Novacyt S.A.

Société anonyme

131 BOULEVARD CARNOT

78110 LE VESINET

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

Alberis Audit

27, avenue des Essarts

95800 Cergy

S.A.S. au capital de 1 000 €

888 427 424 RCS Pontoise

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide

92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 201 424 €

572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

Novacyt S.A.

Société anonyme

131 BOULEVARD CARNOT

78110 LE VESINET

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société Novacyt S.A.

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 S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 « Regroupements d'entreprises et évaluation du goodwill » de l'annexe. Nous avons examiné les modalités de mise en oeuvre de ces tests ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses retenues à cette fin, et nous avons vérifié que les notes « Tests de dépréciation », « Evaluation du goodwill » et la Note 16 « 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 de gestion 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 des commissaires 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.821-55 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 9 mai 2025

Les commissaires aux comptes

Alberis Audit

Deloitte & Associés

Guillaume TURCHI

Benoit Pimont

Guillaume TURCHI

Benoit PIMONT

Compte de résultat consolidé pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023 (*)
Activités poursuivies			
Chiffre d'affaires	6	19 630	10 621
Coût des ventes	8	12 444	-7 130
Marge brute		32 074	3 491
Frais de commercialisation de marketing et de distribution	9	-5 493	-3 593
Frais de recherche et de développement	10	-2 767	-2 850
Frais généraux et administratifs	11	-40 239	-12 709
Subventions gouvernementales		-	154
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation		-16 425	-15 507
Autres produits d'exploitation	12	128	31
Autres charges d'exploitation	12	-21 046	-9 973
Résultat d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation		-37 343	-25 449
Produits financiers	13	3 034	3 421
Charges financières	13	-5 121	-2 436
Résultat avant impôt		-39 430	-24 464
Produit d'impôt	14	732	353
Résultat après impôt des activités poursuivies		-38 698	-24 111
Résultat des activités abandonnées	37	-3 060	-4 181
Résultat après impôt attribuable aux actionnaires de la société consolidante (*)		-41 758	-28 292
Perte par action (£)	15	-0,59	-0,40
Perte diluée par action (£)	15	-0,59	-0,40
Perte par action des activités poursuivies (£)	15	-0,55	-0,34
Perte diluée par action des activités poursuivies (£)	15	-0,55	-0,34
Perte par action des activités abandonnées (£)	15	-0,04	-0,06
Perte diluée par action des activités abandonnées (£)	15	-0,04	-0,06

* Le résultat consolidé 2023 a été retraité pour prendre en compte l'application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées en présentant l'activité de IT-IS International sur une seule ligne « Résultat des activités abandonnées ».

** Il n'y a pas d'intérêts minoritaires.

État consolidé du résultat global pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023 (*)
<u>Résultat de la période comptabilisée dans le compte de résultat</u>		<u>-41 758</u>	<u>-28 292</u>
Éléments recyclables en résultat :			
Réserves de conversion	34	1 873	363
<u>Résultat global consolidé de l'exercice</u>		<u>-39 885</u>	<u>-27 929</u>
Résultat global attribuable aux actionnaires de la société (**):			
Activités poursuivies		-36 825	-23 748
Activités abandonnées		-3 060	-4 181

* Le résultat consolidé 2023 a été retraité pour prendre en compte l'application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées en présentant l'activité de IT-IS International sur une seule ligne « Résultat des activités abandonnées ».

** Il n'y a pas d'intérêts minoritaires.

État de la situation financière pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Goodwill	16	2 669	21 446
Autres immobilisations incorporelles	17	17 575	10 232
Immobilisations corporelles	18	2 407	4 183
Droits d'utilisation	19	8 294	11 036
Actifs financiers non courants		25	57
Actifs d'impôts différés	20	286	413
Total actifs non courants		31 256	47 367
Stocks et encours	21	2 269	3 022
Clients et autres débiteurs	22	4 717	36 034
Créances fiscales	28	477	728
Charges constatées d'avance et dépôts de garanties à court terme	23	1 452	2 601
Placements financiers à court terme		8	9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	24	30 453	44 054
Total actifs courants		39 376	86 448
Total actifs		70 632	133 815
Dettes de location – part à court terme	25	1 257	1 209
Compléments de prix éventuels – part à court terme	27	-	193
Provisions à court terme	29	748	19 988
Fournisseurs et autres créditeurs	30	3 767	7 183
Dettes fiscales		47	65
Autres passifs courants	31	401	927
Total passifs courants		6 220	29 565
Actif net courants		33 156	56 883
Dettes de location – part à long terme	25	10 621	12 495
Compléments de prix éventuels – part à long terme	27	-	722
Provisions à long terme	29	1 466	1 547
Passifs d'impôts différés	20	4 445	2 241
Autres dettes à long terme		-	3
Total des passifs non courants		16 532	17 008
Total passif		22 752	46 573
Actif net		47 880	87 242

