si un contrat est ou contient un contrat de location, au début du contrat. Le Groupe comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation et un passif au début du contrat de location pour tous les contrats de location dans lesquels il est le preneur, à l'exception des contrats de location à court terme et des contrats de location d'actifs de faible valeur.

- Le Groupe comptabilise les droits d'utilisation au coût d'entrée à la date de début du contrat de location, qui est la date à laquelle l'actif sous-jacent est disponible pour être utilisé, moins le cumul des amortissements et des pertes de valeur, et après ajustements résultant de la réévaluation ultérieure des passifs de location. Le coût d'entrée comprend le montant des engagements de location comptabilisés, les coûts directs initiaux encourus et les paiements de location effectués à la date de démarrage du contrat ou avant, moins les éventuelles aides à la location reçues. Le Groupe comptabilise l'amortissement au compte de résultat de façon linéaire sur la durée la plus courte entre la durée d'utilité estimée et la durée du bail.
- La dette de location est initialement évaluée à la valeur actuelle des paiements futurs de la location, actualisée en utilisant le taux d'actualisation implicite du contrat de location (ou, si ce taux ne peut être facilement déterminé, le taux d'emprunt marginal du preneur). Par la suite, la dette de location est ajustée pour tenir compte des intérêts et des paiements de loyers, ainsi que de l'impact des modifications du contrat de location, notamment.

## **Stocks**

Les stocks sont valorisés à la valeur la plus faible entre leur coût d'acquisition et leur valeur de réalisation. Le coût d'acquisition des stocks comprend les matières et fournitures et, le cas échéant, les frais de personnel encourus pour amener les stocks dans leur état actuel. Il est calculé selon la méthode du coût moyen pondéré. La valeur recouvrable représente le prix de vente estimé, diminué de tous frais de marketing, de vente et de distribution.

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 constatée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## **Créances clients**

Le Groupe a établi une politique de crédit qui prévoit l'examen de la solvabilité de chaque nouveau client avant l'octroi du crédit, et prend en compte des évaluations externes quand cela est possible. Des limites de crédit sont établies pour tous les clients significatifs ou présentant un risque élevé. Elles représentent les montants maximums de crédit possibles au-delà desquels une autorisation supplémentaire doit être obtenue auprès d'un manager expérimenté. Le niveau des créances est suivi en permanence par chaque division. Les limites de crédit sont revues régulièrement, au moins chaque année. Les clients qui ne répondent pas aux critères de solvabilité du Groupe ne peuvent réaliser des transactions que sur la base d'un paiement anticipé.

Les créances commerciales sont initialement enregistrées à leur juste valeur et ensuite évaluées au coût amorti. Cela se traduit généralement par leur comptabilisation à la valeur nominale moins une provision pour toute créance douteuse. Les créances commerciales en devises étrangères sont négociées dans leur devise locale et sont ensuite réévaluées à la fin de chaque période comptable, les différences de change étant comptabilisées dans le compte de résultat en tant que produit ou charge.

La provision pour créances douteuses est comptabilisée sur la base des pertes attendues par la direction, sans tenir compte de l'existence ou non d'un déclencheur de dépréciation (modèle de "perte de crédit attendue"). Lors de la mise en œuvre de l'IFRS 9, le Groupe a conclu qu'aucun taux de défaut historique réel ne pouvait être déterminé en raison d'un faible niveau de pertes historiques dans l'ensemble de l'activité. Le Groupe comptabilise donc une provision pour créances douteuses sur la base de l'ancienneté des factures. Dès lors qu'une facture est en retard de plus de 90 jours par rapport à sa date d'échéance, sur la base des conditions de crédit convenues, cette facture est plus susceptible d'être en défaut que les factures opérant dans les 90 jours de leur date d'échéance. En tant que telles, ces factures seront provisionnées en totalité dans le cadre d'un modèle de perte de crédit attendue, sauf si la direction en a décidé autrement après revue du dossier.

Les créances commerciales sont passées en perte lorsqu'il n'y a pas de perspective raisonnable de recouvrement. Les indicateurs de l'absence de perspective raisonnable de

recouvrement sont notamment l'incapacité du débiteur à s'engager dans un plan de paiement et l'incapacité à effectuer les paiements contractuels dans les 365 jours suivant la date d'échéance initiale.

### **Trésorerie et équivalents de trésorerie**

Les équivalents de trésorerie sont détenus dans le but de faire face aux engagements de trésorerie à court terme plutôt que pour un placement ou d'autres finalités. Pour qu'un placement puisse être considéré comme un équivalent de trésorerie, il doit être facilement convertible en un montant de trésorerie connu et être soumis à un risque négligeable de changement de valeur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent des fonds de caisses, des comptes bancaires courants, ainsi que des valeurs mobilières de placement (organismes de placement collectif de valeurs mobilières « OPCVM », titres de créances négociables, etc.) qui peuvent être liquidés ou vendus à très court terme (en général moins de 3 mois après la date d'acquisition) et dont le risque de changement de valeur est négligeable. Tous ces éléments sont évalués à leur juste valeur, les éventuels ajustements étant comptabilisés dans les gains ou pertes.

### **Passifs financiers**

Les emprunts sont comptabilisés initialement à la juste valeur, qui est égale aux sommes perçues nettes des frais d'émission, puis selon la méthode du coût amorti. Le Groupe comptabilise les charges financières, y compris les primes à payer lors du règlement ou du remboursement et les frais d'émission directs, en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

- Instruments financiers composés

Certains instruments financiers contiennent à la fois une composante de dette financière comptabilisée au coût amorti et un dérivé comptabilisé en passif financier et évalué à la juste valeur par le compte de résultat. C'est notamment le cas des Obligations Convertibles en Actions avec Bons de Souscription d'Actions (« OCABSA »). Les différentes composantes de ces instruments sont comptabilisées et présentées séparément en fonction de leur contenu, selon la définition fournie dans l'IAS 32, « Instruments financiers : Informations à fournir et présentation ». Le coût amorti est calculé sur la seule composante dette, une fois séparée la composante dérivé incorporé.

- Contrepartie conditionnelle pour l'acquisition de IT-IS International Ltd

Le Groupe a négocié une contrepartie conditionnelle pour l'acquisition des titres de IT-IS International à ses anciens actionnaires, sous réserve de l'atteinte d'un objectif de volume de production.

Conformément à la norme IFRS 9, le passif financier a été réévalué à sa juste valeur à la date de clôture.

- Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs sont des obligations de fournir de la trésorerie ou d'autres actifs financiers. Elles sont comptabilisées dans l'état de la situation financière lorsque le Groupe

participe à une transaction qui génère des dettes de cette nature. Les dettes fournisseurs et autres comptes créditeurs sont portés dans l'état de la situation financière pour leur juste valeur lors de leur première comptabilisation, sauf si leur règlement intervient plus de 12 mois après leur comptabilisation. Dans ce cas, elles sont estimées par la méthode du coût amorti. La méthode du taux d'intérêt effectif entraînera la comptabilisation d'une charge financière dans le compte de résultat. Les dettes fournisseurs et autres comptes créditeurs sortent de l'état de la situation financière lorsque l'obligation correspondante est éteinte.

Les dettes fournisseurs n'ont pas été actualisées, car l'effet de tels calculs ne serait pas significatif.

### **Provisions**

Conformément à l'IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », une provision est constituée lorsque le Groupe a une obligation en cours à la clôture à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'il y aura une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de ce dernier. Les provisions pour risques et charges sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources futures nécessaires à l'extinction de l'obligation.

Elles sont constituées pour faire face aux charges résultant des frais de remise en état des locaux loués, des litiges avec le personnel, du plan d'intéressement à long terme et des garanties produits.

### **Plan d'intéressement à long terme**

Novacyt a donné à certains employés des options d'achat d'actions Novacyt dans le cadre d'un plan d'intéressement à long terme adopté le 1<sup>er</sup> novembre 2017. Le prix d'exercice est fixé au prix de l'action à la date d'attribution et les options seront réglées en espèces. Les options sont acquises au jour du troisième anniversaire de la date d'attribution, soit le 1<sup>er</sup> novembre 2020. La charge correspondante est calculée conformément à la norme IFRS 2 « Rémunération en actions » et est répartie sur la période d'acquisition pour refléter les services reçus. Une dette est comptabilisée dans l'état de la situation financière pour la portion des options non payée aux salariés à la clôture. Le paiement de la deuxième tranche prévu en novembre 2021 n'a pas été effectué et a été reporté à 2022.

En décembre 2021, Novacyt a mis en place un plan d'intéressement à long terme en espèces pour certains employés éligibles, basé sur la réalisation de certains objectifs annuels d'EBITDA sur une période de référence de trois ans. Le dispositif se dénouera au troisième anniversaire de la date d'attribution et sera réglé en trésorerie.

### **Chiffre d'affaires consolidé**

La norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec les clients » pose les principes de reconnaissance du chiffre d'affaires, uniquement lorsque les obligations de performance sont satisfaites et que le contrôle des biens ou services correspondants est transféré. Elle traite d'éléments tels que la nature, le montant, le calendrier et l'incertitude des produits et des flux de trésorerie découlant des contrats avec les clients. La norme IFRS 15 remplace la norme IAS 18 « Produits des activités ordinaires » et les règles associées. La norme

IFRS 15 prévoit une approche en cinq étapes du processus de comptabilisation des produits des activités ordinaires et s'applique à tous les contrats avec les clients, à l'exception de ceux qui entrent dans le champ d'application d'autres normes.

- Etape 1 : Identifier le(s) contrat(s) avec un client
- Etape 2 : Identifier les obligations de performance dans le contrat
- Etape 3 : Déterminer le prix de la transaction
- Etape 4 : Affecter le prix de la transaction aux obligations de performance du contrat
- Etape 5 : Comptabiliser le produit des activités ordinaires lorsque (ou au fur et à mesure que) l'entité satisfait à une obligation de performance.

Le Groupe satisfait à ses obligations de performance principalement à un moment donné et les montants des produits comptabilisés relatifs aux obligations de performance satisfaites dans le temps ne sont pas significatifs. Par conséquent, la comptabilisation des produits selon l'IFRS 15 ne représente pas un changement substantiel pour la comptabilisation des produits des ventes aux clients.

Les processus de comptabilisation des produits du Groupe sont généralement simples : la reconnaissance des revenus intervient au moment de la vente et le jugement nécessaire pour déterminer le moment du transfert de contrôle est peu significatif.

Certains contrats avec les clients prévoient une garantie limitée, qui est comptabilisée selon les dispositions d'IAS 37 (voir principe comptable relatif aux provisions). Si une réparation ou un remplacement n'est pas possible dans le cadre de la garantie, un remboursement du prix du produit peut être accordé. Le passif relatif à un remboursement potentiel représente une contrepartie variable.

Selon IFRS 15.53, pour évaluer ce passif, le Groupe peut utiliser :

- La valeur attendue (somme des montants pondérés par la probabilité) ; ou
- Le montant le plus probable (généralement utilisé lorsque les résultats sont binaires).

La méthode utilisée ne résulte pas d'un choix comptable. La direction utilise la méthode qui, selon elle, permettra d'évaluer le plus précisément possible le montant de la garantie en fonction des termes du contrat. Cette méthode est appliquée de manière cohérente tout au long du contrat. La composante variable du produit n'est pas prise en compte dans les revenus le cas échéant. IFRS 15 exige qu'un produit n'est inclus dans le chiffre d'affaires que dans la mesure où il est hautement probable qu'il n'y aura pas d'annulation significative de ce produit sur les périodes futures.

Pour effectuer cette appréciation, la direction a pris en compte les critères suivants (qui ne sont pas exclusifs) :

- une sensibilité élevée du montant de la contrepartie à des facteurs hors de l'influence du Groupe ;
- l'impossibilité de résoudre avant une longue période de temps l'incertitude sur le montant de la contrepartie ;



- L'expérience du Groupe (ou d'autres données) avec des contrats similaires ;
- L'habitude du Groupe de proposer un large choix de concessions sur les prix ou de modifier les termes et conditions de paiement de contrats similaires dans des circonstances similaires.
- Un grand nombre et un large panel de montants de compensations possibles.

La décision de prendre ou non en compte la contrepartie variable est considérée comme un jugement important car l'expression « hautement probable » n'est pas définie dans la norme IFRS 15. La direction considère que « hautement probable » signifie beaucoup plus probable que « probable ».

#### ◦ **L'activité de Primer Design**

Primer Design Ltd conçoit, fabrique et distribue des kits de dépistage en temps réel et des réactifs dans le domaine des maladies infectieuses qui s'appuient sur la technologie de « réaction en chaîne de la polymérase ».

Le chiffre d'affaires est reconnu à la livraison des produits vendus et, le cas échéant, après acceptation formelle du client.

#### ◦ **L'activité des produits Lab21**

Lab21 Healthcare Ltd et Microgen Bioproducts Ltd développent, fabriquent et distribuent une large gamme de diagnostics in vitro à base de protéines pour les maladies infectieuses.

Le chiffre d'affaires est reconnu à la livraison des produits vendus et, le cas échéant, après acceptation formelle du client.

#### ◦ **L'activité de IT-IS International**

IT-IS International Ltd est une société de développement et de fabrication d'instruments de diagnostic basée au Royaume-Uni, spécialisée dans le développement de dispositifs PCR pour les industries de la biologie et des tests alimentaires.

