

Rapport d'Activité Semestriel

2021

Comptes semestriels clos au 30 juin 2021

A propos du Groupe Novacyt

Novacyt est un groupe international, actif dans le domaine du diagnostic médical, qui propose un nombre croissant de tests in vitro et moléculaires. Ses forces résident dans le développement produit, la commercialisation, la conception et la fabrication pour tiers. Les principales entités du Groupe sont Primerdesign et Lab21, qui fournissent un large panel de tests 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. Novacyt S.A. (la « Société ») est la tête du Groupe Novacyt et son siège social est situé 13 avenue Morane Saulnier – 78140 Vélizy Villacoublay.

Principaux résultats financiers

- Chiffre d'affaires consolidé non audité de 54,0 millions de livres sterling (S1 2020 : 63,3 millions de livres sterling), excluant 40,8 millions de livres sterling de chiffre d'affaires liés au DHSC au premier semestre alors que le conflit contractuel se poursuit.
- Le chiffre d'affaires hors DHSC progresse de 20% pour atteindre 54,0 millions de livres sterling (S1 2020 : 44,8 millions de livres sterling), soutenu par la croissance du marché des tests dans le secteur privé au Royaume-Uni.
- Le Groupe a comptabilisé un coût des ventes exceptionnel de 35,8 millions de livres sterling dans le cadre du conflit contractuel avec le DHSC afin de déprécier les stocks et de mettre fin aux accords d'approvisionnement que le Groupe avait conclu en prévision d'une demande accrue du DHSC et de comptabiliser le coût des produits fournis au DHSC en 2021 qui n'ont pas été payés.
- La marge brute du Groupe avant éléments exceptionnels est de 71%, ce qui a permis de dégager une marge brute de 38,0 millions de livres sterling. Après coût des ventes exceptionnel lié au DHSC, la marge brute tombe à 4%, soit une marge brute de 2,3 millions de livres sterling.
- EBITDA ajusté du Groupe de 23,2 millions de livres sterling avant éléments exceptionnels (S1 2020 : 43,1 millions de livres sterling)
- Perte d'exploitation de 13,6 millions de livres sterling, contre un résultat de 42,2 millions de livres sterling au premier semestre 2020, en raison du coût exceptionnel des ventes et de la réduction de valeur des stocks.
- Perte après impôts de 12,7 millions de livres sterling, contre un résultat de 35,1 millions de livres sterling au premier semestre 2020.
- Trésorerie au 30 juin 2021 de 77,2 millions de livres sterling et aucune dette.

Principaux éléments opérationnels

- Développement et lancement rapides de 18 nouveaux tests pour soutenir les laboratoires, les cliniciens et le dépistage dans le secteur privé de la COVID-19 depuis le début de 2021.
 - Lancement et extension continue de la gamme de tests de génotypage par PCR, SNPsig®, pour détecter les variants du SARS-CoV-2, y compris VariPLEX™ pour détecter six mutations clés en un seul test.
 - Portefeuille référencé dans le cadre du NHS England pour la détection des variants préoccupants.
 - Extension de la gamme PROMate® COVID-19 PCR pour l'efficacité du flux de travail dans un environnement au chevet du patient.
 - Extension de la gamme genesig® COVID-19 PCR

- Extension de la gamme PathFlow® LFT avec des tests d'anticorps et d'antigènes pour COVID-19.
- Lancement des laboratoires de traitement mobiles VersaLab™ et VersaLab™ Portable pour étendre les possibilités de tests au chevet du patient dans le secteur privé.
- Intégration à l'accord-cadre national du PHE, qui a débouché sur un nouveau contrat avec le DHSC pour l'approvisionnement du NHS en tests PROmate® COVID-19 (après la période).
- Obtention de nouveaux contrats avec l'OMS et l'UNICEF pour la fourniture de produits COVID-19.
- Renforcement de l'équipe de direction et des opérations commerciales pour soutenir la croissance future
 - Nomination de James McCarthy au poste de Directeur financier
 - Anthony Dyer a endossé le nouveau rôle de Directeur du développement pour se concentrer sur le développement commercial.
 - Nomination de Guillermo Raimondo au poste nouvellement créé de Directeur commercial pour diriger les opérations commerciales mondiales.
 - Nomination du Directeur général États-Unis et mise en place de Novacyt US Inc
- Nomination de David Allmond au poste de Directeur général, à compter du 18 octobre 2021 suite à la décision de Graham Mullis de prendre sa retraite (décision prise après la période).