État de la situation financière pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023 (suite)

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Capital social	32	4 053	4 053
Primes liées au capital	33	50 671	50 671
Actions propres		-113	-138
Autres réserves	34	3 810	1 599
Réserve "equity"	35	1 155	1 155
Résultats accumulés	36	-11 696	29 902
<u>Total des capitaux propres – part du groupe</u>		<u>47 880</u>	<u>87 242</u>
<u>Total des capitaux propres</u>		<u>47 880</u>	<u>87 242</u>

État des variations des capitaux propres pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k€	Autres réserves du groupe								Bénéfices non distribués	Total
	Capital	Primes liées au capital	Actions propres	Réserve "Equity"	Autres	Réserve de conversion	OCI sur PIDR	Total		
Solde au 1er Janvier 2023	4 053	50 671	-91	1 155	-2 407	398	-8	-2 017	61 445	115 216
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	363	-	363	-	363
Perte de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	-28 292	-28 292
Résultat global de la période	-	-	-	-	-	363	-	363	-28 292	-27 929
Mouvements sur actions propres	-	-	-47	-	-	-	-	-	-	-47
Autres	-	-	-	-	3 253	-	-	3 253	-3 251	2
Solde au 31 décembre 2023	4 053	50 671	-138	1 155	846	761	-8	1 599	29 902	87 242
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	1 873	-	1 873	-	1 873
Perte de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	-41 758	-41 758
Résultat global de la période	-	-	-	-	-	1 873	-	1 873	-41 758	-39 885
Mouvements sur actions propres	-	-	25	-	-	-	-	-	-	25
Paiements en actions	-	-	-	-	338	-	-	338	-	338
Autres	-	-	-	-	-	-	-	-	160	160
Solde au 31 décembre 2024	4 053	50 671	-113	1 155	1 184	2 634	-8	3 810	-11 696	47 880

La colonne "Autres" des « Autres réserves du groupe » présente la réserve liée à l'acquisition des actions Primer Design et la réserve pour paiement en actions. Le mouvement de 3 253 k€ en 2023 résulte de l'acquisition de Yourgene Health.

Le mouvement sur la ligne « Paiements en actions » de 338 k€ en 2024 est lié au plan d'intéressement à long terme (LTIP) mis en œuvre en 2024.

Tableau des flux de trésorerie pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023

Montants en k€	Notes	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023 (*)
Flux de trésorerie nets générés par l'exploitation	39	-9 823	-25 446
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités abandonnées</i>		-674	-3 069
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>		-9 149	-22 377
Activités d'investissement			
Acquisition de filiales déduction faite de la trésorerie acquise		-1 093	-15 429
Acquisitions de brevets et de marques		-580	-154
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-1 281	-517
Cessions d'immobilisations corporelles		22	26
Variation des dépôts de garantie		-67	116
Produits d'intérêt encaissés		1 139	2 023
Trésorerie nette des activités d'investissement		-1 860	-13 935
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités abandonnées</i>		15	96
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités poursuivies</i>		-1 875	-14 031
Activités de financement			
Remboursements des dettes de location		-1 862	-1 110
Remboursements des emprunts bancaires		-	-2 355
Acquisitions d'actions propres - net		25	-47
Trésorerie nette des activités de financement		-1 837	-3 512
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités abandonnées</i>		-91	-419
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités poursuivies</i>		-1 746	-3 093
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie			
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		44 054	86 973
Effet des variations des taux de change		-81	-26
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice		30 453	44 054

* Le tableau des flux de trésorerie consolidés a été retraité pour prendre en compte l'application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées en présentant l'activité de IT-IS International sur les lignes « Résultat des activités abandonnées ».

1. INFORMATION SUR L'ENTREPRISE

Novacyt est une société internationale de diagnostic moléculaire qui propose un large portefeuille de technologies et de services intégrés principalement axés sur la médecine génomique. La société développe, fabrique et commercialise une gamme de tests moléculaires et d'instruments qui offre des processus et des services intégrés de bout en bout, de l'échantillon au résultat. Ses clients sont présents dans de nombreux secteurs d'activité, notamment la santé humaine, la santé animale et l'environnement. Son siège social est situé 131 Boulevard Carnot, 78110 Le Vésinet.