Les produits sont comptabilisés à la livraison des produits vendus et, le cas échéant, après acceptation formelle par le client.

### **Imposition**

Les charges d'impôt sont la somme des impôts dus et des impôts différés.

- Impôt dû

L'impôt dû est calculé sur le bénéfice imposable de l'exercice. Le bénéfice imposable diffère du résultat net tel qu'il figure dans le compte de résultat, dans la mesure où il exclut des produits ou des charges qui sont imposables ou déductibles sur d'autres exercices, et il exclut également des éléments qui ne sont jamais imposables ou déductibles. Le passif d'impôt exigible du Groupe est calculé par application des taux d'imposition qui sont en vigueur ou quasiment adoptés à la clôture de l'exercice.

Une provision est comptabilisée lorsque le montant de l'impôt est incertain mais qu'il est probable qu'il y aura une sortie de fonds future au profit d'une autorité fiscale. Les provisions

sont évaluées à la meilleure estimation du montant que l'on s'attend à devoir payer. L'évaluation est le résultat du jugement du Groupe basé sur les conseils de professionnels externes de la fiscalité et soutenu par l'expérience antérieure sur ces sujets.

- Impôt différé

L'impôt différé est calculé sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs dans l'état de la situation financière et leurs bases fiscales, et est comptabilisé selon une approche bilancielle avec application du report variable. Les passifs d'impôt différé sont généralement constatés sur les reports de taxation temporels, et les actifs d'impôts différés sont constatés dans la mesure où la société dispose d'un bénéfice imposable sur lequel imputer les reports de déduction temporels. Ces actifs et passifs ne sont pas reconnus si la différence temporelle résulte de la comptabilisation du goodwill ou de la comptabilisation initiale (autre que dans le cadre d'un regroupement d'entreprises) d'autres actifs et passifs dans le cadre d'une opération n'affectant ni le résultat imposable ni le résultat comptable.

Le passif d'impôt différé est comptabilisé pour tous les reports de taxation temporaires liés à des participations dans des filiales, sociétés associées et co-entreprises, sauf lorsque le Groupe est capable de contrôler le renversement de la différence temporelle et s'il est probable que l'écart temporel ne s'inversera pas dans un avenir prévisible. Les actifs d'impôts différés résultant de reports de déductions associés à de tels investissements et intérêts, sont constatés uniquement dans la mesure où la société dispose de bénéfices imposables suffisants sur lesquels imputer les bénéfices des écarts temporels et que ces écarts temporels devraient s'inverser dans un avenir prévisible.

La valeur comptable d'un actif d'impôt différé est revue à chaque clôture d'exercice et réduite dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre de bénéficier de l'utilisation de tout ou partie de cet actif d'impôt différé.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont calculés aux taux d'imposition qui devraient s'appliquer à la période de la réalisation de l'actif ou du règlement du passif, sur la base des règles fiscales et des taux d'imposition en vigueur ou quasiment adoptés à la date de clôture de l'exercice. L'impôt différé constitue un produit ou une charge du compte de résultat, sauf lorsqu'il se rapporte à des éléments comptabilisés parmi les éléments du résultat global, auquel cas l'impôt différé est également compris dans le résultat global.

La valorisation des actifs et passifs d'impôt différé reflète les conséquences fiscales qui résulteraient de la façon dont le Groupe s'attend, à la date de clôture, à recouvrer ou à régler la valeur comptable de ses actifs ou passifs.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés lorsque le Groupe est en droit de compenser les passifs et actifs d'impôt courants, que les actifs et passifs d'impôt différés se rapportent à des impôts sur le résultat relevant de la même juridiction fiscale, et que le Groupe entend régler ses actifs et passifs d'impôt courants sur une base nette.

### **Impôts dus et impôts différés de l'exercice**

L'impôt de l'exercice et l'impôt différé sont comptabilisés dans le résultat, sauf lorsqu'ils se rapportent aux « Autres éléments du résultat global » ou aux variations des capitaux propres, auquel cas l'impôt courant et l'impôt différé sont également constatés dans les « Autres éléments du résultat global » ou en capitaux propres respectivement. Lorsque l'impôt de l'exercice ou l'impôt différé résulte de la comptabilisation initiale d'un regroupement d'entreprises, l'effet fiscal est inclus dans la constatation du regroupement d'entreprises.

### **Crédits d'impôt pour frais de recherche et développement**

Les filiales de Novacyt UK Holdings Ltd et la société Primer Design Ltd bénéficient de crédits d'impôt pour leurs activités de recherche. Le crédit d'impôt est calculé par année calendaire par application aux dépenses effectives d'un taux de 13 % et est présenté dans le compte de résultat en subventions gouvernementales. Le crédit est imposable et, par conséquent, la charge fiscale sur ce crédit est incluse dans la ligne impôt du compte de résultat.

### **Résultat par action**

Le Groupe présente un résultat par action ordinaire et un résultat dilué par action ordinaire. Le résultat par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est déterminé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, tenant compte des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives. Celles-ci comprennent notamment les options, lorsque le cours moyen de marché des actions ordinaires excède leur prix d'exercice et qu'elles ont un effet dilutif sur le résultat par action.

### **Éléments exceptionnels**

Les éléments exceptionnels sont les charges ou produits qui contribuent à la formation du résultat opérationnel consolidé, et, selon le Conseil d'Administration, doivent être présentés distinctement en raison de leur importance ou de leur fréquence.

## 4. PRINCIPAUX JUGEMENTS ET ESTIMATIONS COMPTABLES

Pour l'application des principes comptables du Groupe, qui sont décrits à la note 3, la direction est tenue de porter des jugements (autres que ceux impliquant des estimations) qui ont un impact significatif sur les montants comptabilisés et de faire des estimations et des hypothèses sur les valeurs comptables des actifs et des passifs qui ne sont pas facilement accessibles à partir d'autres sources. Les estimations et les hypothèses associées sont basées sur l'expérience acquise et d'autres facteurs considérés comme pertinents. Les montants réels peuvent différer de ces estimations.

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

### Jugements comptables déterminants

- **Non prise en compte de certains produits**

Le produit d'une transaction ne doit inclure une contrepartie variable que s'il est hautement probable qu'aucun ajustement important du produit n'interviendra ultérieurement. Le qualificatif "hautement probable" n'est pas défini par la norme IFRS 15. Aussi, la direction doit porter un jugement important sur la nécessité de prendre ou non en compte la contrepartie variable. Le montant des ventes 2020 concernées par le litige sur la performance des produits et pour lesquelles aucune réduction du chiffre d'affaires n'a été appliquée s'élève à 130 642 k€.

- **Valorisation et durée d'utilité des actifs incorporels**

Il est considéré que les autres actifs incorporels (hors goodwill) ont une durée de vie économique finie. Ils sont amortis sur cette durée de vie estimée qui est revue chaque clôture. En cas de dépréciation, leur valeur recouvrable fait alors l'objet d'une estimation.

Les principaux actifs incorporels nécessitant d'effectuer des estimations et des hypothèses sont les marques et les relations clientèle, identifiées lors de l'acquisition de la société Primer Design et de la société IT-IS International. Les actifs incorporels reconnus lors de l'acquisition de l'activité Omega Maladies Infectieuses ont été entièrement dépréciés et sortis de l'état de situation financière en 2020.

La valeur des actifs incorporels est testée lorsqu'il existe des indices de pertes de valeur et leurs valeurs sont revues à chaque date de clôture, ou plus fréquemment quand des événements internes ou externes le justifient.

- **Marques**

La valeur de ces actifs a été déterminée par actualisation des flux de trésorerie qu'une licence de la marque pourrait générer, estimés en pourcentage du chiffre d'affaires à partir des

informations comparables disponibles.

Les marques sont amorties de façon linéaire sur une durée de neuf ans, soit leur durée d'utilité estimée. Elles font également l'objet chaque année d'un test de valeur. Leurs valeurs recouvrables sont déterminées sur la base de prévisions de flux futurs de trésorerie. Le total des flux de trésorerie futurs constitue la meilleure estimation par la Direction des avantages et obligations générés par l'exploitation des marques. Ces estimations sont basées sur des hypothèses de taux d'actualisation, de pourcentage de revenus et de durée de vie.

La valeur nette comptable des marques au 31 décembre 2021 est de 938 k€ (2020 : 1 114 k€). La charge d'amortissement pour la période s'élève à 157 k€ (2020 : 94k€) et l'amortissement cumulé est de 458 k€ (2020 : 372 k€).

#### ○ **Relations clientèle**

La valeur de ces actifs a été déterminée par actualisation de l'excédent de marge généré par la clientèle après rémunérations des actifs contributifs.

Les relations avec la clientèle sont amorties de façon linéaire sur une durée de neuf ans, soit leur durée d'utilité estimée. Elles font également l'objet chaque année d'un test de valeur. Leurs valeurs recouvrables sont déterminées sur la base de prévisions de flux futurs de trésorerie. Le total des flux de trésorerie futurs constitue la meilleure estimation par la Direction des avantages et obligations générés par l'exploitation des relations avec les clients. Ces estimations sont basées sur des hypothèses de taux d'actualisation, de supplément de marge généré par les clients après rémunération des actifs contributifs et de durée de vie.

La valeur nette comptable des relations clientèle au 31 décembre 2021 est de 2 339 k€ (2020 : 2 950 k€). La charge d'amortissement pour la période s'élève à 502 k€ (2020 : 513 k€) et l'amortissement cumulé est de 2 113 k€ (2020 : 2 055 k€).

#### • **Impôts différés**

Un actif d'impôt différé n'est comptabilisé que dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices futurs imposables sur lesquels la différence temporelle correspondante pourra être imputée. Les actifs d'impôts différés sont examinés à chaque date de clôture et décomptabilisés s'il est peu probable que les différences temporaires déductibles pourront être utilisées pour compenser des bénéfices imposables.

Concernant les impôts différés actifs sur déficits reportables, le Groupe réalise une approche multicritère qui prend en compte l'horizon de récupération en se basant sur le plan stratégique mais également en tenant compte de la stratégie de récupération à long terme des déficits de chaque pays.

Le Groupe a néanmoins reconnu un actif d'impôt différé sur la charge relative au plan d'intéressement à long terme qui ne peut être déduite que lorsque les paiements sont effectués. Cette charge a été constatée en 2020. L'économie d'impôt correspondante est pour partie enregistrée en diminution de la dette d'impôt de l'exercice et pour partie à travers un actif d'impôt différé en 2020.

Les passifs d'impôt différé sont principalement liés aux actifs identifiés à l'occasion de

l'acquisition de IT-IS International en octobre 2020 et aux déductions fiscales accélérées sur amortissement.

- **Clients et autres débiteurs**

Une estimation des risques de basée notamment sur des renseignements commerciaux, sur les tendances économiques du moment et sur la solvabilité de chaque client est mise en œuvre afin de déterminer, client par client, une éventuelle dépréciation. La direction exerce son jugement pour déterminer si une provision pour pertes sur créance est nécessaire.

À la clôture de l'exercice, le Groupe détient des créances commerciales pour un total de 30 279 k€ pour lesquelles une perte de valeur de 89 k€ a été provisionnée. A la date de signature des états financiers, des créances d'un montant de 23 957 k€ à la clôture restent impayées à l'échéance en raison d'un litige contractuel avec le Ministère de la santé et des affaires sociales "DHSC" (Department of Health and Social Care) (voir notes 49 et 50). La direction considère qu'il est plus probable qu'improbable que les soldes du 31 décembre 2021 soient recouvrables ; il s'agit d'un jugement important.

- **Provisions**

La valeur comptable des provisions au 31 décembre 2021 et 2020 est indiquée dans le tableau ci-dessous :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Remise en état des locaux	308	242
Provisions pour litiges	157	68
Provision pour garantie des produits	19 799	19 788
<b>Total provisions</b>	<b>20 264</b>	<b>20 098</b>

- **Remise en état des locaux**

Le montant des provisions est déterminé par la Direction sur la base des informations disponibles, de l'expérience acquise et, dans certains cas, d'estimations d'experts.

Lors du dénouement de ces obligations, le montant des coûts ou pénalités qui seront finalement encourus ou payés pourra différer sensiblement des montants initialement provisionnés. Aussi, ces provisions sont régulièrement revues et peuvent avoir un impact significatif sur les résultats futurs du Groupe.

Il n'existe aujourd'hui, à la connaissance du Groupe, aucun élément qui indiquerait que les paramètres retenus, pris dans leur ensemble, ne sont pas appropriés et il n'existe aucune évolution connue qui serait de nature à affecter de manière significative les montants provisionnés.

- **Garantie des produits**

Le montant de la provision requise est déterminé par la direction sur la base des informations disponibles, de l'expérience et, dans certains cas, d'estimations d'experts. Les provisions pour garantie de produits ne sont constituées que si l'on considère qu'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques sera nécessaire. La détermination de cette probabilité constitue un jugement important notamment dans le cadre de la résolution du litige décrit en notes 49 et 50.

### **Sources majeures d'incertitudes relatives aux estimations**

Les principales sources d'incertitudes relatives aux estimations sont énumérées ci-après. Parmi elles, seule l'évaluation des goodwill (voir note 17) est susceptible de générer des ajustements significatifs sur les comptes. Les autres estimations ne sont pas considérées comme matérielles.