Compte rendu du Directeur général

Une dynamique forte et continue au premier semestre 2021

Novacyt a continué à connaître une forte demande pour ses produits COVID-19 au cours de l'année 2021, soutenue par sa position de précurseur en 2020 et son innovation continue, renforçant ainsi la réputation du Groupe en tant qu'acteur mondial du diagnostic clinique. Cela a été démontré par le lancement de 18 nouveaux produits depuis le début de 2021 et la génération de 54,0 millions de livres sterling de chiffre d'affaires auprès des clients, hors DHSC.

Novacyt a continué à stimuler la croissance du chiffre d'affaires provenant de nouveaux clients, en particulier sur les marchés des tests dans le secteur privé qui devraient constituer un élément clé du succès futur du Groupe. En plus des fortes ventes de tests dans le secteur privé sur des marchés tels que le Royaume-Uni et l'Allemagne, Novacyt a conclu, après la période, des contrats d'approvisionnement nouveaux ou prolongés avec des organisations non gouvernementales, notamment avec l'Organisation Mondiale de la Santé (OMS) pour l'approvisionnement de ses tests genesig® COVID-19 et l'UNICEF, pour lequel le Groupe a reçu la confirmation que son accord à long terme existant avec l'organisation a été prolongé de 12 mois jusqu'en juillet 2022. Le Groupe a également signé un nouveau contrat avec le DHSC dans le cadre du PHE National Microbiology Framework, comme annoncé le 18 août 2021, pour l'approvisionnement des tests PROmate® COVID-19 au NHS jusqu'au 31 mars 2022.

Au premier semestre 2021, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 54,0 millions de livres sterling, hors DHSC, contre un chiffre d'affaires de 63,3 millions de livres sterling au premier semestre 2020. En excluant le chiffre d'affaires lié au DHSC du premier semestre 2020, le Groupe a enregistré une croissance de 20% de son chiffre d'affaires par rapport à l'année précédente. La marge brute du Groupe avant éléments exceptionnels était de 71%, soit une marge brute de 38,0 millions de livres sterling et l'EBITDA, hors éléments exceptionnels, était de 23,2 millions de livres sterling, contre 43,1 millions de livres sterling l'année dernière. Le Groupe a terminé le premier semestre 2021 avec 77,2 millions de

livres sterling de trésorerie et aucune dette. Cette forte performance financière sous-jacente fournit au Groupe des fondations solides pour continuer à développer l'activité conformément à la stratégie mise à jour, comme annoncé lors de la publication des résultats annuels du Groupe le 22 juin 2021.

Comme annoncé le 22 juin 2021, le Groupe se concentre sur les domaines clés que sont le portefeuille de tests, les instruments et l'expansion géographique. Pour élargir la gamme de tests COVID-19 et au-delà de la COVID-19, le Groupe s'appuiera sur sa solide expertise en bio-informatique et en conception. En ce qui concerne les instruments, le Groupe se concentre sur l'amélioration des capacités de test au chevet du patient et sur l'offre de solutions complètes de flux de travail qui comprendront l'automatisation de l'extraction et de la manipulation des échantillons. L'expansion géographique sera facilitée par des investissements sélectifs dans des pays clés et par l'exploitation des relations internationales et de la réputation que Novacyt s'est forgée au cours des 18 derniers mois.

Novacyt a continué à faire de progrès solides dans ces domaines au cours du premier semestre 2021, notamment en développant sa gamme de produits respiratoires pour les tests COVID-19, combinée à un portefeuille de brevets en pleine expansion, en développant VersaLab™ pour fournir d'autres solutions de tests au chevet du patient dans le secteur privé, et en développant et en établissant l'infrastructure commerciale de la société au Royaume-Uni et aux États-Unis, respectivement. Cette croissance a été soutenue par une équipe de direction renforcée au cours de la période.

Novacyt est bien positionnée pour poursuivre sa progression et devenir un acteur mondial majeur du diagnostic.