Les informations financières du présent rapport comprennent les états financiers consolidés de la Société et de ses filiales (ci-après dénommés collectivement le « Groupe »). Elles sont préparées et présentées en livres sterling ("GBP"), arrondies au millier le plus proche (« k£ »).

Les états financiers consolidés 2024 ont été approuvés par le Conseil d'administration du 29 avril 2025.

2. ADOPTION DE NOUVELLES NORMES ET MODIFICATIONS DE NORMES EXISTANTES

- Les normes, interprétations et amendements aux normes d'application obligatoire pour la période commençant le ou après le 1er janvier 2024 n'ont pas eu d'impact significatif sur les états financiers consolidés de Novacyt au 31 décembre 2024. Il s'agit de :
 - o Amendement à l'IAS 1 – Présentation des états financiers – Cet amendement introduit de nouvelles exigences pour classer les passifs en courants ou non courants et énumère les informations à fournir ;
 - o Amendements à IAS 7 – Tableau des flux de trésorerie et IFRS 7 Instruments financiers – Informations à fournir – Ces amendements imposent de fournir des informations sur les accords de financement des fournisseurs ;
 - o Amendement IFRS 16 – Contrats de location – Cet amendement concerne la comptabilisation des dettes de location dans le cadre d'une opération de cession-bail.
- Normes ou interprétations non obligatoires en 2024 et qui pourraient faire l'objet d'une application anticipée.

Ces nouveaux textes n'ont pas été appliqués par anticipation par le Groupe ou ne trouvent pas à s'appliquer :

- o Amendement à IFRS 10 et IAS 28 – Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entreprise associée ou une coentreprise ;
- o Amendements à IAS 21 – Manque de convertibilité – Évaluation de la convertibilité d'une monnaie et détermination d'un cours de change au comptant.

3. RESUME DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE

Les états financiers ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière (normes comptables IFRS®) adoptées par l'Union européenne.

Les informations financières ont été préparées sur la base du coût historique sauf pour certains instruments financiers qui ont été évalués à leur juste valeur. Le coût historique se est déterminé par la juste valeur de la contrepartie donnée en échange des biens et services.

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans le cadre d'une transaction organisée entre des acteurs du marché à la date d'évaluation, que ce prix soit directement observable ou estimé à l'aide d'une autre technique d'évaluation. Pour estimer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, le Groupe prend en compte les caractéristiques de l'actif ou du passif si les acteurs du marché tiennent compte de ces caractéristiques pour fixer le prix de l'actif ou du passif à la date d'évaluation. La juste valeur à des fins d'évaluation et/ou d'information dans l'information financière est déterminée sur cette base, à l'exception des opérations de location qui entrent dans le champ d'application de l'IFRS 16, et des évaluations qui présentent certaines similitudes avec la juste valeur mais n'en sont pas, telles que la valeur nette de réalisation prévue par la norme IAS 2 ou la valeur d'utilité de la norme IAS 36.

Les domaines dans lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives par rapport à l'information financière sont l'évaluation du goodwill (voir note 16), la valeur comptable et la durée de vie utile des autres immobilisations incorporelles (voir note 17), les impôts différés (voir note 20), les créances commerciales (voir note 22) et les provisions pour risques et autres provisions liées aux activités d'exploitation (voir note 29).

Les principes comptables exposés ci-dessous ont été appliqués de manière constante à toutes les périodes présentées dans les informations financières.

Périmètre et méthode de consolidation

Les informations financières incluent toutes les entreprises sur lesquelles le groupe exerce un contrôle. Le groupe contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou a des droits à des rendements variables du fait de son implication dans l'entité et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements par son pouvoir de diriger les activités de l'entité. Le groupe n'exerce pas de contrôle conjoint ni d'influence notable sur d'autres sociétés. Les filiales sont consolidées à partir de la date à laquelle le Groupe obtient le contrôle effectif.

Les entreprises sous contrôle exclusif sont consolidées par la méthode de consolidation globale avec reconnaissance d'intérêts minoritaires. En application de la norme IFRS 10, un investisseur contrôle une entreprise détenue lorsqu'il est exposé ou a des droits à des rendements variables du fait de son implication dans l'entreprise détenue et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements grâce au pouvoir qu'il détient sur l'entreprise détenue.