- **Évaluation du goodwill**

Les goodwill font l'objet de tests de dépréciation annuels. Les valeurs recouvrables de ces actifs sont déterminées essentiellement sur la base de prévisions de flux futurs de trésorerie. Le montant total des flux de trésorerie attendus constitue la meilleure estimation par la Direction des avantages et obligations futurs attendus par l'UGT concernée. Les hypothèses utilisées et les estimations induites portent sur des périodes de temps parfois très longues, et tiennent compte des contraintes technologiques, commerciales et contractuelles afférentes à chaque UGT. Ces estimations sont principalement soumises aux hypothèses de volumes, de prix de vente et de coûts de production associés, et des cours de change des devises dans lesquels les ventes et les achats sont libellés. Elles sont également soumises au taux d'actualisation retenu pour chaque UGT.

Des tests de dépréciation des goodwill sont conduits lorsqu'il existe des indices de pertes de valeur et leurs valeurs sont revues à chaque date de clôture, ou plus fréquemment quand des événements internes ou externes le justifient.

La valeur brute des goodwill et les provisions pour dépréciation correspondantes sont présentées dans le tableau ci-après :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Goodwill Produits Lab21	14 868	16 022
Dépréciation cumulée du goodwill	-14 868	-14 105
Valeur nette	–	1 917
Goodwill Primer Design	6 053	6 523
Dépréciation cumulée du goodwill	–	–
Valeur nette	6 053	6 523
Goodwill Omega Maladies Infectieuses	–	85
Dépréciation cumulée du goodwill	–	-85
Valeur nette	–	–
Goodwill IT-IS International	9 437	9 437
Dépréciation cumulée du goodwill	-4 019	–
Valeur nette	5 418	9 437
<b>Total goodwill</b>	<b>11 471</b>	<b>17 877</b>

Une analyse de sensibilité a été effectuée sur les valeurs des goodwill. Elle montre qu'il existe une marge importante pour le goodwill de Primer Design, mais plus limitée pour le goodwill de IT-IS International, ce qui pourrait entraîner de futures dépréciations. L'analyse de sensibilité est présentée en note 17.

- **Litiges**

Le Groupe peut être partie à des procédures réglementaires, judiciaires ou arbitrales susceptibles, au regard des incertitudes éventuelles, d'avoir une incidence significative sur la situation financière du Groupe.

La Direction du Groupe procède à la revue régulière des procédures en cours et de leur évolution et apprécie la nécessité de constituer les provisions adéquates ou d'en faire évoluer les montants, si la survenance d'événements en cours de procédure nécessitait une réappréciation du risque. Des conseillers internes ou externes participent à la détermination des coûts pouvant être encourus.

La décision de provisionner un risque ainsi que le montant de la provision à retenir sont fondés sur l'appréciation du risque au cas par cas, sur l'estimation par la Direction du caractère non favorable du dénouement de la procédure en question (sa probabilité) et sur la capacité à estimer de façon fiable le montant correspondant.



## 5. CHIFFRE D’AFFAIRES

Le tableau ci-dessous présente les produits des activités ordinaires par zone géographique :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Zone géographique</b>		
Royaume-Uni	42 732	219 389
Europe (hors R.U.)	32 477	32 031
Amérique	9 099	10 311
Asie-Pacifique	9 494	6 678
Moyen-Orient	718	5 742
Afrique	1 260	3 053
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>95 780</b>	<b>277 204</b>

En 2021, des ventes de produits et services ont été livrées et facturées au Ministère de la santé et des affaires sociales "DHSC" (Department of Health and Social Care) pour 40 861 k€ (hors TVA). Ce chiffre d'affaires n'est pas concerné par le litige en cours. La Direction a jugé que, conformément à IFRS 15 "Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients", il n'est pas approprié à ce stade du litige de reconnaître dans le chiffre d'affaires les ventes facturées qui sont contestées. Toutefois, la Direction reste déterminée à obtenir le paiement de ces produits et services.

Ce traitement comptable ne modifie pas la position juridique ou les droits du Groupe en ce qui concerne le litige entre le « DHSC » et la filiale du Groupe, Primer Design Ltd.

Une partie des revenus du Groupe est générée en devises étrangères (notamment en euros et en dollars américains). Le Groupe ne s'est pas couvert contre le risque de change associé.

La répartition du chiffre d'affaires par secteur opérationnel est présentée à la note 6.

## 6. SECTEURS OPERATIONNELS

### Information sectorielle

En application de la norme IFRS 8, un secteur opérationnel est une composante d'une entité :

- qui s'engage dans des activités à partir desquelles elle est susceptible d'acquérir des revenus et d'encourir des charges (y compris des produits des activités et des charges relatifs à des transactions avec d'autres composantes de la même entité) ;
- dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par le Président Directeur Général du Groupe et les dirigeants des différentes entités en vue de prendre des décisions en matière de ressources à affecter au secteur et d'évaluer sa performance ; et
- pour laquelle des informations financières isolées sont disponibles.

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

- **Primer Design**

Ce secteur correspond à la société Primer Design Ltd, qui conçoit, fabrique et commercialise des réactifs et des kits de dépistage de certaines maladies infectieuses. Ces kits s'appuient sur la technologie de « réaction en chaîne de la polymérase ». La société est basée à Southampton, Royaume-Uni.

- **Produits Lab21**

Ce secteur correspond aux activités de conception, de fabrication et de distribution une large gamme de diagnostics in vitro à base de protéines pour la détection des maladies infectieuses. Il correspond à l'activité des sociétés Microgen Bioproducts Ltd et Lab21 Healthcare Ltd qui sont toutes deux basées à Camberley, Royaume-Uni.

- **IT-IS International**

Ce segment correspond à l'activité de IT-IS International Ltd, une société qui conçoit et fabrique des instruments de diagnostics PCR pour les laboratoires d'analyses biologiques et alimentaires. La société est basée à Stokesley, au Royaume-Uni.

- **Groupe**

Ce segment comprend les charges « centrales » du Groupe. Le cas échéant, ces dépenses sont refacturées aux entités individuelles à travers des honoraires de services de support.

- **Eliminations internes au Groupe**

Cette colonne présente les transactions internes entre sociétés du Groupe, qui n'ont pas été affectées par secteur opérationnel, mais elle ne constitue pas un segment opérationnel.

Le responsable des secteurs opérationnels est le Directeur Général (CEO).

## Effectifs

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

Secteur	2021	2020
Primer Design	169	81
Produits Lab21	45	47
IT-IS International	38	36
Groupe	24	10
<b>Total Effectifs</b>	<b>276</b>	<b>174</b>

## Répartition du chiffre d'affaires par secteur opérationnel et zone géographique

o Au 31 décembre 2021

Montants en k£	Primer Design	Produits Lab21	IT-IS International	Total
<b>Zone géographique</b>				
Royaume-Uni	41 944	624	164	42 732
Europe (hors R.U.)	31 045	1 077	355	32 477
Amérique	8 047	270	782	9 099
Asie-Pacifique	7 262	856	1 376	9 494
Moyen-Orient	501	200	17	718
Afrique	1 053	151	56	1 260
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>89 852</b>	<b>3 178</b>	<b>2 750</b>	<b>95 780</b>

o Au 31 décembre 2020

Montants en k£	Primer Design	Produits Lab21	IT-IS International	Total
<b>Zone géographique</b>				
Royaume-Uni	218 552	591	246	219 389
Europe (hors R.U.)	30 917	1 058	56	32 031
Amérique	9 655	340	316	10 311
Asie-Pacifique	5 305	920	453	6 678
Moyen-Orient	5 492	250	–	5 742
Afrique	2 896	151	6	3 053
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>272 817</b>	<b>3 310</b>	<b>1 077</b>	<b>277 204</b>

## Répartition du résultat par secteur opérationnel

### o Exercice clos le 31 décembre 2021

Montants en k€	Primer Design	Produits Lab21	IT-IS International	Groupe	Eliminations intra-groupe	Total
Chiffre d'affaires	89 856	4 621	9 270	-	-7 967	95 780
Coût des ventes	-27 582	-3 169	-5 131	-	5 550	-30 332
Coût des ventes - exceptionnel	-37 192	-	-3 984	-	5 406	-35 770
Commercialisation et marketing	-5 659	-800	-228	-338	-	-7 025
Recherche et développement	-4 148	-170	-497	-	-	-4 815
Frais généraux et administratifs	-12 448	-2 259	-1 494	-637	10	-16 828
Subventions gouvernementales	254	-	54	-	-	308
<b>Résultat AJUSTE avant intérêts, impôt, dépréciation et amortissements du reporting de gestion</b>	<b>40 273</b>	<b>-1 777</b>	<b>1 974</b>	<b>-975</b>	<b>-2 407</b>	<b>37 088</b>
<b>Résultat avant intérêts, impôt, dépréciation et amortissement du reporting de gestion</b>	<b>3 081</b>	<b>-1 777</b>	<b>-2 010</b>	<b>-975</b>	<b>2 999</b>	<b>1 318</b>
Dépréciation et amortissement	-1 362	-215	-404	-24	-	-2 005
<b>(Perte) / bénéfice opérationnel avant éléments exceptionnels</b>	<b>1 719</b>	<b>-1 992</b>	<b>-2 414</b>	<b>-999</b>	<b>2 999</b>	<b>-687</b>

### o Exercice clos le 31 décembre 2020

Montants en k€	Primer Design	Produits Lab21	IT-IS International	Groupe	Eliminations intra-groupe	Total
Chiffre d'affaires	272 817	5 203	6 905	-	-7 721	277 204
Coût des ventes	-63 987	-3 088	-1 627	-	2 998	-65 704
Commercialisation et marketing	-3 550	-929	9	-22	-	-4 492
Recherche et développement	-1 515	-3	-112	-	-	-1 630
Frais généraux et administratifs	-25 133	-2 138	-245	-1 725	11	-29 230
Subventions gouvernementales	-	-3	-	-	-	-3
<b>Résultat avant intérêts, impôt, dépréciation et amortissement du reporting de gestion</b>	<b>178 632</b>	<b>-958</b>	<b>4 930</b>	<b>-1 747</b>	<b>-4 712</b>	<b>176 145</b>
Dépréciation et amortissement	-795	-416	-70	-21	-	-1 302
<b>Bénéfice / (perte) opérationnel avant éléments exceptionnels</b>	<b>177 837</b>	<b>-1 374</b>	<b>4 860</b>	<b>-1 768</b>	<b>-4 712</b>	<b>174 843</b>

Les actifs et passifs ne sont pas suivis par le Directeur Général sur une base sectorielle et ne sont donc pas présentés dans ce document.

## 7. COUT DES VENTES

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Achats et variations des stocks	20 697	20 113
Variation des provisions sur stocks	-10 063	2 978
Achats non stockés de matières et fournitures	203	2 088
Transports sur achats	462	284
Coût de la main-d'œuvre directe de production	18 423	20 243
Garantie des produits	11	19 753
Autres charges	599	245
<b>Total coût des ventes</b>	<b>30 332</b>	<b>65 704</b>

Le coût total des ventes a sensiblement diminué d'une année sur l'autre, parallèlement à la réduction des ventes.

Après avoir entièrement provisionné en « coût des ventes exceptionnel » les stocks achetés afin d'honorer les commandes anticipées du DHSC qui ne se sont pas concrétisées (voir note 8), tous les autres mouvements des provisions sur stocks font partie du cours normal de l'activité.

Un montant important de stocks, qui avait été auparavant provisionné, a été passé en pertes et sorti du bilan à la fin 2021. La charge est constatée sur la ligne "Achats et variation des stocks" et la provision correspondante a été reprise.

Une provision pour garantie des produits a été comptabilisée en 2020 en lien avec le litige commercial en cours avec le "DHSC" (voir notes 49 et 50). Son montant a été revu par la Direction en 2021 et aucun changement n'a été apporté à la provision.

## 8. COUT DES VENTES - EXCEPTIONNEL

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Achats et variations des stocks	4 802	-
Variation des provisions sur stocks	26 098	-
Coût de la main-d'œuvre directe de production	4 133	-
Autres charges	737	-
<b>Total coût des ventes - exceptionnel</b>	<b>35 770</b>	<b>-</b>

A cause du litige présenté en notes 49 et 50, la Direction a comptabilisé en coût des ventes un certain nombre de charges ponctuelles, non récurrentes. Les deux principaux éléments sont une provision pour stocks de 26 098 k€ constatant la dépréciation des stocks achetés pour honorer les commandes anticipées du DHSC, qui ne sont pas concrétisées, et le coût de stocks (achats et main d'œuvre) correspondant aux livraisons à DHSC qui n'ont pas été payées et font maintenant l'objet du litige contractuel en cours.

## 9. MARGE BRUTE

Le tableau ci-dessous présente la performance sous-jacente de l'activité ajustée des éléments exceptionnels non récurrents :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Chiffre d'affaires	95 780	277 204
Coût des ventes	-30 332	-65 704
Coût des ventes - exceptionnel	-35 770	-
<b>Marge brute</b>	<b>29 678</b>	<b>211 500</b>
Réintégration du coût des ventes exceptionnel	35 770	-
<b>Marge brute sous-jacente de l'activité</b>	<b>65 448</b>	<b>211 500</b>
<b>Marge brute sous-jacente de l'activité en pourcentage</b>	<b>68 %</b>	<b>76 %</b>

La marge brute sous-jacente de l'activité en 2021 est inférieure à la marge brute historique du Groupe. Cela est dû à deux principaux facteurs : i) une provision pour stocks plus élevée en conséquence de l'obsolescence des produits destinés au Covid 19 générée par la prolifération des variants ; et ii) la dilution de la marge résultant de ventes d'instruments significativement plus élevée avec la progression de la base installée du Groupe.