Novacyt s'appuie sur sa renommée pour l'innovation et la haute performance de ses produits de diagnostic et pense être bien positionné en tant que fabricant mondial développant et commercialisant rapidement des technologies propriétaires et leaders du marché sur des marchés à forte valeur ajoutée et en croissance. Cette confiance découle des avantages concurrentiels clés que la société a établis depuis un certain nombre d'années et validés lors de la réponse réussie de Novacyt à la pandémie de COVID-19.

Parmi les caractéristiques de l'activité de Novacyt figurent:

Une capacité de développement de diagnostics moléculaires leader sur le marché

- Une capacité de développement de diagnostics in vitro de premier plan qui permet à Novacyt de concevoir, de prototyper, de développer et d'optimiser rapidement les tests PCR et d'obtenir les meilleures performances cliniques de sa catégorie. En conséquence, Novacyt a été à l'avant-garde d'un certain nombre de réponses à des maladies mondiales, notamment Zika, Ebola, SARS et maintenant COVID-19.
- Cela inclut une capacité bio-informatique propriétaire et automatisée qui permet à la société d'évaluer quotidiennement plus de 30 000 séquences génomiques complètes pour la conception de sondes et d'amorces afin de soutenir le développement accéléré de produits pour les tests PCR de première mise sur le marché.
- Le Groupe poursuit le développement de cette capacité de développement rapide afin de permettre à Novacyt de fournir un nombre important de nouveaux tests PCR à l'avenir.
- Une entreprise verticalement intégrée dans le domaine du PCR, capable de concevoir, développer et fabriquer des instruments et des réactifs en interne pour contrôler les coûts, la qualité et les performances. Le Groupe peut fournir des solutions complètes de flux de travail PCR à sa clientèle croissante.

Capacité à tirer parti des activités principales existantes pour soutenir la croissance future.

- Un vaste portefeuille de plus de 250 tests PCR de diagnostic pathogène à usage exclusif de recherche (RUO), qui peut être étendu aux marchés existants des sciences de la vie grâce à l'expansion des canaux de distribution et à la réputation de la marque de la société.
- Développement de la gamme PathFLOW® de Novacyt pour les nouveaux tests à flux latéral (LFT), en particulier dans les canaux de vente nouveaux et émergents tels que les marchés de tests privés.
- La capacité de tirer parti de l'activité COVID-19 de Novacyt pour d'autres maladies respiratoires connexes, comme Winterplex®, la technologie de panel de tests de la société capable de différencier les maladies respiratoires.

Une infrastructure d'essais cliniques importante

- Une capacité d'essais cliniques composées de scientifiques qualifiés répartis sur deux sites R&D du Groupe pour la planification, l'exécution et la validation de nouveaux essais cliniques couvrant de nouvelles technologies, de nouveaux produits, ou des études réglementaires/de marché pour les produits actuels.
- Le Groupe dispose également d'un réseau croissant de spécialistes cliniques internationaux pour soutenir ses capacités d'essais cliniques à l'échelle mondiale, alors que l'entreprise continue d'étendre son empreinte géographique.
- Cette capacité, établie au cours des 18 derniers mois, a permis au Groupe de réagir rapidement à l'innovation, en réalisant plus de 15 essais dans plus de 20 sites au Royaume-Uni et dans le monde entier, et permettra à l'entreprise de lancer de nouveaux produits et de nouvelles technologies de manière rapide et rentable.

Développement du portefeuille de brevets pour protéger et assurer la croissance future

- Le Groupe a investi dans le développement de son portefeuille de brevets, avec 22 brevets déposés depuis le début de l'année 2020 pour protéger sa position propriétaire. Il s'agira d'une priorité permanente de Novacyt à l'avenir qui couvrira des produits spécifiques en termes de séquences de conception, de processus et de solutions de flux de travail.

Une capacité de fabrication très flexible

- Capacité d'augmenter ou de diminuer rapidement la capacité de production interne pour répondre aux changements du marché et ajouter la complexité de nouveaux produits.
- Une chaîne d'approvisionnement externe réactive et flexible pour augmenter la capacité selon les besoins.

Des valeurs fondamentales pour soutenir le développement des employés et de l'entreprise

- L'entreprise repose sur les valeurs fondamentales de l'équipe de Novacyt, à savoir l'intégrité, la créativité, une attitude positive et un environnement qui permet aux employés de relever des défis et d'évoluer avec l'entreprise.