Lorsque le Groupe ne détient pas la majorité des droits de vote d'une entreprise détenue, il considère qu'il a le pouvoir sur cette entreprise lorsque les droits de vote sont suffisants pour lui donner la capacité pratique de diriger unilatéralement les activités pertinentes de l'entreprise détenue. Le Groupe prend en considération tous les faits et circonstances pertinents pour évaluer si les droits de vote du Groupe dans une entreprise détenue sont suffisants pour lui conférer le 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, par d'autres titulaires de droits de vote ou par des 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 commence lorsque le Groupe obtient le contrôle de la filiale et cesse lorsque 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 partir de la date à laquelle le Groupe obtient le contrôle jusqu'à la date à laquelle le Groupe cesse de contrôler la filiale.

Le résultat et chaque composante des autres éléments du résultat global sont attribués aux actionnaires du Groupe et aux intérêts minoritaires. Le résultat global total des filiales est attribué aux actionnaires du Groupe et aux intérêts minoritaires, même si cela entraîne un solde déficitaire des intérêts minoritaires.

Le cas échéant, des ajustements sont apportés aux états financiers des filiales afin d'aligner les méthodes comptables utilisées sur celles du Groupe.

Tous les actifs et passifs, les capitaux propres, les produits, les charges et les flux de trésorerie relatifs aux 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.

Entreprises et pays	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		
	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation	
Biotec Laboratories Ltd	Royaume-Uni	-	-	100%	IG
IT-IS International Ltd	Royaume-Uni	100%	AA	100%	AA
Lab21 Healthcare Ltd	Royaume-Uni	100%	AA	100%	AA
Novacyt US Inc	USA	100%	IG	100%	IG
Novacyt Inc	USA	100%	IG	100%	IG
Microgen Bioproducts Ltd	Royaume-Uni	100%	AA	100%	AA
Novacyt SA	France	100%	IG	100%	IG
Novacyt Asia Ltd	Hong Kong	100%	IG	100%	IG
Novacyt China Ltd	Chine	-	-	100%	IG
Novacyt UK Holdings Ltd	Royaume-Uni	100%	IG	100%	IG
Primer Design Ltd	Royaume-Uni	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health Ltd	Royaume-Uni	100%	IG	100%	IG

Yourgene Health UK Ltd	Royaume-Uni	100%	IG	100%	IG
Yourgene Genomic Services Ltd	Royaume-Uni	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health SASU	France	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health Inc	USA	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health GmbH	Allemagne	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health Canada Holdings Ltd	Canada	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health Canada Investments Ltd	Canada	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health Canada Inc	Canada	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health (Singapore) Pte. Ltd	Singapour	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health (Taiwan) Co. Ltd*	Taiwan	-	-	100%	IG
Elucigene Ltd	Royaume-Uni	100%	IG	100%	IG
Delta Diagnostics Ltd	Royaume-Uni	100%	AA	100%	IG

*Légende: IG : Intégration Globale
AA : Activités Abandonnées*

La société Biotec Laboratories Ltd a été dissoute le 20 février 2024.

La société Novacyt China Ltd a été dissoute le 22 juillet 2024.

* Le 1^{er} Juillet 2024, Novacyt a cédé sa filiale Yourgene Health (Taiwan) Co. Ltd.

Méthodes de consolidation

Les informations financières historiques consolidées sont préparées en utilisant des méthodes comptables uniformes pour les transactions et autres événements similaires dans des circonstances similaires.

- Elimination des transactions entre sociétés

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

- Conversion des comptes libellés en devises étrangères

Les informations financières historiques sont présentées en milliers de livres sterling (k£). Les états financiers des entreprises dont la monnaie fonctionnelle n'est pas la livre sterling sont convertis en livres sterling comme suit :

- Les éléments de l'état de la situation financière sont convertis au taux de change de clôture, à l'exception des éléments de capitaux propres qui sont convertis aux taux historiques ; et
- Les transactions du compte de résultat et du tableau des flux de trésorerie sont converties au taux de change annuel moyen.

Les écarts de conversion sur le résultat et les capitaux propres sont comptabilisés directement dans les autres éléments du résultat global sous la rubrique "Réserves de conversion" pour la part attribuable au Groupe. Lors de la cession d'une société étrangère, les écarts de

conversion y afférents et comptabilisés dans les autres éléments du résultat global sont reclassés en résultat.

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

Activités abandonnées et actifs détenus en vue de la vente

Une activité abandonnée est une composante d'activité qui a été soit cédée, soit classée comme détenue en vue de la vente, et

- (a) représente une ligne d'activité ou une zone géographique d'opérations importante et distincte,
- (b) fait partie d'un plan unique et coordonné de cession d'une branche d'activité ou d'une zone géographique d'opérations importante et distincte, ou
- (c) est une filiale acquise exclusivement en vue de la revente.

