

Rapport d'Activité Semestriel

2017

Comptes semestriels clos au 30 juin 2017

A PROPOS DU GROUPE NOVACYT:

Le Groupe Novacyt est un leader dans le secteur du diagnostic médical et dispose d'un portefeuille de produits et services pour le cancer et les maladies infectieuses en croissance. Grâce à sa plateforme technologique propriétaire NOVAprep® et sa plateforme moléculaire, genesig®, Novacyt est capable de mettre à disposition une offre produits très large et très innovante dans le domaine de l'oncologie et des maladies infectieuses. Le Groupe a également diversifié son chiffre d'affaires par la commercialisation de réactifs utilisés en oncologie, microbiologie, hématologie et sérologie. Ses clients et partenaires figurent parmi les plus grandes sociétés du secteur.

CHIFFRES CLÉS:

- Croissance de 42% du chiffre d'affaires consolidé du Groupe, à 7,0 millions d'euros intégrant l'effet de l'acquisition de Primerdesign, par rapport à 5,0 millions d'euros au premier semestre 2016.
- Croissance de 53% du chiffre d'affaires à taux de change constants par rapport à l'année précédente.
- Progression de 13% du chiffre d'affaires pro forma du Groupe au premier semestre 2016 à taux de change constants et de 16% par rapport au second semestre 2016.
- La marge brute du premier trimestre continue de croître et atteint 61% contre 53% l'année précédente, sur la base consolidée. La perte opérationnelle s'élève à 1 million d'euros.

FAITS MARQUANTS:

- Le chiffre d'affaires de NOVAprep a augmenté de 29% pour s'établir à 1,1 million d'euros par rapport au premier semestre 2016 (+45% par rapport au second semestre 2016), grâce à une forte performance de la zone Asie-Pacifique où les ventes ont progressé de 236% par rapport au premier semestre 2016.
- Le chiffre d'affaires de Primerdesign a atteint 2,6 millions d'euros, en augmentation à taux de change constants de 3% par rapport au premier semestre 2016 et de 13% par rapport au second semestre 2016. Cette croissance a été tirée par les investissements récents réalisés dans la structure commerciale.
- En générant un chiffre d'affaires cumulé de 4,4 millions de livres sterling, les actionnaires de Primerdesign ont atteint leur objectif de croissance additionnelle du chiffre d'affaires de 20%, comme indiqué dans l'accord d'achat et de vente (Sales and Purchase Agreement ou SPA). Ils recevront en conséquence 1,5 million de livres sterling au cours du second semestre 2017 en complément du prix d'acquisition.
- Le chiffre d'affaires de Lab21 a progressé de 17% à taux de change constants par rapport au premier semestre 2016 pour s'élever à 3,3 millions d'euros (+9% par rapport au second semestre 2016), grâce aux lancements de nombreux nouveaux produits et à la pénétration de nouvelles zones géographiques.

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR OPERATION

Montants en millier d'euros	Réel 30/06/2017	Réel 30/06/2016
Produits fabriqués	5,862	4,161
Services	502	454
Biens échangés	510	169
Autres	155	166
Total Revenus	<u>7,029</u>	<u>4,950</u>

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE:

Montants en millier d'euros	Réel 30/06/2017	Réel 30/06/2016
Afrique	310	287
Europe	3,745	2,779
Asie-Pacifique	1,483	1,011
Amérique	1,021	437
Moyen-Orient	470	436
Total Revenus	<u>7,029</u>	<u>4,950</u>

RESULTAT CONSOLIDÉ:

Montants en k€	2017.06 (non audité)	2016.06 (non audité)
Produits des activités ordinaires	7 029	4 950
Coût des ventes	- 2 771	- 2 345
Marge brute	4 258	2 605
Commercialisation et marketing	- 1 615	- 1 483
Recherche & développement	- 397	- 429
Frais généraux & administratifs	- 3 389	- 2 596
Subventions gouvernementales	144	88
Résultat opérationnel avant éléments exceptionnels	- 998	- 1 815
Frais liés aux acquisitions	-	- 464
Dépréciation du goodwill	-	-
Autres produits opérationnels	7	22
Autres charges opérationnelles	- 144	- 376
Résultat opérationnel	- 1 135	- 2 633
Produits financiers	301	92
Charges financières	- 878	- 982
Résultat avant impôt	- 1 712	- 3 523
Impôts sur les bénéfices	-	- 2
Résultat après impôt	- 1 712	- 3 525
Part du groupe	- 1 712	- 3 525
Part des minoritaires	-	-
Résultat par action	- 0,09	- 0,37
Résultat dilué par action	- 0,09	- 0,37

- La marge brute atteint 61%, ce qui est une amélioration significative par rapport au premier semestre 2016 qui montrait une marge brute de 53% sur une base consolidée. D'année en année, cette trajectoire est extrêmement positive et représente un résultat fort pour la Société.