## 10. FRAIS DE VENTE, MARKETING ET DISTRIBUTION

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Frais de publicité	875	314
Frais de distribution	784	495
Rémunération du personnel et charges sociales	4 839	3 238
Frais de déplacement et de divertissement	144	103
Autres frais de commercialisation et de marketing	383	342
<b>Total frais de vente, marketing et distribution</b>	<b>7 025</b>	<b>4 492</b>

Un nombre important de nouveaux employés dans la vente et le marketing ont été recrutés en 2021 pour soutenir et développer les ventes, augmentant les coûts d'une année sur l'autre.

## 11. FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Rémunération du personnel et charges sociales	2 784	939
Autres charges	2 031	691
<b>Total charges de recherche et développement</b>	<b>4 815</b>	<b>1 630</b>

Un nombre significatif de nouveaux salariés a été recruté en 2021 dans le domaine de la recherche et du développement pour soutenir le développement de nouveaux produits. Les autres frais, qui comprennent principalement des consommables, des frais de développement non activés et des coûts de suivi de la qualité, ont augmenté avec le développement et le lancement de produits additionnels.

## 12. FRAIS GENERAUX ET ADMINISTRATIFS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Achats non stockés de matières premières et fournitures	451	373
Loyers et charges locatives	445	337
Entretien et réparations	576	278
Primes d'assurance	1 453	574
Honoraires	2 484	2 350
Services bancaires	100	231
Rémunération du personnel et cotisations sociales	8 896	23 904
Dotations et reprises aux amortissements et provisions	2 006	1 302
Autres frais généraux et administratifs	2 422	1 183
<b>Total frais généraux et administratifs</b>	<b>18 833</b>	<b>30 532</b>

Les rémunérations du personnel et cotisations sociales comprennent une charge importante en 2020 relative au plan d'intéressement à long-terme 2017-2020 à destination des cadres supérieurs. Cette dépense n'a pas été renouvelée dans les mêmes proportions en 2021, d'où une baisse importante de ce poste.

Les honoraires comprennent les frais des conseils, des commissaires aux comptes et les frais juridiques.

Les autres frais administratifs sont constitués de frais liés à l'immobilier, de dépenses réglementaires, de frais informatiques et d'environ 500 k€ de dons à des œuvres de charité en 2021.



### 13. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Autres produits opérationnels	65	–
<b>Total des autres produits opérationnels</b>	<b>65</b>	<b>–</b>
Dépréciation du goodwill de IT-IS International	-4 019	–
Dépréciation du goodwill de Produits Lab21	-1 822	-5 768
Frais liés au litige contractuel avec le DHSC	-802	–
Dépréciation des actifs incorporels liés à l'activité Omega Maladies Infectieuses	–	-1 111
Frais de restructuration	-487	-106
Frais de cession d'activité	–	-79
Frais liés à des acquisitions	–	-187
Autres charges	-43	-151
<b>Total des autres charges opérationnelles</b>	<b>-7 173</b>	<b>-7 402</b>

#### Autres produits opérationnels

Les autres produits opérationnels concernent principalement le règlement d'un litige avec un tiers.

#### Autres charges opérationnelles

Le goodwill associé à la société IT-IS International Ltd a fait l'objet d'une provision pour dépréciation en 2021 résultant d'une diminution des flux futurs de trésorerie.

Le solde du goodwill associé à l'activité Produits Lab21 a été totalement déprécié en 2021, en complément d'une provision importante constituée en 2020, qui résulte d'une diminution des flux futurs de trésorerie.

Les frais liés au litige contractuel avec le DHSC concernent les honoraires de conseil juridique et autres encourus dans ce contexte.

Les actifs incorporels associés à l'activité Omega Maladies Infectieuses sont sortis du bilan 2020, suite à la provision pour dépréciation constatée en 2020.

Les frais de restructuration 2021 concernent des coûts de licenciement.

Les frais liés à des acquisitions sont relatif à l'achat des titres de la société IT-IS International Ltd en octobre 2020.

## 14. PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Gains de change	379	32
Actualisation des instruments financiers	33	46
Autres produits financiers	54	5
<b>Total produits financiers</b>	<b>466</b>	<b>83</b>
Charges d'intérêt sur les dettes de location	-178	-184
Charges d'intérêt sur emprunts	–	-1 417
Pertes de change	-2 214	-353
Actualisation des instruments financier	-61	-12
Autres charges financières	-47	-387
<b>Total charges financières</b>	<b>-2 500</b>	<b>-2 353</b>

### Intérêts des emprunts

La diminution des charges d'intérêts sur emprunts en 2021 est liée au remboursement de toutes les dettes en 2020, et en particulier l'obligation de 5 000 k€ émise par Harbert European Growth Capital et les intérêts courus afférents.

### Pertes de change financières

Les pertes de change financières en 2021 résultent principalement des réévaluations de la dette du plan d'intéressement à long terme 2017-2020 et des soldes des comptes courants groupe libellés en devises étrangères.

### Autres charges financières

En novembre 2019, Novacyt SA a accordé à Negma 1 300 000 options "fantôme", c'est à dire ne donnant pas accès au capital social de la Société, en échange de l'annulation de 1 300 000 bons de souscription donnant accès au capital de Novacyt SA. Les options "fantôme" garantissaient à Negma le bénéfice résultant de la différence entre le prix d'exercice de 0,20 € et le cours de l'action le jour précédant l'exercice. Cet instrument a été comptabilisé comme une dette financière dérivée d'une valeur de 77 k€ au 31 décembre 2019. Negma a exercé les options "fantôme" en février 2020, ce qui a entraîné un paiement de 439 k€. La charge au 31 décembre 2020 est la différence entre ces deux montants.

## 15. IMPOT SUR LE RESULTAT

Le taux d'imposition appliqué au résultat de la période est de 19 %, c'est à dire le taux d'imposition des sociétés au Royaume-Uni pour l'exercice 2021. Il était également de 19 % pour l'exercice 2020.

L'imposition dans les autres pays (principalement la France) est calculée aux taux en vigueur dans les différents pays concernés.

La charge d'impôt du Groupe est la somme de l'impôt courant et de l'impôt différé.

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Charge d'impôt courant</b>		
Produit / (charge) d'impôt courant	411	-35 605
<b>Charge d'impôt différé</b>		
(Charge) / produit d'impôt différé	-310	2 857
<b>Total produit / (charge) d'impôt dans le compte de résultat</b>	<b>101</b>	<b>-32 748</b>

Le produit / la (charge) de l'exercice peut être réconciliée au (perte) / bénéfice consolidé comme suit :

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
(Perte) / bénéfice avant impôt	-9 829	165 171
Impôt sur les sociétés au taux du Royaume-Uni (2021 & 2020 : 19 %)	1 868	-31 328
Effet des différences de taux d'imposition de filiales opérant à l'étranger	115	727
Effet des charges non déductibles	-1 179	-1 696
Pertes non comptabilisées pour des impôts différés	-712	-669
Crédits d'impôt recherche	-	169
Autres ajustements	9	103
<b>Total produit / (charge) d'impôt de l'exercice</b>	<b>101</b>	<b>-32 748</b>

Au 31 décembre 2021, le Groupe dispose de pertes fiscales reportables inutilisées de 9 432 k£ (2020 : 8 148 k£), qui peuvent être utilisées pour compenser des bénéfices futurs et leur période d'utilisation est illimitée.

La ligne des charges non déductibles en 2020 et 2021 est principalement constituée des dépréciations du goodwill.

## Sujets concernant la charge d'impôt

En 2020 et 2021, Novacyt a déposé un certain nombre de brevets sur des technologies développées pendant ces deux exercices. Les brevets peuvent prendre plusieurs années avant d'être délivrés, si même ils le sont, et à la fin de l'année 2021, tous les brevets étaient encore en cours de procédure d'approbation. A la date de signature de ces comptes, un brevet a été accordé et, pour la part des bénéficiaires correspondants, le Groupe prévoit l'application des allègements fiscaux « Patent box » pour les comptes 2022.

Le régime fiscal du Royaume-Uni appelé "Patent box" prévoit une fiscalité particulièrement avantageuse sur les bénéficiaires tirés des produits brevetés, différente des autres bénéficiaires. Il est utilisé pour encourager la recherche et le développement. Sous réserve d'ajustements, le taux d'imposition effectif des bénéficiaires résultant de la vente de produits brevetés est proche de 10 %, à comparer au taux de 19 % actuellement en vigueur au Royaume-Uni (qui augmenterait à 25 % en 2023). Le taux d'imposition de ce régime dit "Patent Box" ne peut être appliqué que lorsque le brevet a été délivré, mais l'imposition du bénéfice peut être calculé rétroactivement à la date de dépôt de la demande de brevet. Cette possibilité n'a pas été prise en compte dans les comptes 2021.

## 16. (PERTE) / BENEFICE PAR ACTION

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dans le courant de la période. Le résultat net dilué par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation et du nombre d'actions qui seraient créées à la suite de la conversion des instruments financiers dilutifs. Au 31 décembre 2021, il n'y a pas d'instruments dilutifs existants.

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
(Perte) / bénéfice nette attribuable aux actionnaires de la société	-9 728	132 423
Impact d'instruments dilutifs	-	-
(Perte) / bénéfice nette attribuable aux actionnaires de la société	-9 728	132 423
Nombre moyen pondéré d'actions	70 626 248	68 187 101
Impact d'instruments dilutifs	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions diluées	70 626 248	68 187 101
<b>(Perte) / bénéfice par action (en £)</b>	<b>-0,14</b>	<b>1,94</b>
<b>(Perte) / bénéfice dilué par action (en £)</b>	<b>-0,14</b>	<b>1,94</b>

Le tableau ci-dessous présente les mouvements des options d'achat en 2020. Elles n'ont pas été prises en compte dans le calcul du résultat dilué par action car elles sont anti-dilutives pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, et sont toutes exercées ou annulées au 31 décembre 2020.

Bénéficiaire	Kreos	Primer Design	Yorkville	Negma	Harbert	Total
Date d'émission	12 mai 2016	12 mai 2016	31 juillet 2015 to 18 juillet 2017	25 avril 2019	5 novembre 2019	
Nombre d'options	353 536	1 000 000	1 501 427	2 979 544	6 017 192	
Prix d'exercice	1,45 €	1,16 €	De 5,511 € à 0,946 €	0,20 €	0,0698 €	
Date limite de validité	1 novembre 2022	12 mai 2021	3 ans après l'émission	25 avril 2024	5 novembre 2026	
Comptabilisation	Capitaux propres	Passif financier dérivé	Capitaux propres	Passif financier dérivé	Passif financier dérivé	
Nombre d'options au 1er janvier 2020	353 536	1 000 000	853 216	1 679 544	6 017 192	9 903 488
Options exercées en 2020	-353 536	-1 000 000	-528 541	-1 679 544	-6 017 192	-9 578 813
<i>Nombre d'actions supplémentaires</i>	<i>353 536</i>	<i>1 000 000</i>	<i>528 541</i>	<i>1 679 544</i>	<i>6 017 192</i>	<i>9 578 813</i>
<i>Augmentation de capital</i>	<i>€512 627</i>	<i>€1 160 000</i>	<i>€500 000</i>	<i>€335 909</i>	<i>€420 000</i>	<i>€2 928 536</i>
Options annulées en 2020	-	-	-324 675	-	-	-324 675
Options en circulation au 31 décembre 2020	-	-	-	-	-	-

## 17. GOODWILL

Le goodwill correspond à la différence constatée, à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre la juste valeur du prix d'acquisition de ses titres et le montant net des actifs acquis et passifs assumés, évalués conformément à IFRS 3.

<b>Valeurs brutes</b>	<b>K€</b>
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	21 364
Annulation du goodwill de l'activité Omega Maladies Infectieuses	-85
Reconnaissance du goodwill sur l'acquisition de IT-IS International	9 437
Écarts de change	1 266
Au 31 décembre 2020	31 982
Écarts de change	-1 624
Au 31 décembre 2021	30 358
<b>Dépréciations cumulées</b>	
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	7 772
Dépréciation du goodwill de l'activité Produits Lab21	5 767
Écarts de change	566
Au 31 décembre 2020	14 105
Dépréciation du goodwill de IT-IS International	4 019
Dépréciation du goodwill de l'activité Produits Lab21	1 822
Écarts de change	-1 059
Au 31 décembre 2021	18 887
<b>Valeur nette comptable au 31 décembre 2019</b>	<b>13 592</b>
<b>Valeur nette comptable au 31 décembre 2020</b>	<b>17 877</b>
<b>Valeur nette comptable au 31 décembre 2021</b>	<b>11 471</b>

### Produits Lab21

Le solde du goodwill associé à l'acquisition de l'activité Produits Lab21, soit 1 917 k€ au 31 décembre 2020 a été totalement déprécié en 2021. En effet, les flux futurs de trésorerie actualisés sont insuffisants pour justifier de la valeur de cet actif.

### Omega Maladies Infectieuses

Le goodwill associé à l'acquisition de l'activité Omega Maladies Infectieuses a été totalement déprécié et sortie de l'état de la situation financière en 2020.