Perspectives

Le Groupe réitère ses prévisions de chiffre d'affaires et d'EBITDA pour l'année 2021, annoncées le 16 septembre 2021

Principaux résultats financiers

Vue d'ensemble

Le chiffre d'affaires non audité du premier semestre 2021 s'élève à 54,0 millions de livres sterling, contre 63,3 millions de livres sterling en 2020. Ce chiffre d'affaires de 54,0 millions de livres sterling ne comprend pas le chiffre d'affaires lié au DHSC du premier semestre 2021 et représente une croissance de 20%, soit 9,2 millions de livres sterling, par rapport au chiffre d'affaires équivalent de 2020 si l'on exclut le chiffre d'affaires lié au DHSC pour cette période de comparaison. Cette croissance est due aux ventes aux laboratoires privés, en raison d'une évolution de la demande de tests menés par les gouvernements centraux vers des tests privés plus décentralisés, afin de soutenir la réouverture d'entreprises et les voyages internationaux.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 exclut 49 millions de livres sterling (TVA incluse) de produits qui ont été livrés et facturés au DHSC et qui sont désormais inclus dans le conflit contractuel. Le paiement des 49,0 millions de livres sterling facturés reste en suspens au moment de la signature de ces comptes intermédiaires. Comme annoncé le 16 septembre 2021, le Conseil d'administration a pris la décision que, conformément à la norme comptable IFRS 15 sur les produits des contrats avec des clients et tant que le différend avec le DHSC n'est pas résolu, le Groupe ne comptabilisera pas les produits du S1 2021 provenant du DHSC. Novacyt continue de travailler avec ses conseillers juridiques pour faire avancer le conflit avec le DHSC et pense qu'elle a de bonnes raisons de faire valoir ses droits contractuels.

La **marge brute** de l'activité courante avant éléments exceptionnels du coût des ventes a atteint 38,0 millions de livres sterling, soit 71%, mais après éléments exceptionnels du coût des ventes, la marge brute est tombée à 2,3 millions de livres sterling, soit 4%, contre 52,7 millions de livres sterling (83%) au premier semestre de l'année dernière. Cette marge de 71% est légèrement inférieure à la marge historique de Primerdesign, principalement en raison de la comptabilisation d'une provision pour stock plus élevée que d'habitude. La marge s'est diluée d'une année sur l'autre en raison d'une augmentation significative des ventes d'instruments au premier semestre 2021, pour un total de 1,4 million de livres sterling, alors que le Groupe développe sa base installée, contre des ventes de 0,1 million de livres sterling au premier semestre 2020, et en raison du début du don d'environ un million de kits de test à l'UNICEF, dont plus de 194 000 avaient été livrés gratuitement à la fin du mois de juin 2021.

Les **coûts opérationnels du Groupe** ont augmenté au premier semestre 2021 de 5,4 millions de livres sterling, pour atteindre 14,9 millions de livres sterling, contre 9,5 millions de livres sterling au premier semestre 2020. Cela reflète le changement radical des investissements dans la R&D, les ventes et le marketing et l'administration générale au cours des 12 derniers mois, alors que le Groupe a poursuivi le développement de son activité de manière significative. Cela est également évident par notre effectif qui est passé de 110 au début de 2020 à plus de 275 à la fin de juin 2021, ce qui a entraîné une augmentation des coûts d'une année sur l'autre.

Le Groupe a réalisé un **EBITDA ajusté** de 23,2 millions de livres sterling, soit 43%, conformément aux prévisions. Ce chiffre est inférieur de 20,0 millions de livres sterling à celui du premier semestre 2020, en raison d'une contribution à la marge brute inférieure de 14,6 millions de livres sterling résultant d'une baisse des ventes et d'un pourcentage de marge brute réduit, le reste étant dû à une augmentation des dépenses d'exploitation.

Le Groupe a enregistré un **EBITDA** négatif de 12,6 millions de livres sterling après une charge exceptionnelle unique de 35,8 millions de livres sterling au titre du coût des ventes

en raison du conflit contractuel avec le DHSC. Ce montant comprend 28,9 millions de livres sterling pour dépréciation des stocks que la société avait constitués en prévision d'une demande accrue du DHSC et pour mettre fin aux engagements d'approvisionnement avec des tiers à l'égard de cet approvisionnement qui ne sont plus nécessaires, ainsi que 6,9 millions de livres sterling de coûts de fabrication liés aux 2021 ventes contestées.