Les activités abandonnées sont présentées dans le compte de résultat consolidé comme un montant unique comprenant le total des éléments suivants :

- Le résultat après impôt de l'activité abandonnée,
- Le gain ou la perte après impôt comptabilisé lors de l'évaluation à la juste valeur diminuée des coûts de la vente, et
- Le gain ou la perte après impôt comptabilisé sur la cession d'actifs ou du Groupe de cession constituant l'activité abandonnée.

Lorsqu'il est significatif, une analyse du montant unique est présentée dans la note correspondante (voir note 37).

Dans le tableau des flux de trésorerie, les flux de trésorerie nets attribuables aux activités d'exploitation, d'investissement et de financement des activités abandonnées ont été présentés séparément.

Aucun ajustement n'a été effectué dans l'état de la situation financière.

Les états comparatifs ont été retraités pour la présentation des activités abandonnées.

Continuité d'exploitation

Au moment de l'approbation des états financiers, les administrateurs s'attendent raisonnablement à ce que le Groupe dispose de ressources suffisantes pour poursuivre son activité dans un avenir prévisible. Ils ont donc adopté le principe de la continuité de l'exploitation pour la préparation des états financiers après avoir pris en compte les informations disponibles pour l'avenir et en particulier les prévisions de trésorerie établies pour les futurs 12 mois.

Pour préparer ces prévisions de trésorerie, les administrateurs ont pris en compte les informations et hypothèses suivantes :

- un solde de trésorerie positif au 31 décembre 2024 de 30 453 k€ ;
- le business plan pour les prochains 12 mois ;

- le besoin en fonds de roulement du Groupe ;
- Aucun financement externe supplémentaire n'a été prévu.

Ainsi, les prévisions établies par le Groupe montrent qu'il est en mesure de couvrir ses besoins de trésorerie au cours de l'exercice 2025 jusqu'en avril 2026.

Regroupements d'entreprises et évaluation du 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 la norme IFRS 3, le Groupe applique les principes suivants :

- Les frais de transaction sont comptabilisés immédiatement en charges d'exploitation lorsqu'ils sont encourus ;
- Tout ajustement du prix d'achat d'un actif ou d'un passif repris est estimé à la juste valeur à la date d'acquisition, et l'évaluation initiale ne peut être ajustée ultérieurement en diminution du goodwill qu'en cas de nouvelles informations sur des faits et circonstances existant à la date d'acquisition, et si cette évaluation intervient dans la période d'affectation de 12 mois suivant la date d'acquisition. Tout ajustement du passif financier comptabilisé au titre d'un complément de prix postérieur à la période intermédiaire ou ne répondant pas à ces critères est comptabilisé dans le résultat global du Groupe ;
- Tout écart d'acquisition négatif résultant de l'acquisition est immédiatement comptabilisé en produit ; et
- En cas d'acquisitions par étapes, la prise de contrôle entraîne la réévaluation à la juste valeur de l'intérêt précédemment détenu par le Groupe dans le compte de résultat. La perte de contrôle entraîne la réévaluation de l'éventuel intérêt résiduel à la juste valeur de la même manière.

Pour les entreprises acquises en cours d'année, seuls les résultats de la période suivant la date d'acquisition sont inclus dans le compte de résultat consolidé. Pour l'exercice 2023, cela s'applique à Yourgene Health Ltd (anciennement PLC) et à ses filiales qui ont été acquises le 8 septembre 2023.

◦ Evaluation 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, aucune des UGT ou groupes d'UGT définis par le Groupe n'a une taille supérieure à celle d'un secteur opérationnel.

- Tests de dépréciation

Le goodwill n'est pas amorti, mais fait l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et au moins une fois par an à la date de clôture.

Ce test consiste 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 la vente est le montant qui pourrait 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 la vente. La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus 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 de ces montants est supérieur à la valeur comptable de l'actif, celui-ci n'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 et de Yourgene Health 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 en actualisant la marge additionnelle générée par les clients après rémunération des actifs apportés.

Les relations avec les clients sont amorties linéairement sur une période de neuf ans, sauf si elles sont considérées comme dépréciées.

- Marques

L'acquisition de Primer Design et de Yourgene Health par le Groupe a conduit à la comptabilisation d'un certain nombre de marques. La valeur de ces actifs a été déterminée en actualisant les flux de trésorerie qui pourraient être générés par l'octroi d'une licence pour la marque, estimés en pourcentage du chiffre d'affaires à partir des informations disponibles sur des actifs comparables.

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

◦ Autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent des licences et des brevets comptabilisés au coût et amortis sur une durée de vie comprise entre 7 et 20 ans.