### Primer Design

Le test de dépréciation de l'UGT au 31 décembre 2021 a été mené par la méthode des flux de trésorerie actualisés (« DCF » ou « Discounted Cash Flow »), sur la base des hypothèses suivantes :

- Prévisionnel à 5 ans ;
- Extrapolation des flux de trésorerie au-delà de l'horizon de 5 ans sur la base d'un taux de croissance de 1,5 % ; et

- Taux d'actualisation correspondant au taux de rendement attendu par le marché pour un placement équivalent, indépendamment des sources de financement, égal à 12,1 % (CMPC ou Coût Moyen Pondéré du Capital).

La mise en œuvre de cette approche a montré que la valeur d'entreprise s'élevait à 178 529 k€, supérieure à la valeur comptable nette de cet actif. Aussi, aucune dépréciation n'a été comptabilisée pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

### Sensibilité de la valeur dérivée de la méthode des DCF aux hypothèses retenues pour l'acquisition de Primer Design

		Taux de croissance à l'infini						
		0,0%	0,5%	1,0%	1,5%	2,0%	2,5%	3,0%
Taux de CMPC	178 529							
	8,0%	246 317	258 988	273 468	290 176	309 669	332 707	360 351
	9,0%	218 905	228 527	239 352	251 620	265 641	281 819	300 693
	10,0%	197 015	204 519	212 858	222 177	232 661	244 544	258 124
	11,0%	179 138	185 119	191 697	198 967	207 046	216 075	226 232
	12,0%	164 271	169 122	174 413	180 209	186 584	193 630	201 458
	12,1%	162 921	167 676	172 858	178 529	184 762	191 644	199 282
	13,0%	151 718	155 711	160 037	164 739	169 868	175 486	181 665
	14,0%	140 981	144 310	147 895	151 767	155 961	160 520	165 494
	15,0%	131 696	134 502	137 508	140 737	144 214	147 969	152 037

Ce tableau de sensibilité présente les différentes valeurs d'entreprise en fonction du taux d'actualisation (CMPC) et du taux de croissance à l'infini. Il ressort de cette analyse de sensibilité qu'une augmentation de 1 % du CMPC n'entraînerait pas de nécessité de constater une dépréciation du goodwill de Primer Design.

### IT-IS International

Le test de dépréciation de l'UGT au 31 décembre 2021 a été mené par la méthode des flux de trésorerie actualisés (« DCF » ou « Discounted Cash Flow »), sur la base des hypothèses suivantes :

- Prévisionnel à 5 ans ;
- Extrapolation des flux de trésorerie au-delà de l'horizon de 5 ans sur la base d'un taux de croissance de 1,5 % ; et
- Taux d'actualisation correspondant au taux de rendement attendu par le marché pour un placement équivalent, indépendamment des sources de financement, égal à 12,1 % (CMPC ou Coût Moyen Pondéré du Capital).

La mise en œuvre de cette approche a montré que la valeur d'entreprise s'élevait à 5 418 k€, inférieure à la valeur comptable nette de cet actif. Aussi, une dépréciation a été comptabilisée pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

**Sensibilité de la valeur dérivée de la méthode des DCF aux hypothèses retenues pour l'acquisition de IT-IS International**

		Tax de croissance à l'infini						
		0.0%	1.0%	1.25%	1.5%	1.75%	2.0%	3.0%
Taux de CMPC	5,418							
	8.0%	7,870	8,871	9,167	9,487	9,831	10,205	12,073
	9.0%	6,871	7,625	7,844	8,077	8,327	8,594	9,886
	10.0%	6,076	6,660	6,827	7,003	7,191	7,390	8,328
	11.0%	5,428	5,891	6,022	6,159	6,304	6,457	7,164
	12.0%	4,891	5,265	5,369	5,478	5,593	5,713	6,262
	12.1%	4,842	5,209	5,311	5,418	5,530	5,647	6,182
	13.0%	4,439	4,745	4,830	4,919	5,011	5,108	5,543
	14.0%	4,054	4,308	4,378	4,451	4,527	4,606	4,957
	15.0%	3,721	3,936	3,994	4,055	4,118	4,183	4,471

Ce tableau de sensibilité présente les différentes valeurs d'entreprise en fonction du taux d'actualisation (CMPC) et du taux de croissance à l'infini. Il ressort de cette analyse de sensibilité qu'une augmentation de 1 % du CMPC entraînerait un besoin de complément de provision pour dépréciation du goodwill de IT-IS International.



## 18. AUTRES ACTIFS INCORPORELS

Montants en k€	Relations clientèle	Marques	Coûts de développement	Brevets	Autres	Total
<b>Brut</b>						
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	4 303	785	451	62	230	5 831
Acquisitions	–	–	111	30	27	168
Ventes d'activité	1 366	843	–	–	–	2 209
Diminutions	-851	-175	-285	-2	–	-1 313
Reclassements	–	–	–	-1	–	-1
Effet des variations de change	187	33	–	–	3	223
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>5 005</b>	<b>1 486</b>	<b>277</b>	<b>89</b>	<b>260</b>	<b>7 117</b>
Acquisitions	–	–	–	300	30	330
Diminutions	-313	-47	–	-5	-59	-424
Effet des variations de change	-240	-43	–	–	-4	-287
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>4 452</b>	<b>1 396</b>	<b>277</b>	<b>384</b>	<b>227</b>	<b>6 736</b>
<b>Amortissement</b>						
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	-1 460	-263	-190	-47	-188	-2 148
Dotation de l'exercice	-513	-94	-67	-7	-37	-718
Diminutions	–	–	104	–	–	104
Effet des variations de change	-82	-15	–	–	-3	-100
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>-2 055</b>	<b>-372</b>	<b>-153</b>	<b>-54</b>	<b>-228</b>	<b>-2 862</b>
Dotation de l'exercice	-502	-157	-55	-3	-21	-738
Diminutions	313	47	–	–	55	415
Effet des variations de change	131	24	–	–	4	159
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>-2 113</b>	<b>-458</b>	<b>-208</b>	<b>-57</b>	<b>-190</b>	<b>-3 026</b>
<b>Valeur nette comptable</b>						
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	2 843	522	261	15	42	3 683
Au 31 décembre 2020	2 950	1 114	124	35	32	4 255
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>2 339</b>	<b>938</b>	<b>69</b>	<b>327</b>	<b>37</b>	<b>3 710</b>

## 19. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Montants en k€	Aménagements des locaux	Installations techniques et outillage	Matériel de bureau et de transport	Total
<b>Brut</b>				
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	922	1 011	267	2 200
Acquisitions	34	686	253	973
Acquisitions d'activité	–	46	143	189
Diminutions	–	-6	-16	-22
Reclassements	-79	56	115	92
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>877</b>	<b>1 793</b>	<b>762</b>	<b>3 432</b>
Acquisitions	375	3 104	291	3 770
Diminutions	-85	-270	-65	-420
Reclassements	127	–	-127	–
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>1 294</b>	<b>4 627</b>	<b>861</b>	<b>6 782</b>
<b>Amortissement</b>				
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	-332	-809	-213	-1 354
Dotation de l'exercice	-89	-139	-67	-295
Acquisitions d'activité	–	-29	-131	-160
Diminutions	–	6	14	20
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>-421</b>	<b>-971</b>	<b>-397</b>	<b>-1 789</b>
Dotation de l'exercice	-135	-518	-159	-812
Diminutions	81	270	62	413
Reclassements	-9	–	9	–
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>-484</b>	<b>-1,219</b>	<b>-485</b>	<b>-2 188</b>
<b>Valeur nette comptable</b>				
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	590	202	54	846
Au 31 décembre 2020	456	822	365	1 643
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>810</b>	<b>3 408</b>	<b>376</b>	<b>4 594</b>

## 20. DROITS D'UTILISATION

Montants en k€	Terrains et constructions	Installations techniques et outillage	Total
<b>Brut</b>			
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	2 252	136	2 388
Augmentations	396	41	437
Acquisition d'activités	97	–	97
Reclassements	–	-123	-123
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>2 745</b>	<b>54</b>	<b>2 799</b>
Augmentations	148	–	148
Diminutions	-225	-15	-240
Ajustement de méthode comptable	-3	–	-3
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>2 665</b>	<b>39</b>	<b>2 704</b>
<b>Amortissement</b>			
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	-233	-30	-263
Dotation de l'exercice	-256	-32	-288
Acquisition d'activités	-18	–	-18
Reclassements	–	29	29
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>-507</b>	<b>-33</b>	<b>-540</b>
Dotation de l'exercice	-443	-10	-453
Diminutions	67	12	79
Ajustement de méthode comptable	-2	–	-2
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>-885</b>	<b>-31</b>	<b>-916</b>
<b>Valeur nette comptable</b>			
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	2 019	106	2 125
Au 31 décembre 2020	2 238	21	2 259
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>1 780</b>	<b>8</b>	<b>1 788</b>

## 21. ACTIFS ET PASSIFS D'IMPOT DIFFERE

Le tableau ci-dessous présente les mouvements des actifs et passifs d'impôts différés au cours de la période :

Montants en k£	Amortissements accélérés	Immobilisations incorporelles	Résultat interne	Plan d'amortissement à long terme	Pertes fiscales	Autres décalages temporels	Total
Au 1er Janvier 2020	-42	–	–	–	–	–	-42
Produit / (charge) au compte de résultat	-194	10	897	2 125	–	19	2 857
Acquisition de IT-IS International	-2	-499	–	–	–	-92	-593
Au 31 décembre 2020	-238	-489	897	2 125	–	-73	2 222
(Charge) / produit au compte de résultat	-542	47	-569	–	657	104	-303
Au 31 décembre 2021	-780	-442	328	2 125	657	31	1 919

Au 31 décembre 2021, des passifs d'impôt différé s'élevant à 442 k£ (2020 : 489 k£) résultent de la comptabilisation d'actifs incorporels liés à la marque et aux relations avec la clientèle dans le cadre de l'acquisition d'IT-IS International en octobre 2020.

Au 31 décembre 2021, les passifs d'impôt différé pour un total de 780 k£ (2020 : 238 k£) sont générés par l'avantage fiscal sur les investissements en immobilisations, qui est obtenu en anticipation de l'amortissement des exercices futurs.

Un actif d'impôt différé de 2 125 k£ concerne la fraction de la charge du plan d'intéressement à long terme qui a été comptabilisée par Novacyt UK Holdings en 2020, mais qui ne sera pas déduite de l'impôt avant que les paiements ne soient effectués en 2022. Cet actif d'impôt différé est encore au bilan au 31 décembre 2021.

Au 31 décembre 2021, un actif d'impôt différé de 328 k£ résulte de l'élimination de la marge interne sur les stocks, de la provision sur ce stock ou de la marge sur une immobilisation interne.

Un actif d'impôt différé de 897 k£ résulte de l'élimination de la marge interne sur le stock détenu en décembre 2020.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont comptabilisés dans l'état de la situation financière comme suit :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Actifs d'impôts différés	3 143	3 022
Passifs d'impôts différés	-1 224	-800
<b>Total impôts différés – position nette</b>	<b>1 919</b>	<b>2 222</b>

Novacyt SA et Lab21 Healthcare Ltd ont des pertes fiscales reportables sur des bénéfices imposables futurs. Cependant, aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé pour ces pertes car l'existence de bénéfices futurs dans ces sociétés qui pourraient utiliser ces pertes est très incertaine.

Le tableau suivant présente les actifs d'impôts différés qui ne figurent pas dans l'état de la situation financière :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Novacyt SA	990	661
Lab21 Healthcare Ltd	1 368	1 045
<b>Total des actifs d'impôt différés non reconnus dans l'état de situation financière</b>	<b>2 358</b>	<b>1 706</b>

## 22. STOCK ET ENCOURS DE PRODUCTION

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Matières premières	19 382	14 406
Encours	3 350	8 999
Produits finis	7 831	9 550
Provisions pour dépréciation	-19 102	-3 067
<b>Total stocks et encours de production</b>	<b>11 461</b>	<b>29 888</b>

Le total des stocks et des encours a diminué de manière significative depuis décembre 2020, principalement en raison de la comptabilisation d'une importante provision de stock. Les niveaux de stocks ont été constitués suite à la réponse directe du Groupe à l'appel du gouvernement britannique aux fabricants britanniques pour qu'ils renforcent leur capacité de fabrication et la flexibilité de leur chaîne d'approvisionnement en réponse à la pandémie de COVID-19. Ces stocks étaient basés sur la demande probable indiquée par le DHSC. Comme les futurs contrats ne se sont pas concrétisés avec le DHSC en 2021, une importante provision pour stocks a été comptabilisée en 2021.

Le Groupe continue à chercher des moyens de valoriser les stocks qui ont été provisionnés.

## 23. CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Clients et comptes rattachés	30 279	79 341
Provision pour pertes de crédit attendues	-89	-160
Créances fiscales - TVA	8 213	343
Créances sur cessions d'activités	66	67
Autres créances	30	1
<b>Total créances clients et autres débiteurs</b>	<b>38 499</b>	<b>79 592</b>

Le principal facteur de réduction du solde des créances clients est un encaissement de 47 927 k€ de la part du DHSC qui règle une facture de 2020. Le solde actuel des créances commerciales comprend une facture impayée du DHSC de 23 957 k€ établie en décembre 2020, concernant des produits livrés en 2020, qui reste impayée à la date de signature des comptes. Le recouvrement de la facture dépend de l'issue du litige contractuel.