Résultat opérationnel

Le Groupe a enregistré une perte opérationnelle de 13,6 millions de livres sterling, contre un résultat positif de 42,2 millions de livres sterling au premier semestre 2020. Le passage d'une position rentable à une perte au premier semestre 2021 s'explique par les éléments exceptionnels ponctuels du coût des ventes. D'une année sur l'autre, les charges exceptionnelles et les coûts d'amortissement ne sont supérieurs que de 0,1 million de livres sterling au premier semestre 2021, à 1,0 million de livres sterling (S1 2020 : 0,9 million de livres sterling), la hausse des amortissements étant due à l'augmentation des dépenses d'investissement.

Résultat net / Résultat après impôts

Le Groupe a enregistré une perte nette après impôts de 12,7 millions de livres au premier semestre 2021, contre un résultat positif de 35,1 millions de livres au premier semestre 2020. Les produits et charges financiers ont diminué de 0,4 million de livres sterling pour atteindre une charge nette de 1,5 million de livres sterling, en raison du règlement de l'ensemble de la dette du Groupe en juin 2020, qui a entraîné une baisse des coûts d'emprunt, mais qui a été compensée par une hausse des charges financières non opérationnelles liées au change. L'impôt est passé d'une charge de 5,2 millions de livres au premier semestre 2020 à un crédit de 2,5 millions de livres au premier semestre 2021, l'intention étant de reporter le crédit sur les bénéfices de 2020.

Performance des divisions

Primerdesign a augmenté son chiffre d'affaires sur le marché britannique des tests privés au cours du premier semestre 2021, incluant actuellement les tests COVID-19 dans les secteurs du cinéma, des médias, des voyages et des entreprises, ce qui a permis de compenser en partie la réduction du chiffre d'affaires du DHSC au premier semestre 2021 (néant en livres sterling) par rapport au premier semestre 2020 (18,4 millions de livres sterling). L'activité de distribution internationale, qui se concentre sur l'approvisionnement de tests de diagnostic et de réactifs sur une base de revendeur, a connu une forte croissance. En Europe (à l'exclusion du Royaume-Uni), Primerdesign a enregistré une croissance des revenus en glissement annuel de 3,8 millions de livres sterling, soit 23%, en Amérique une croissance des revenus en glissement annuel de 1,7 million de livres sterling, soit 54%, et en Asie-Pacifique une croissance des revenus en glissement annuel de 1,2 million de livres sterling, soit 51%, représentative du besoin accru de tests dans ces régions alors que la pandémie continue d'évoluer.

Le chiffre d'affaires de **Lab21 Products**, qui s'élève à 3,1 millions de livres sterling (avant échanges intra-groupe), est en hausse de 98% par rapport au chiffre d'affaires de 1,6 million de livres sterling enregistré au premier semestre 2020, car la base de clients pre-COVID-19 revient après avoir concentré son attention sur les tests COVID-19. Il y a 1,4 million de livres sterling de ventes intra-groupe incluses dans les 3,1 millions de livres sterling de chiffre d'affaires du segment Lab21 Products qui sont éliminés dans les comptes consolidés du Groupe. Ce chiffre d'affaires intra-groupe est lié aux services que Microgen Bioproducts a fournis à Primerdesign pour la fabrication de test COVID-19, plutôt que de confier cette tâche à un tiers et pour éviter de diluer la marge brute.

Le chiffre d'affaires d'**IT-IS International** pour le premier semestre 2021 s'élève à 7,4 millions de livres sterling, dont 5,9 millions de livres sterling de chiffre d'affaires intersociétés qui sont éliminés dans les comptes consolidés du Groupe.

Bilan

Le stock brut a augmenté depuis la fin de l'exercice, passant de 33,0 millions de livres sterling à 46,6 millions de livres sterling, en raison de l'achat de stocks dans l'espoir d'obtenir des contrats supplémentaires avec le DHSC qui ne se sont pas concrétisés. Le stock a été commandé à l'avance en raison des délais d'obtention de certaines matières premières et de la volonté du Groupe de s'assurer qu'il n'y avait pas de problèmes de chaîne d'approvisionnement. En conséquence, la provision pour stock a augmenté de 3,1 millions de livres sterling au 31 décembre 2020 à 31,4 millions de livres sterling au 30 juin 2021, dont 26,1 millions de livres sterling sont liés à l'absence de contrats supplémentaires avec le DHSC et 5,3 millions de livres sterling sont liés aux opérations courantes. Il en résulte un solde net des stocks à la clôture de 15,1 millions de livres au 30 juin 2021.