- Une part importante des premières dépenses de l'OPEX est due à une avance des coûts incluant des coûts substantiels de recrutement de personnel clé en début d'année, ce qui impute 91k€ à l'activité.
- La société continue d'investir dans le développement commercial de son infrastructure, ce qui apportera une forte plate-forme d'exploitation à la société pour continuer sa trajectoire croissante. La marge de l'EBITDA s'améliore d'année en année.
- La perte en valeur de l'EBITDA s'est vue réduire sur les 3 derniers rapports semestriels : au premier semestre 2016 la perte s'élevait à -33% sur la base consolidée du revenu, contre -7% actuellement. Cela renforce l'idée que l'entreprise est en plein essor et tend vers la rentabilité.

FAITS MARQUANTS SUITE:

- NOVAprep HQ+ Orange de Novacyt a été enregistré avec succès en tant que dispositif de classe I par la FDA (Food and Drug Administration) pour usage en cytologie et biologie moléculaire sur le marché américain.
- Novacyt a reçu l'homologation de la China Food and Drug Administration (CFDA) pour utiliser le dispositif NOVAprep dans le dépistage du cancer non-gynécologique en Chine. Cette homologation s'ajoute à celle accordée en février 2015 par la CFDA pour l'utilisation de NOVAprep dans le dépistage du cancer du col de l'utérus.
- Novacyt a signé un accord de distribution sur le marché britannique avec MDxHealth pour SelectMDx, son test de biopsie liquide du cancer de la prostate.
- En juin 2017, Novacyt a réalisé une augmentation de capital d'un montant brut de 3,0 millions d'euros, soit un montant net de 2,8 millions d'euros pour investir dans de nouvelles opportunités de croissance et dans son infrastructure de production.
- La nouvelle unité de production du site de Camberley, d'une superficie de 1,400 mètres carrés, devrait être finalisée d'ici au début du quatrième trimestre 2017.

FAITS FINANCIERS CARACTÉRISTIQUES :

- Le 4 janvier 2017, la société procède à une augmentation de capital, qui est porté de 1.161.134,20 € à 1.173.905,27 € par émission de 191.566 actions au prix de 1,05 € par action, avec une prime d'émission de 188.373,37 €.
- Le 23 février 2017, la société procède à une augmentation de capital, qui est porté de 1.173.905,27 € à 1.184.487 € par émission de 158.726 actions au prix de 0,953 € par action, avec une prime d'émission de 140.684,94 €.
- Le 13 avril 2017, la société procède à une augmentation de capital, qui est porté de 1.184.487 € à 1.196.713,87 € par émission de 183.403 actions au prix de 0,827 € par action, avec une prime d'émission de 139.448,13 €.
- Le 15 mai 2017, la société procède à une augmentation de capital, qui est porté de 1.196.713,87 € à 1.237.170,53 € par émission de 606.850 actions au prix de 0,828 € par action, avec une prime d'émission de 462.015,56 €.
- Le 12 juin 2017, la société procède à une augmentation de capital, qui est porté de 1.237.170,53 € à 1.384.874,73 € par émission de 2.215.563 actions au prix de 0,85 € par action, avec une prime d'émission de 1.735.524,35 €.

- Le 19 juin 2017, la société procède à une augmentation de capital qui est porté de 1.384.874,73 € à 1.472.482,46 € par émission de 1.314.116 actions au prix de 0,85 € par action, avec une prime d'émission de 1.029.390,87 €.

EVÈNEMENTS POST CLÔTURE:

- Après la fin du semestre, Novacyt a encaissé les douzième, treizième, quatorzième et quinzième tranches d'OCABSA (Obligations Convertibles en Actions assorties de Bons de Souscription d' Actions) pour un montant supplémentaire de 1,0 million d'euros. Le cadre du contrat a été mis en place le 30 juillet 2015 avec YA Global Master SPV Ltd. Ce tirage correspond à l'émission de 100 obligations convertibles en actions («OCA») d'une valeur nominale de 10 000 euros chacune représentant un montant de 1,0 million d'euros d'émission obligataire.