Immobilisations corporelles

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

Amortissement et dépréciation

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties selon la méthode linéaire, les principaux composants étant identifiés séparément le cas échéant, sur la base des durées d'utilité estimées suivantes :

- Améliorations locatives :	Linéaire - 2 à 15 ans
- Marques déposées :	Linéaire - 9 ans
- Relations avec la clientèle :	Linéaire - 9 ans
- Brevets :	Linéaire - 10 ans
- Installations et machines :	Linéaire - 3 à 6 ans
- Aménagements généraux, améliorations :	Linéaire - 3 à 5 ans
- Matériel de transport :	Linéaire - 5 ans
- Matériel de bureau :	Linéaire - 3 ans
- Matériel informatique :	Linéaire - 2 à 4 ans

Tout bâtiment, équipement ou autre actif loué entrant dans le champ d'application de l'IFRS 16 a été capitalisé en tant que droit d'utilisation et sera amorti de manière linéaire sur la plus courte période entre la durée de vie utile estimée de l'actif ou celle du contrat de location.

L'amortissement des immobilisations corporelles débute lorsqu'elles sont prêtes à être utilisées et s'arrête lors de leur cession, de leur mise au rebut ou de leur reclassement en actifs détenus en vue de la vente, conformément à la norme 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 méthodes d'amortissement et les durées d'utilité sont réexaminées à chaque date de clôture et sont, le cas échéant, révisées de manière prospective.

Dépréciation d'actifs

Les actifs amortissables et non amortissables font l'objet d'un test de dépréciation lorsque des indices de perte de valeur sont identifiés. Pour déterminer s'il existe des indices de dépréciation d'un actif, le Groupe prend en compte les indicateurs externes et internes suivants :

Indicateurs externes :

- diminution de la valeur marchande de l'actif (supérieure à celle attendue uniquement de l'écoulement du temps ou de l'utilisation normale de l'actif) ;
- changements significatifs ayant un effet défavorable sur l'entité, survenus au cours de la période ou attendus dans un avenir proche, dans l'environnement technique, économique ou juridique dans lequel le Groupe opère ou dans lequel l'actif est utilisé ; et
- augmentations des taux d'intérêt du marché ou d'autres taux de rendement du marché au cours de l'année, lorsqu'il est probable que ces augmentations réduiront de manière significative la valeur vénale et/ou d'usage de l'actif.

Indicateurs internes :

- existence d'un indice d'obsolescence ou de détérioration physique d'un actif non prévu dans le plan d'amortissement ;
- changements significatifs dans la façon dont l'actif est utilisé ;
- performance plus faible que prévu de l'actif ; et
- réduction significative du niveau de flux de trésorerie généré par l'actif.

S'il existe un indice de perte de valeur, la valeur recouvrable de l'actif est comparée à sa valeur comptable. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de la vente et la valeur d'usage. La valeur d'usage est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus d'un actif sur sa durée de vie utile estimée.

La valeur recouvrable des actifs qui ne génèrent pas de flux de trésorerie indépendants est déterminée par celle de l'UGT à laquelle ils appartiennent ; une UGT étant le plus petit groupe homogène d'actifs identifiables générant des flux de trésorerie largement indépendants d'autres actifs ou groupes d'actifs.

La valeur comptable d'un actif est sa valeur brute diminuée des amortissements cumulés, pour les immobilisations corporelles amortissables, et des provisions pour perte de valeur.

En cas de perte de valeur, une dépréciation est comptabilisée dans le compte de résultat. La dépréciation est reprise en cas de changement dans l'estimation de la valeur recouvrable ou si les indices de perte de valeur disparaissent. La dépréciation est comptabilisée sous la rubrique "Amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles" du compte de résultat.

Les immobilisations incorporelles non soumises à amortissement 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 titre de la location 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 prêt à être utilisé, diminué du 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 loyers effectués à la date de début du contrat ou avant, moins les avantages locatifs reçus. Le Groupe comptabilise l'amortissement au compte de résultat sur une base 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 actualisés 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 locative est ajustée pour tenir compte notamment des intérêts et des paiements de loyers, ainsi que de l'impact des modifications du contrat de location.

Stocks

Les stocks sont comptabilisés au plus faible du coût d'acquisition et de la valeur nette de réalisation. Le coût comprend les matières et fournitures et, le cas échéant, les coûts directs de main-d'œuvre encourus pour les transformer dans leur état actuel. Il est calculé selon la méthode du coût moyen pondéré. La valeur recouvrable représente le prix de vente estimé, diminué des frais de marketing, de vente et de distribution.