Les créances commerciales ont diminué de 47,0 millions de livres sterling depuis la fin de l'année pour atteindre 32,2 millions de livres sterling, principalement en raison du paiement d'une facture d'un montant total de 47,9 millions de livres sterling par le DHSC en février 2021. Le solde des créances commerciales s'élève à 24,0 millions de livres sterling et concerne des produits livrés au DHSC en 2020 ; le recouvrement de ce solde dépend de l'issue du litige.

Créances fiscales - Le solde de la taxe sur la valeur ajoutée de 8,3 millions de livres au 30 juin 2021 concerne la TVA payée au Royaume-Uni sur des factures de vente en litige avec le DHSC. Comme ces ventes n'ont pas été comptabilisées conformément à la norme IFRS 15, le produit, la créance commerciale et l'élément TVA des transactions ont été annulés, ce qui a donné lieu à un solde débiteur de TVA.

Le Groupe avait un solde débiteur de TVA de 17,7 millions de livres sterling à la fin du premier semestre 2021. Trois éléments clés composent le solde de l'impôt sur les sociétés à recevoir : i) un trop-perçu d'impôt sur les sociétés de 4,3 millions de livres sterling par rapport à 2020, ii) un trop-perçu de 10,0 millions de livres sterling par rapport à 2021, en raison de l'impact tardif du différend contractuel avec le DHSC sur les résultats financiers après que les paiements aient été effectués, et iii) 3,2 millions de livres sterling liés aux pertes de 2021 qui peuvent être reportées en arrière pour être compensées par les bénéfices imposables de 2020.

Les dettes fournisseurs et autres dettes ont diminué, passant de 36,8 millions de livres sterling au 31 décembre 2020 à 12,8 millions de livres sterling au 30 juin 2021. Les dettes commerciales et les factures à payer ont diminué de 13,2 millions de livres sterling au 31 décembre 2020 à 6,2 millions de livres sterling au 30 juin 2021, en raison de la baisse des ventes au deuxième trimestre 2021 par rapport au quatrième trimestre 2020. Le solde de clôture de la dette fiscale 2020 - Taxe sur la valeur ajoutée de 16,8 millions de livres sterling concerne la TVA à payer à HMRC au Royaume-Uni couvrant les mois de novembre et décembre 2020 et a été payé au premier trimestre 2021, réduisant le solde à 0,1 million de livres sterling au 30 juin 2021.

Flux de trésorerie

Le Groupe détenait 77,2 millions de livres sterling en trésorerie au 30 juin 2021, contre 91,8 millions de livres sterling au 31 décembre 2020. Au 31 décembre 2020, le Groupe devait 16,8 millions de livres sterling de TVA couvrant les mois de novembre et décembre 2020, qu'il a réglés au premier trimestre 2021. En janvier 2021, la Société a payé 19,5

millions de livres sterling d'impôt sur les sociétés au Royaume-Uni pour ce qu'elle croyait être son obligation en suspens, ce qui a changé par la suite principalement en raison de l'impact tardif du litige DHSC sur les résultats de 2020. Au premier trimestre 2021, le Groupe a effectué le premier versement trimestriel de son impôt sur les sociétés britannique prévu pour 2021, en payant 10,0 millions de livres sterling à HMRC avant que l'impact du litige DHSC ne soit formalisé. Ces 10 millions de livres sterling restent sur le compte du HMRC et le Groupe cherchera à voir s'ils peuvent être remboursés dans un avenir proche car, sur la base des résultats intermédiaires de 2021, aucun impôt sur les sociétés n'était dû pour le premier semestre 2021.

Le Groupe a enregistré une sortie de trésorerie opérationnelle de 12,2 millions de livres au premier semestre 2021. Les sorties de trésorerie liées aux activités de financement ont considérablement diminué d'une année sur l'autre, baissant de 4,6 millions de livres sterling en raison du règlement par le Groupe de toutes les dettes en cours au premier semestre 2020. Le solde du premier semestre 2021 de 0,4 million de livres sterling couvre principalement les paiements de location. Les dépenses d'investissement au premier semestre 2021 s'élèvent à 2,0 millions de livres sterling, soit une augmentation significative par rapport aux dépenses du premier semestre 2020, car le Groupe investit dans l'infrastructure afin d'internaliser les travaux précédemment externalisés et de renforcer l'automatisation, ce qui permet d'améliorer les marges et les contrôles des processus.