Au cours de l'année 2021, des produits et de services ont été livrés et facturés au DHSC pour un montant de 49 034 k€ TTC et font maintenant partie du litige en cours. Conformément à la norme IFRS 15, ces ventes n'ont pas été reconnues et le produit, la créance commerciale et la dette de TVA relatifs à ces transactions ont été annulés. Ce traitement comptable ne modifie pas la position juridique du Groupe ni ses droits dans le cadre du litige avec le DHSC.

Le montant de la créance de TVA pour 8 213 k€ concerne principalement la TVA payée au Royaume-Uni sur les factures de ventes en litige avec le DHSC. A la suite de l'annulation de ces ventes, en application de la norme IFRS 15, le compte de TVA présente un solde débiteur.

Les créances commerciales sont recouvrables dans un délai d'un an. Dès qu'une facture est en retard de plus de 90 jours, on considère qu'il est plus probable qu'elle ne sera pas honorée et, par conséquent, ces factures ont été provisionnées en totalité dans le cadre d'un modèle de perte de crédit attendue, sauf lorsque la direction a examiné la situation et en a jugé autrement.

Le mouvement de la provision pour pertes de crédit attendues est présenté ci-dessous :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Solde à l'ouverture de la période	160	397
Dépréciations constatées sur l'exercice	100	163
Diminutions : créances irrécouvrables	-44	-400
Diminutions : créances recouvrées sur l'exercice	-127	-
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>89</b>	<b>160</b>

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

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Moins de 1 mois	5 818	77 944
Entre 1 et 3 mois	217	1 364
Entre 3 mois et 1 an	24 200	6
Plus d'1 an	44	27
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>30 279</b>	<b>79 341</b>

## 24. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE ET DEPOTS DE GARANTIE A COURT TERME

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Contrat de liquidité	61	103
Dépôt de garantie à court terme	12	-
Charges constatées d'avance	1 961	3 628
<b>Total charges constatées d'avance et dépôt de garantie à court terme</b>	<b>2 034</b>	<b>3 731</b>

Les principaux soldes au 31 décembre 2021 comprennent les paiements anticipés pour l'assurance commerciale annuelle de Groupe, les loyers, les impôts et les frais généraux payés d'avance.

Le solde au 31 décembre 2020 comprenait un montant important de stock prépayé qui a été livré en 2021.



## 25. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

La trésorerie nette disponible du Groupe comprend les éléments suivants :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Trésorerie disponible	101 746	91 765
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>101 746</b>	<b>91 765</b>

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les soldes bancaires et les liquidités, les dépôts à vue et les comptes à préavis à court terme dont l'échéance initiale est inférieure ou égale à trois mois. Un certain nombre d'entre eux rapportant des intérêts.

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie est proche de la juste valeur.

## 26. EMPRUNTS

Au 31 décembre 2021, le Groupe était libre de toute dette. Au 31 décembre 2020, le Groupe a remboursé ou converti toutes les obligations en circulation au 31 décembre 2019.

## 27. DETTES DE LOCATION

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

### o Maturités

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2020	Exercice clos le 31 décembre 2019
Dettes de location – part courante	424	414
Dettes de location – part non courante	1 446	1 964
<b>Total dettes de location</b>	<b>1 870</b>	<b>2 378</b>

### o Variations des dettes de location en 2021 et 2020

Montants en k€	Ouverture	Impact des regroupements d'entreprises	Remboursements	Autres mouvements non-cash	Clôture
Variations 2020	2,241	73	-303	367	2,378
Variations 2021	2,378	–	-432	-76	1,870

## 28. RAPPROCHEMENT DES VARIATIONS DES EMPRUNTS ET DES DETTES DE LOCATION AVEC LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

### Remboursements des emprunts et des dettes de location en 2021

Note 26 – Emprunts et note 27 – Dettes de location	k€
Variation des dettes de location en 2021 : remboursements	-432
Total remboursements en 2021 selon notes 26 et 27	-432

Tableau des flux de trésorerie de l'exercice 2021	
Activités de financement : remboursements des dettes de location	-432
Total remboursements selon le tableau des flux de trésorerie	-432

### Remboursements des emprunts et des dettes de location en 2020

Note 26 – Emprunts et note 27 – Dettes de location	k€
Variation des emprunts en 2020 : remboursements des emprunts obligataires	-4 592
Variation des emprunts en 2020 : remboursements des financements à court terme	-720
Variation des dettes de location en 2020 : remboursements	-303
Total remboursements en 2020 selon notes 26 et 27	-5 615

Tableau des flux de trésorerie de l'exercice 2020	
Activités de financement : remboursements des emprunts	-4 592
Activités de financement : remboursements des dettes de location	-303
Activités de financement : variation des autres financements à court terme	-720
Total remboursements selon le tableau des flux de trésorerie	-5 615

## 29. COMPLEMENTS DE PRIX EVENTUELS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Compléments de prix éventuels – part courante	836	1 022
Compléments de prix éventuels – part non courante	-	812
<b>Total passifs éventuels</b>	<b>836</b>	<b>1 834</b>

Au 31 décembre 2021, le solde du complément de prix conditionnel concerne l'acquisition d'IT-IS International par Novacyt UK Holdings Ltd en octobre 2020. La première tranche a été payée fin 2021 et la dernière échéance est due en septembre 2022.

### 30. CREANCE FISCALE

Le principal élément qui compose le solde de l'impôt sur les sociétés à recevoir de 5 034 k£ est lié à un excédent de paiement de l'impôt sur les sociétés pour 2020, d'un montant total d'environ 4 225 k£. Le Groupe a reçu le remboursement de cette somme en mars 2022.

### 31. PROVISIONS

La nature et l'évolution des provisions pour risques et charges pour la période du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021 sont présentées dans le tableau ci-dessous :

Montants en k£	Au 1er janvier 2021	Augm.	Dim.	Autres	Impact des taux de change	Au 31 décembre 2021
Remise en état des locaux	242	117	-67	16	-	308
<b>Provisions à long terme</b>	<b>242</b>	<b>117</b>	<b>-67</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>308</b>
Litiges	68	157	-65	-	-3	157
Garantie produits	19 788	11	-	-	-	19 799
<b>Provisions à court terme</b>	<b>19 856</b>	<b>168</b>	<b>-65</b>	<b>-</b>	<b>-3</b>	<b>19 956</b>

La nature et l'évolution des provisions pour risques et charges pour la période du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020 sont présentées dans le tableau ci-dessous :

Montants en k£	Au 1er janvier 2020	Augm.	Dim.	Regroupements d'entreprises	Impact des taux de change	Au 31 décembre 2020
Remise en état des locaux	192	37	-	13	-	242
Plan d'intéressement à long terme	13	19 006	-19 018	-	-1	-
<b>Provisions à long terme</b>	<b>205</b>	<b>19 043</b>	<b>-19 018</b>	<b>13</b>	<b>-1</b>	<b>242</b>
Litiges	43	22	-	-	3	68
Garantie produits	-	19 753	-	35	-	19 788
<b>Provisions à court terme</b>	<b>43</b>	<b>19 775</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>3</b>	<b>19 856</b>

Les provisions couvrent principalement :

- les risques liés aux litiges ;
- les frais de remise en état des locaux conformément aux contrats de location ;

- la garantie donnée sur les produits.

Les provisions pour la remise en état des locaux sont une estimation du montant à payer pour la réparation des dégradations à la fin des périodes de location, donc aux dates suivantes :

- Microgen Bioproducts Ltd : mai 2032
- Primer Design Ltd : novembre 2025
- IT-IS International Ltd : septembre 2022 et décembre 2023, car les baux des deux sites ne coïncident pas.

La provision pour les garanties d'assurance des produits est principalement liée à la réception d'une réclamation pour garantie de produit de la part du DHSC (voir notes 49 et 50).

Les détails du plan d'intéressement à long terme sont présentés dans la note 3. La dette pour le plan 2017 à 2020 est figée depuis novembre 2020. Le montant est comptabilisé parmi les autres dettes.

## 32. FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Dettes fournisseurs	1 363	5 228
Factures non parvenues	3 534	8 016
Dettes sociales	954	1 082
Dettes fiscales - TVA	115	16 831
Autres dettes	11 224	5 627
<b>Total fournisseurs et autres créiteurs</b>	<b>17 190</b>	<b>36 784</b>

Les dettes commerciales et les factures à recevoir ont diminué en rapport avec la réduction des ventes à la fin de 2021 par rapport à la fin de 2020.

Les dettes fiscales au 31 décembre 2020 concernent principalement la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) à payer à l'administration fiscale du Royaume-Uni au titre des mois de novembre et décembre. Ces dettes ont été réglées en janvier et février 2021.

Les autres dettes sont relatives aux deuxième et troisième échéances du plan d'intéressement de la période 2017 à 2020, qui seront payées en 2022.

## 33. DETTES FISCALES

L'absence d'une dette d'impôt sur les sociétés au 31 décembre 2021 (2020 : 15 116 k£) s'explique par la perte du Groupe sur l'exercice. Le montant de l'impôt est calculé au taux de 19 % en vigueur au Royaume-Uni.

Néanmoins, la délivrance de brevets et l'application du régime "Patent box" pourrait diminuer significativement le taux d'imposition sur les bénéfices futurs, dans la mesure où ils sont concernés par ces allègements.

### 34. AUTRES PASSIFS COURANTS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Produits constatés d'avance et avances reçues des clients	498	950
<b>Total autres passifs courants</b>	<b>498</b>	<b>950</b>

Les soldes ci-dessus concernent les paiements des clients effectués avant la réception des produits.

### 35. AUTRES PASSIFS NON COURANTS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Plan d'intéressement à long terme - Part non courante	-	5 606
<b>Total autres passifs non courants</b>	<b>-</b>	<b>5 606</b>

Le solde à long terme des autres passifs au 31 décembre 2020 correspond à la troisième échéance du paiement du plan d'intéressement à long terme sur la période 2017-2020, qui doit être versée en novembre 2022 et a été reclassée parmi les autres dettes à court terme comme indiqué en note 32.

## 36. CAPITAL SOCIAL

Au 1<sup>er</sup> janvier 2020, le capital social de la Société de 3 872 983,59 € est divisé en 58 094 754 actions d'une valeur nominale de 1/15<sup>e</sup> d'euro chacune.

Les transactions sur le capital social à compter de cette date sont récapitulées ci-après :

- Le 31 janvier 2020, la Société a réalisé une augmentation de capital résultant de l'exercice de 1 679 544 bons de souscription Negma de 3 872 983,59 € à 3 984 953,20 €, par émission de 1 679 544 actions au prix de 0,070 € par action avec une prime d'émission de 223 939,20 €.
- Le 17 février 2020, la Société a réalisé une augmentation de capital résultant de l'exercice de 228 541 bons de souscription Yorkville de 3 984 953,20 € à 4 000 189,27 €, par émission de 228 541 actions au prix de 0,070 € par action avec une prime d'émission de 200 963,72 €.
- Le 17 février 2020, la société a réalisé une augmentation de capital résultant de l'exercice de 886 632 bons de souscription Primer Design, de 4 000 189,27 € à 4 059 298,07 €, par émission de 886 632 actions au prix de 0,070 € par action avec une prime d'émission de 969 384,32 €.
- Le 18 février 2020, la société a réalisé une augmentation de capital résultant de l'exercice de 113 368 bons de souscription Primer Design, de 4 059 298,07 € à 4 066 855,94 €, par émission de 113 368 actions au prix de 0,070 € par action avec une prime d'émission de 123 949,01 €.
- Le 18 février 2020, la société a réalisé une augmentation de capital résultant de l'exercice de 6 017 192 bons de souscription Harbert, de 4 066 855,94 € à 4 468 002,06 €, par émission de 6 017 192 actions au prix de 0,070 € par action avec une prime d'émission de 18 853,87 €.
- Le 18 février 2020, la Société a réalisé une augmentation de capital résultant de l'exercice de 300 000 warrants Yorkville, de 4 468 002,06 € à 4 488 002,06 €, par émission de 300 000 actions au prix de 0,070 € par action avec une prime d'émission de 263 800,00 €.
- Le 18 février 2020, la Société a réalisé une augmentation de capital résultant de l'exercice de 353 536 bons de souscription Kreos, de 4 488 002,06 € à 4 511 571,13 €, par émission de 353 536 actions au prix de 0,070 € par action avec une prime d'émission de 489 058,13 €.
- Le 3 juin 2020, la Société a réalisé une augmentation de capital par conversion de 2 066 257 obligations convertibles Vatel, de 4 511 571,13 € à 4 708 416,54 €, par émission de 2 952 681 actions au prix de 0,070 € par action, avec une prime d'émission de 1 869 411,09 €.

	Montant du capital social en k€	Montant du capital social en k€	Valeur unitaire par action €	Nombre d'actions émises
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2020</b>	<b>3 311</b>	<b>3 873</b>	<b>0,07</b>	<b>58 094 754</b>
Augmentation de capital par exercice d'options	567	638	0,07	9 578 813
Augmentation de capital par conversion d'obligations	175	197	0,07	2 952 681
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>4 053</b>	<b>4 708</b>	<b>0,07</b>	<b>70 626 248</b>
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>4 053</b>	<b>4 708</b>	<b>0,07</b>	<b>70 626 248</b>

Au 31 décembre 2021, le capital social de la Société d'un montant de 4 708 416,54 € est divisé en 70 626 248 actions d'une valeur nominale de 1/15<sup>e</sup> d'euro chacune.