La valeur brute des biens et fournitures comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation, égale à la différence entre la valeur brute déterminée selon les modalités ci-dessus et le prix de marché actuel ou la valeur de réalisation diminuée des frais proportionnels de vente, est constituée lorsque la 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 d'un crédit, et prend en compte des évaluations externes lorsque cela est possible. Des limites de crédit sont établies pour tous les clients importants ou présentant un risque élevé. Elles représentent les montants maximums de crédit possibles au-delà desquels une autorisation supplémentaire doit être obtenue de la part du niveau approprié de la direction. Le niveau des créances fait l'objet d'un suivi permanent par chaque division. Les limites de crédit sont revues régulièrement, et au moins une fois par an. Les clients qui ne satisfont pas aux critères de solvabilité du Groupe ne peuvent traiter avec lui que sur la base de paiements d'avance.

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 libellées en devises étrangères sont comptabilisées dans la devise locale et réévaluées par la

suite 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'entreprise. Le Groupe comptabilise donc une provision pour créances douteuses sur la base de l'ancienneté des factures. Lorsqu'une facture est en retard de plus de 90 jours par rapport à sa date d'échéance, sur la base des conditions de paiement convenues, cette facture est alors plus susceptible de faire l'objet d'un défaut de paiement que les factures qui présentent un retard de règlement inférieur à 90 jours après leur date d'échéance. Ces factures seront donc intégralement provisionnées 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 pertes 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 pour faire face à des engagements de trésorerie à court terme plutôt qu'à des fins d'investissement ou autres. Pour qu'un investissement soit considéré comme un équivalent de trésorerie, il doit être facilement convertible en un montant connu de trésorerie et être soumis à un risque négligeable de changement de valeur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds de caisse, les comptes bancaires courants et les titres négociables (OPCVM de trésorerie, titres de créance négociables, etc.) qui peuvent être liquidés ou vendus dans un délai très court (généralement avec des échéances initiales inférieures ou égales à trois mois) et qui présentent un risque négligeable de changement de valeur. Tous ces éléments sont évalués à leur juste valeur, les ajustements éventuels étant comptabilisés dans le compte de résultat.

Passifs financiers

Le Groupe comptabilise les emprunts bancaires et autres emprunts initialement à leur juste valeur, qui correspond au produit reçu, net des frais d'émission directs, puis au 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.

- Dettes commerciales

Les dettes commerciales 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 devient partie à une transaction générant des dettes de cette nature. Les dettes commerciales et autres dettes sont comptabilisées dans l'état de la situation financière à leur juste valeur

lors de la comptabilisation initiale, sauf si le règlement doit intervenir plus de 12 mois après la comptabilisation. Dans ce cas, elles sont évaluées selon la méthode du coût amorti. L'utilisation de la méthode du taux d'intérêt effectif entraîne la comptabilisation d'une charge financière dans le compte de résultat. Les dettes commerciales et autres sont sorties de l'état de la situation financière lorsque l'obligation correspondante est acquittée.

Les dettes commerciales n'ont pas été actualisées, car l'effet d'une telle actualisation serait négligeable.

Provisions

Conformément à la norme IAS 37 "Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels", une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation actuelle à la date de 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 de la part de ce dernier. Les provisions pour risques et charges couvrent le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie future de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation.

Les provisions concernent la remise en état des locaux loués, les risques liés aux litiges et les garanties sur les produits.

Compléments de prix éventuels

Le groupe comptabilise à leur juste valeur à la date d'acquisition une contrepartie éventuelle résultant d'une acquisition d'actifs ou de titres. Par la suite, les montants des contreparties éventuelles sont ajustés pour refléter la meilleure estimation dont dispose le groupe et cet ajustement est comptabilisé dans le compte de résultat consolidé. Si la dette de complément de prix est constatée en capitaux propres, son montant initial ne fait pas l'objet de réévaluations ultérieures.

Plan d'intéressement à long terme

Le plan d'intéressement à long terme (Long Term Incentive Plan – LTIP) est comptabilisé conformément à la norme IFRS 2 – Paiement en action.

Les octrois en actions sont évalués à leur juste valeur à la date d'octroi et la valeur est comptabilisée comme une charge de rémunération en actions sur la période d'acquisition des droits. La juste valeur des plans d'actions LTIP est déterminée par un évaluateur externe à l'aide du modèle de simulation Monte Carlo. La charge de rémunération fondée sur des actions, lorsqu'elle est comptabilisée, est imputée au compte de résultat consolidé avec l'inscription correspondante à la réserve ou au passif en fonction de la méthode de règlement des plans LTIP au cours d'une période donnée.