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉS

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

Montants en k£	(Non audité) Semestre clos au 30 juin 2021	Non audité Semestre clos au 30 juin 2020
Produits fabriqués	53 610	63 113
Marchandises	69	23
Autres	271	121
Total chiffre d'affaires	53 950	63 257

Un total de 40 759 k£ de ventes de produits et services livrés au Ministère de la santé et des affaires sociales britannique (« Department of Health and Social Care » ou « DHSC ») au cours du premier semestre 2021 a été exclu du chiffre d'affaires pour les comptes intermédiaires conformément à la norme IFRS 15. Ce traitement comptable ne modifie pas la position juridique du Groupe dans le différend qui l'oppose au DHSC et la filiale du Groupe, Primer Design Limited, et considère qu'il dispose de solides arguments pour faire valoir ses droits contractuels.

Une partie du chiffre d'affaires est généré en devises étrangères (en particulier en euros et en dollars US). Le groupe ne s'est pas couvert contre le risque de change associé.

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

○ Au 30 juin 2021

Montants en k£	Primerdesign	Lab21 Products	IT-IS International	Total
Zone géographique				
Royaume-Uni	20 898	320	217	21 435
Europe (hors R.U.)	20 201	600	166	20 967
Amérique	4 949	143	392	5 484
Asie-Pacifique	3 650	458	709	4 817
Afrique	700	103	50	853
Moyen-Orient	253	125	16	394
Total chiffre d'affaires	50 651	1 749	1 550	53 950

。 Au 30 juin 2020

Montants en k€	Primerdesign	Lab21 Products	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	34 349	302	34 651
Europe (hors R.U.)	16 379	522	16 901
Amérique	3 221	171	3 392
Asie-Pacifique	2 416	453	2 869
Afrique	1 760	56	1 816
Moyen-Orient	3 567	61	3 628
Total chiffre d'affaires	61 692	1 565	63 257

Résultat consolidé pour le semestre clos au 30 juin 2021

Montants en k€ Activités poursuivies	(Non audité) Semestre clos au 30 juin 2021	(Non audité) Semestre clos au 30 juin 2020 (*)
Chiffre d'affaires	53 950	63 257
Coût des ventes	-15 906	-10 584
Coût des ventes - exceptionnel	-35 770	-
Marge brute	2 274	52 673
Frais de commercialisation, marketing et distribution	-3 370	-1 718
Frais de recherche et développement	-1 881	-518
Frais généraux et administratifs	-10 769	-7 897
Subventions gouvernementales	208	-
Résultat opérationnel avant éléments exceptionnels	-13 538	42 540
Autres produits opérationnels	-	4
Autres charges opérationnelles	-63	-308
Résultat opérationnel après éléments exceptionnels	-13 601	42 236
Produits financiers	233	76
Charges financières	-1 773	-2 002
Résultat avant impôt	-15 141	40 310
Produit/(charge) d'impôt	2 466	-5 179
Résultat après impôt	-12 675	35 131
Résultat par action (£)	-0,18	0,53
Résultat dilué par action (£)	-0,18	0,53

(*) L'information comparative pour 2020 a été retraitée pour prendre en compte le changement de devise de présentation du Groupe.

PASSIF EVENTUEL

Au cours du premier semestre de 2021, le Groupe a reçu la notification d'un litige contractuel entre sa filiale, Primer Design Limited, et le DHSC relatif à des revenus d'un montant total de 129 124 k£ concernant des obligations de performance satisfaites au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Le paiement de 23 957 k£ de factures relatives à des produits livrés au cours de 2020 reste en suspens à la date de publication des comptes intermédiaires et le recouvrement de la facture dépend de l'issue du litige contractuel.

La direction et le conseil d'administration ont examiné la provision pour garantie de 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 30 juin 2021.

EVENEMENTS POSTERIEURS

Des mises à jour sur le différend contractuel avec le DHSC sont incluses dans la note « Passif éventuel ».