Le capital de la société est constitué d'une seule catégorie d'actions. Toutes les actions en circulation ont été souscrites, appelées et entièrement libérées.

### 37. PRIMES LIEES AU CAPITAL

Montants en k€

<b>Situation au 1<sup>er</sup> janvier 2020</b>	<b>46 999</b>
Primes découlant de l'émission d'actions	3 697
Frais d'émission d'actions	-25
<b>Situation au 31 décembre 2020</b>	<b>50 671</b>
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>50 671</b>

### 38. AUTRES RESERVES

Montants en k€

<b>Situation au 1<sup>er</sup> janvier 2020</b>	<b>-1 924</b>
Ecarts de conversion	-112
<b>Situation au 31 décembre 2020</b>	<b>-2 036</b>
Ecarts de conversion	862
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>-1 174</b>

### 39. RESERVES « EQUITY »

Montants en k€

---

<b>Situation au 1<sup>er</sup> janvier 2020</b>	<b>336</b>
Conversion des obligations Vatel	19
Exercice des options Negma	103
Exercice des options Harbert European Growth Capital	693
Exercice des options Primer Design	4
<b>Situation au 31 décembre 2020</b>	<b>1 155</b>
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>1 155</b>

Cette réserve représente la composante « capitaux propres » des options et des emprunts.

### 40. RESULTATS ACCUMULES

Montants en k€

---

<b>Situation au 1<sup>er</sup> janvier 2020</b>	<b>-36 119</b>
Bénéfice de l'exercice	132 423
Autres variations	612
<b>Situation au 31 décembre 2020</b>	<b>96 916</b>
Perte de l'exercice	-9 728
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>87 188</b>



## 41. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

### Acquisition de IT-IS International Ltd

Le 15 octobre 2020, Novacyt UK Holdings Ltd a finalisé l'achat de la totalité du capital social d'IT-IS International Ltd, une société constituée en Angleterre et au Pays de Galles. Cette société est spécialisée dans le développement et la fabrication d'instruments de diagnostic PCR pour les sciences de la vie et l'industrie des tests alimentaires.

Le prix d'achat s'est élevé à 13 387 k€, qui s'analyse comme suit :

Trésorerie versée	11 564 k€
Complément de prix pour l'atteinte d'un objectif de chiffre d'affaires en année un	1 016 k€
Complément de prix pour l'atteinte d'un objectif de chiffre d'affaires en année deux	807 k€
<b>Total prix d'acquisition</b>	<b>13 387 k€</b>

La juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés est la suivante :

Immobilisations corporelles nettes	108 k€
Marque	843 k€
Relations avec la clientèle	1 366 k€
Stocks	1 774 k€
Clients & autres débiteurs	424 k€
Fournisseurs & autres créditeurs	- 4 680 k€
Impôt différé sur les actifs acquis	- 591 k€
Trésorerie acquise	4 706 k€
<b>Juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés</b>	<b>3 950 k€</b>

**Goodwill** 9 437 k€

Le tableau ci-dessus montre comment le goodwill de 9 437 k€ a été calculé après avoir réparti le prix d'achat entre tous les actifs et passifs acquis. Le goodwill résiduel qui résulte de l'acquisition reflète la croissance future attendue des clients nouveaux et existants, la valeur de la main-d'œuvre, des brevets et du savoir-faire.

La valeur des « relations avec la clientèle » a été calculé par actualisation de la marge additionnelle générée par les clients, après rémunération des actifs contributifs.

La valeur de la marque a été déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie qui pourraient être générés par la concession de licences sur la marque, estimés en pourcentage du chiffre d'affaires à partir des informations disponibles sur des actifs comparables.

La norme IFRS 3 prévoit une période de 12 mois à compter de l'acquisition pour achever l'identification et l'évaluation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés. La comptabilité d'acquisition a été arrêtée et aucun ajustement n'a été apporté au montant brut d'ouverture du goodwill.

Le goodwill est un élément résiduel calculé par différence entre le prix d'achat pour la prise de contrôle et la juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés. Il comprend des actifs non reconnus tels que la valeur du personnel et du savoir-faire de l'entreprise acquise.

Les frais d'acquisition se sont élevés à 187 k£. Ils sont compris dans l'état du résultat global de l'Exercice clos le 31 décembre 2020 en tant que " Frais liés à l'acquisition ", voir note 13.

IT-IS International a contribué à hauteur de 1 077 k£ au chiffre d'affaires consolidé de l'Exercice clos le 31 décembre 2020 entre sa consolidation le 15 octobre 2020 et le 31 décembre 2020.

Si l'acquisition des actions d'IT-IS International avait été réalisée le 1er janvier 2020, date d'ouverture de l'exercice 2020 du Groupe, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe se serait élevé à 279 781 k£ et le bénéfice net attribuable aux actionnaires à 132 219 k£.

Le tableau ci-dessous présente le compte de résultat du Groupe pour la période de 12 mois se terminant le 31 décembre 2020 comme si l'acquisition d'IT-IS International avait été réalisée le 1er janvier 2020.

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2020 <b>Pro forma</b>
Chiffre d'affaires	279 781
Coût des ventes	-66 961
<b>Marge brute</b>	<b>212 820</b>
Frais de commercialisation, marketing et distribution	-4 867
Frais de recherche et développement	-1 929
Frais généraux et administratifs	-31 484
Subventions gouvernementales	-3
<b>Résultat opérationnel avant éléments exceptionnels</b>	<b>174 537</b>
Frais liés aux acquisitions	-187
Autres charges opérationnelles	-7 215
<b>Résultat opérationnel après éléments exceptionnels</b>	<b>167 135</b>
Produits financiers	85
Charges financières	-2 357
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>164 863</b>
Charge) / produit d'impôt	-32 644
<b>Résultat après impôt</b>	<b>132 219</b>
<b>Résultat après impôt attribuable aux actionnaires de la société consolidante</b>	<b>132 219</b>

## 42. NOTES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Résultat net total consolidé</b>	<b>-9 728</b>	<b>132 423</b>
<b>Ajustements :</b>		
Elim. des amortissements, dépréciations et provisions	7 882	8 196
Provision pour garanties des produits	-	19 753
Elimination des produits sur désactualisation des compléments de prix éventuels	-17	-114
Elimination des résultats de cession	75	407
(Produit) / charge d'impôt sur le résultat	-101	32 751
<b>Flux de trésorerie opérationnels avant variations du fonds de roulement</b>	<b>-1 889</b>	<b>193 416</b>
Diminution / (augmentation) des stocks (*)	18 427	-25 966
Diminution / (augmentation) des créances	42 754	-80 773
(Diminution) / augmentation des dettes	-23 996	34 838
<b>Flux de trésorerie des activités opérationnelles</b>	<b>35 296</b>	<b>121 515</b>
Impôts payés	-19 745	-20 574
Frais financiers	138	2 035
<b>Flux de trésorerie opérationnels nets</b>	<b>15 689</b>	<b>102 976</b>

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

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Diminution / (augmentation) des valeurs brutes des stocks	2 392	-28 941
Variation des provisions sur stocks	16 035	2 975
<b>Total variation de la valeur nette des stocks</b>	<b>18 427</b>	<b>-25 966</b>

Les informations sur l'augmentation de la provision sur stocks sont présentées en notes 7, 8 et 22.

### 43. CONTRATS DE LOCATION

En application de la norme IFRS 16 à partir du 1er janvier 2019, le Groupe a comptabilisé dans l'état de la situation financière certains « droits d'utilisation » à l'actif et au passif des dettes de location.

#### Novacyt SA

Novacyt SA loue un petit bureau à Vélizy, sur une base de 12 mois glissants.

#### Primer Design Ltd

Il existe un contrat de bail pour les locaux de York House, qui regroupent des bureaux, un entrepôt et un laboratoire. La charge annuelle pour le site (avec les charges locatives) est maintenant de 183 795 £ par an, tous les baux courant jusqu'en novembre 2025.

En novembre 2020, la société a pris un nouveau bail sur un site voisin appelé Unité A, principalement à des fins de stockage. Le bail court jusqu'en novembre 2022, avec une charge annuelle de 146 750 £.

#### Microgen Bioproducts Ltd

Un contrat de bail a été conclu pour les locaux de Watchmoor Park qui regroupent des bureaux, un entrepôt et un laboratoire. Le contrat a démarré en mai 2017 et se terminera en mai 2032. Les clauses de révision de loyer sont fixées en mai 2022 et 2027. Le montant de la charge annuelle de loyer s'élève à 175 643 £ (charges locatives incluses).

#### IT-IS International Ltd

Un bail existe pour les unités 1, 3 et 4 de Wainstones Court, dont l'usage est mixte : bureaux, stockage et production. Ce bail a débuté en octobre 2019 et durera jusqu'en septembre 2022. La charge annuelle pour le site est de 31 500 £ par an (charges locatives incluses).

En septembre 2020, la société a pris un nouveau bail de 12 mois sur un site voisin appelé Pulrose House à des fins de production. La charge annuelle pour ce site est de 17 k£ par an. Le bail n'a pas été renouvelé après la période initiale de 12 mois.

En décembre 2020, la société a pris un nouveau bail sur un site voisin appelé MMC House, pour un usage mixte de bureaux, de stockage et de production. Le bail court jusqu'en décembre 2023 et représente une charge annuelle de 75 k£ (charges comprises).

Le tableau ci-dessous présente les impacts des contrats de location dans le compte de résultat et le tableau des flux de trésorerie consolidés des exercices 2021 et 2020 :

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Charge d'intérêt sur les dettes de location	178	184
Décassements liés aux contrats de location comptabilisés selon IFRS 16	432	487
Charges de location relatives aux contrats à court terme ou de faible valeur	445	252
<b>Total décaissements liés aux contrats de location</b>	<b>877</b>	<b>739</b>

## 44. INSTRUMENTS FINANCIERS

### Gestion du risque de financement

Le Groupe gère son financement afin de s'assurer que les entités du Groupe seront en mesure de continuer leurs activités tout en maximisant le rendement pour les actionnaires, à travers l'optimisation de l'équilibre entre les capitaux d'emprunt et les capitaux propres. La stratégie globale du Groupe est de garantir un fonds de roulement suffisant pour optimiser la performance de l'entreprise.

La structure de financement du Groupe se compose de l'endettement financier net (emprunts présentés dans la note 26 après déduction de la trésorerie et des équivalents de trésorerie) et des capitaux propres du Groupe (capital émis, réserves et résultats accumulés présentés aux notes 36 to 40).

Le Groupe n'est soumis à aucune exigence extérieure en matière de financement.

Le Groupe porte une attention particulière sur la gestion de sa trésorerie qui est examinée régulièrement par le Contrôleur Financier et le Directeur Financier du Groupe. La structure de financement est également revue et gérée régulièrement par le Directeur Financier et le Directeur Général.

### Ratio d'endettement

Le ratio d'endettement à la fin de l'exercice est le suivant :

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Endettement (dettes de location)	1 870	2 378
Trésorerie et équivalents de trésorerie	101 746	91 765
<b>Endettement net</b>	<b>-99 876</b>	<b>-89 387</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>141 815</b>	<b>150 710</b>
<b>Ratio endettement net / capitaux propres</b>	<b>-70 %</b>	<b>-59 %</b>

L'endettement comprend les emprunts à court et long terme, les financements à court terme et les dettes de location (à l'exclusion des contrats sur instruments dérivés et garanties financières) tels que détaillés dans les notes 26 et 27.

Pour les deux exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, l'endettement présenté dans le tableau ci-dessus concerne la dette de location selon IFRS 16.

Les capitaux propres sont constitués par l'ensemble du capital social, des primes et des réserves du Groupe qui sont gérés comme du capital.

## Principes et méthodes comptables significatives

Les principes et méthodes comptables importants appliqués par le Groupe (notamment les critères de comptabilisation, les critères d'évaluation et les règles de constatation des produits et des charges) pour chaque classe d'actif financier, de passif financier et d'instrument de capitaux propres, sont détaillés dans la note 3.

## Catégories d'instruments financiers

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Actifs financiers</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	101 746	91 765
Prêts et créances clients	30 439	79 396
<b>Passifs financiers</b>		
Juste valeur dans le compte de résultat	836	1 834
Coût amorti	17 991	21 249

## Objectifs de la gestion du risque financier

La fonction finance du Groupe est chargée de la gestion des risques financiers relatifs à l'exploitation de l'entreprise. Ces risques incluent le risque de marché (notamment le risque de change, le risque lié au taux d'intérêt et le risque de cours), le risque de crédit et le risque de liquidité.

En cas de risques majeurs, le Groupe doit alors tenter de minimiser ces risques en prenant des mesures appropriées, notamment en couvrant les fluctuations de change.

Le Groupe n'utilise pas d'instrument financier dérivé complexe pour réduire l'exposition à ces risques.

## Risque de marché

Ses activités exposent le Groupe principalement aux risques financiers liés aux fluctuations des taux de change des devises.

Il n'y a eu aucun changement concernant l'exposition du Groupe aux risques de marché ou à la manière dont ces risques sont gérés et évalués.

## Gestion du risque de change

Le Groupe réalise des opérations en devises étrangères ; par conséquent, il s'expose aux fluctuations de taux de change. L'exposition aux fluctuations de taux de change n'est pas gérée au moyen de contrats de change à terme sur devises.

Les valeurs comptables des actifs et passifs monétaires libellés en devise étrangère à la date de clôture sont les suivantes :

Montants en k£	Actifs et passifs libellés en EUR		Actifs et passifs libellés en USD	
	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Actifs	15 028	5 419	9 100	6 068
Passifs	-1 419	-1 995	-39	-5
Exposition nette	13 609	3 424	9 061	6 063

## Analyse de sensibilité aux fluctuations des taux de change

Le Groupe est essentiellement exposé aux devises EUR et USD utilisées dans tous les segments opérationnels.

Le tableau ci-dessous détaille la sensibilité du Groupe à une augmentation et à une baisse de 5 % de la livre sterling par rapport aux devises concernées. 5 % représentent l'estimation, par la direction, des possibles fluctuations raisonnables des taux de change. L'analyse de sensibilité inclut uniquement les éléments monétaires libellés en devises étrangères, et ajuste leur conversion à la fin de l'exercice pour une fluctuation des taux de change de 5 %. L'analyse de sensibilité inclut les prêts externes ainsi que les prêts à des entités étrangères du Groupe, lorsque le prêt est libellé dans une devise autre que la devise du prêteur ou de l'emprunteur. Le chiffre positif ci-dessous indique une augmentation du bénéfice et autres capitaux propres.

Montants en k£	Exposition nette	
	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
EUR	13 608	3 424
Taux de conversion	1,19107	1,10531
Impact du renforcement du GBP : FX + 5 %	-648	171
Impact de l'affaiblissement du GBP : FX - 5 %	716	-171
USD	9 061	6 063
Taux de conversion	1,34894	1,35772
Impact du renforcement du GBP : FX + 5 %	-431	-289
Impact de l'affaiblissement du GBP : FX - 5 %	477	319



### **Gestion du risque de taux d'intérêt**

Le Groupe emprunte des fonds à un taux d'intérêt fixe et, à ce titre, n'est pas exposé à un risque de taux d'intérêt important.

### **Gestion du risque de crédit**

Le risque de crédit concerne le risque de défaillance d'une contrepartie relativement à ses obligations contractuelles, entraînant une perte financière pour le Groupe. La politique adoptée par le Groupe consiste à traiter uniquement avec des contreparties solvables, et à obtenir des garanties suffisantes, le cas échéant, afin de minimiser le risque de perte financière résultant de défaillances. Le Groupe utilise des informations financières publiquement disponibles ainsi que ses propres données commerciales pour estimer les niveaux de risques des clients importants. L'exposition du Groupe et les notations de crédit de ses contreparties sont constamment surveillées et la valeur globale des opérations conclues est répartie entre des contreparties approuvées.

Le Groupe utilise des organismes de recouvrement de créances ainsi que des programmes soutenus par l'État afin de recouvrer d'anciennes créances en dernier recours.

Les créances commerciales représentent un grand nombre de clients, répartis dans diverses zones géographiques. Une évaluation constante de crédit est réalisée concernant la situation financière des créances clients et, le cas échéant, une couverture d'assurance de garantie de crédit est souscrite.

Le risque de crédit sur la trésorerie disponible est limité dans la mesure où les contreparties sont des banques dont la notation de crédit attribuée par des agences internationales de notation de crédit, est élevée.

La valeur comptable des actifs financiers qui figurent dans les comptes, nettes de pertes de dépréciation, représente l'exposition maximum du Groupe au risque de crédit, puisqu'aucune garantie ni autre garantie de crédit n'est détenue.

### **Dépendance à l'égard des principaux clients et risque de concentration**

Le chiffre d'affaires de Primer Design comprend environ 9 702 k€ (2020 : 190 000 k€, il s'agissait d'un client différent) provenant des ventes au plus gros client du Groupe. Aucun autre client n'a contribué à 10 % ou plus des revenus du Groupe en 2021.

79 % des créances commerciales concernent un client unique, avec lequel il existe un litige contractuel comme indiqué dans les notes 49 et 50. La Direction considère qu'il est plus probable qu'improbable que les soldes du 31 décembre 2021 soient recouvrables.

### **Gestion du risque de liquidité**

La responsabilité ultime pour la gestion du risque de liquidité incombe au conseil d'administration, qui a établi un cadre de gestion du risque de liquidité pour la gestion des besoins en financement et gestion de liquidités à court, moyen et long terme du Groupe. Le Groupe gère le risque de liquidité en maintenant des réserves adéquates, des facilités bancaires et des facilités d'emprunt de réserve, en surveillant constamment les flux de trésorerie prévisionnels et effectifs, et en faisant correspondre les profils de maturité des actifs et passifs financiers.

## Tableaux des risques de liquidité et d'intérêt

Les tableaux ci-après détaillent les échéances contractuelles futures du Groupe pour ses dettes financières non dérivées. Les tableaux ont été élaborés sur la base des flux de liquidités non actualisés des dettes financières à la date la plus proche à laquelle le Groupe pourrait devoir les payer. Le tableau inclut les flux de trésorerie liés au principal et aux intérêts.

	Taux d'intérêt effectif	Moins de 1 mois	1 à 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	%	k€	k€	k€	k€	k€	k€
<b>31 décembre 2021</b>							
Instruments à taux d'intérêt variable		—	—	—	—	—	—
Instruments à taux d'intérêt fixe	1,2	1 408	91	11 638	1 086	859	15 082
<b>31 décembre 2020</b>							
Instruments à taux d'intérêt variable		—	—	—	—	—	—
Instruments à taux d'intérêt fixe	1,3	5 286	103	6 035	7 172	1 224	19 820

Le tableau ci-après détaille la maturité prévue par le Groupe pour ses actifs financiers non dérivés. Il a été élaboré sur la base des échéances contractuelles non actualisées des actifs financiers, ainsi que des intérêts qui seraient encaissés sur ces actifs. L'intégration d'informations relatives à des actifs financiers non dérivés est nécessaire afin de comprendre la gestion du risque de liquidité du Groupe, dans la mesure où la liquidité est gérée sur la base de l'actif et du passif net.

	Taux d'intérêt effectif	Moins de 1 mois	1 à 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	Total
	%	k€	k€	k€	k€	k€
<b>31 décembre 2021</b>						
Ne portant pas intérêt	—	107 483	278	24 296	188	132 245
<b>31 décembre 2020</b>						
Ne portant pas intérêt	—	169 558	1 467	74	234	171 333

## Estimations de la juste valeur

Les informations ci-dessous indiquent la manière dont le Groupe détermine les justes valeurs de divers actifs et passifs financiers.

Le tableau ci-après fournit une analyse des instruments financiers qui sont évalués à la juste valeur à la suite de leur comptabilisation initiale, regroupés dans les Niveaux 1 à 3 selon le degré d'observation de la juste valeur :

- Les estimations de la juste valeur de Niveau 1 sont celles découlant de cours cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques ;

- Les estimations de la juste valeur de Niveau 2 sont celles découlant de données autres que les cours cotés repris au Niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (telles que les cours) ou indirectement (données tirées des cours) ; et
- Les estimations de la juste valeur de Niveau 3 sont celles découlant des techniques d'évaluation qui incluent des données pour l'actif ou le passif, qui ne sont pas basées sur des données de marché observables (données non observables).

### Juste valeur des actifs et passifs financiers du Groupe qui sont estimés à la juste valeur de manière récurrente

Certains des actifs et passifs financiers du Groupe sont estimés à la juste valeur à la clôture de chaque exercice. Le tableau ci-dessous fournit des informations relatives à la manière dont les justes valeurs de ces actifs et passifs financiers sont déterminées (en particulier, la (les) technique(s) d'évaluation et les données utilisées).

Actifs financiers / passifs financiers	Juste valeur au		Hiérarchie de la juste valeur	Techniques d'évaluation et données clé	Données non observables significatives	Relation entre les données non-observables et la juste valeur
	31/12/21	31/12/20				
1) Complément de prix éventuel (parts court et long terme)	836	1 834	2	Paiement effectué en septembre 2021 et solde dû en septembre 2020, estimés en fonction de la probabilité de règlement		

### Estimations des justes valeurs constatées dans l'état de la situation financière

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat</b>				
Dettes d'acquisition des titres	–	836	–	836
<b>Total passifs à la juste valeur par le compte de résultat</b>	<b>–</b>	<b>836</b>	<b>–</b>	<b>836</b>

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat</b>				
Dettes financières dérivées	–	1,834	–	1,834
<b>Total passifs à la juste valeur par le compte de résultat</b>	<b>–</b>	<b>1,834</b>	<b>–</b>	<b>1,834</b>

Il n'y a pas eu de transferts entre niveaux pendant l'année en cours ou l'année précédente.

Le tableau ci-dessus ne présente que la juste valeur des passifs financiers, car la juste valeur des actifs financiers concernés n'est pas sensiblement différente de leur valeur comptable.

**Juste valeur des dettes financières qui n'ont pas été estimées à leur juste valeur (mais dont la communication de la juste valeur est obligatoire)**

Il n'y a pas de passif financier dans l'état de la situation financière au 31 décembre 2021 ou au 31 décembre 2020 qui ne soit pas évalué à la juste valeur mais pour lequel la juste valeur doit être indiquée.

**45. ENGAGEMENTS DONNES ET REÇUS**

Le Groupe ayant remboursé tous ses emprunts en 2020, à l'exclusion des dettes de location, les garanties correspondantes accordées aux prêteurs n'existent plus.

## 46. PARTIES LIEES

Les parties liées à Novacyt S.A. sont :

- les dirigeants, dont la rémunération est indiquée ci-après,
- les administrateurs de Novacyt S.A.

### Rémunération des dirigeants

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Rémunération fixe et véhicules de fonction	2 176	867
Rémunération variable	590	495
Cotisations de sécurité sociale	412	899
Cotisations à des plans de retraite complémentaire	48	40
Indemnités de fin de contrat	371	-
Plan d'intéressement à long terme	-	14 233
<b>Total rémunérations des dirigeants</b>	<b>3 597</b>	<b>16 534</b>

### Rémunération totale des administrateurs

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Rémunération fixe et véhicules de fonction	897	705
Rémunération variable	350	330
Cotisations de sécurité sociale	181	658
Cotisations à des plans de retraite complémentaire	11	29
Honoraires	32	33
Plan d'intéressement à long terme	-	11 110
<b>Total rémunérations des administrateurs</b>	<b>1 471</b>	<b>12 865</b>

Les transactions avec des parties liées ont été réalisées dans des conditions équivalentes à celles prévalant dans des situations de pleine concurrence.

## 47. HONORAIRES D'AUDIT

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
<b>Honoraires dus au Commissaire aux Comptes de la Société et à ses associés relativement aux missions d'audit</b>		
Audit des états financiers du Groupe	103	144
Audit des états financiers des filiales de la Société	260	232
<b>Total des honoraires relatifs aux audits</b>	<b>363</b>	<b>376</b>
<b>Honoraires dus au Commissaire aux Comptes de la Société et à ses associés pour des services qui ne sont pas liés à l'audit</b>		
Services d'assurance liés à l'audit	-	-
Autres services	5	14
<b>Total des honoraires relatifs aux services autres que l'audit</b>	<b>5</b>	<b>14</b>

## 48. IMPACT DU BREXIT SUR L'ACTIVITE DU GROUPE

Novacyt était bien préparé à la fin de la période de transition du Brexit et le Groupe n'a constaté aucune perturbation matérielle directement liée à sa chaîne d'approvisionnement.

## 49. 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. Par suite de l'introduction d'une procédure judiciaire le 25 avril 2022 par le DHSC, ce chiffre a maintenant augmenté de 1 517 k€ correspondant aux ventes d'instruments q16, ce qui porte le total des recettes 2020 en litige à 130 642 k€. Des factures d'un montant total de 23 957 k€ relatives à des produits livrés au cours de l'exercice 2020 restent impayées à la date de signature des états financiers dont le recouvrement dépendra de l'issue du litige.

La direction a revu la position au 31 décembre 2021 et estime qu'elle reflète toujours de manière appropriée le différend commercial actuel.

Au cours de l'année 2021, des ventes supplémentaires de produits et services d'un montant de 49 034 k€ (TVA comprise) ont été livrées et facturées au DHSC, qui font maintenant partie du 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'est pas approprié, à ce stade du contentieux, de reconnaître en chiffre d'affaires les factures de vente adressées au client en 2021 qui font l'objet du litige. Cependant, la direction reste déterminée à obtenir le paiement de ces biens et services.

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 en relation avec le litige avec le DHSC et ont estimé qu'elle reste appropriée au 31 décembre 2021.

## **50. EVENEMENTS POSTERIEURS**

Le 25 avril 2022, le DHSC a engagé une procédure judiciaire à l'encontre du Groupe pour des montants versés à Novacyt s'élevant à 134 635 k€ (TVA comprise). Ce total comprend de ventes de réactifs pour 132 814 k€ (TVA comprise) sur un montant total contesté de 154 950 k€ (contre un montant de 129 125 k€ hors TVA indiqué précédemment dans la note 49), plus des ventes d'instruments q16 à hauteur de 1 821 k€ (1 517 k€ hors TVA) qui ont été ajoutées au litige.

Le Groupe continue de penser qu'il a de bonnes raisons de se défendre et de faire valoir ses droits contractuels, notamment en ce qui concerne le recouvrement des sommes dues par le DHSC.