En février 2022, un programme d'attribution « d'actions de performance » a été créé pour la direction générale dans le cadre de son nouveau LTIP. Ce LTIP a remplacé le précédent programme d'attribution d'actions fictives qui a pris fin en novembre 2020.

Le programme d'attribution d'actions de performance 2022 était structuré sous forme d'options à coût nul, donnant droit à l'acquisition d'un nombre déterminé d'actions à un prix

d'exercice nul par action (c'est-à-dire sans paiement) conformément aux règles régies par les articles L-225-197-1 et suivants du Code de commerce français (« actions gratuites »).

Les attributions étaient acquises sur une période de performance de trois ans, commençant le 1er janvier 2022 et se terminant le 31 décembre 2024, et étaient soumises à la réalisation par la Société de certaines conditions de croissance du rendement total pour les actionnaires. Le rendement total pour les actionnaires était basé sur le cours de clôture moyen des actions de la Société en décembre 2021, qui était de 3,54 £. Ce chiffre a été comparé au chiffre équivalent en décembre 2024 et, les conditions n'ayant pas été remplies, aucune attribution n'a été effectuée.

En avril 2024, un nouveau programme d'attribution d'actions de performance a été annoncé pour la direction générale. Le programme d'attribution d'actions de performance 2024 est structuré sous forme d'options à coût nul, donnant droit à l'acquisition d'un nombre déterminé d'actions à un prix d'exercice nul par action (c'est-à-dire sans paiement) conformément aux règles régies par les articles L-225-197-1 et suivants du Code de commerce français (« actions gratuites »).

Les attributions seront acquises sur une période de performance de trois ans, commençant le 1er janvier 2024 et se terminant le 31 décembre 2026, sous réserve que la Société atteigne certaines conditions de croissance du rendement total pour les actionnaires. Le rendement total pour les actionnaires est basé sur le cours de clôture moyen des actions de la Société en décembre 2023, qui était de 0,63 £. Ce chiffre sera ensuite comparé au chiffre équivalent en décembre 2026.

Chiffre d'affaires consolidé

La norme IFRS 15 "Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des 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 aborde des éléments tels que la nature, le montant, le calendrier et l'incertitude des produits, ainsi que les flux de trésorerie découlant des contrats avec les clients. La norme IFRS 15 prévoit une approche en cinq étapes du processus de comptabilisation des produits 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 :

- Étape 1 - Identifier le(s) contrat(s) avec un client
- Étape 2 - Identifier les obligations de performance du contrat
- Étape 3 - Déterminer le prix de la transaction
- Étape 4 - Attribuer le prix de la transaction aux obligations de performance du contrat
- Étape 5 - Comptabiliser les produits lorsque (ou au fur et à mesure que) l'entité satisfait à une obligation de performance

Le Groupe s'acquitte de ses obligations de performance principalement à un moment donné et les produits comptabilisés au titre des obligations de performance satisfaites au fil du temps ne sont pas significatifs. Ainsi, les produits sont généralement comptabilisés au

moment de la vente, sans qu'il soit nécessaire de faire preuve d'un grand discernement pour déterminer le moment du transfert de contrôle.

Certains contrats conclus avec des clients contiennent une garantie limitée qui est comptabilisée conformément à l'IAS 37 (voir le principe comptable relative aux provisions). Si une réparation ou un remplacement n'est pas possible dans le cadre de la garantie, un remboursement intégral du prix du produit peut être accordé. Le passif lié au remboursement potentiel représente une contrepartie variable.

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

- La valeur attendue (somme des montants pondérés par les probabilités) ; 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, permet d'évaluer le plus précisément possible le montant de la garantie compte tenu des termes du contrat. La méthode est appliquée de manière constante tout au long du contrat. Les contreparties variables sont limitées si nécessaire. La norme IFRS 15 exige qu'un produit ne soit inclus dans le chiffre d'affaires que s'il est hautement probable qu'il n'y aura pas d'annulation significative de ce produit au cours des périodes futures.

Pour 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, l'incertitude sur le montant de la contrepartie ;
- l'expérience du Groupe (ou d'autres données) avec des contrats similaires ;
- l'habitude du Groupe d'offrir un large éventail de concessions tarifaires ou de modifier les conditions de paiement de contrats similaires dans des circonstances similaires ; et
- le nombre et le panel de prix prévues par le contrat.

La décision de limiter ou non la contrepartie variable est considérée comme un jugement important, car le terme « hautement probable » n'est pas défini dans la norme IFRS 15 ; la direction considère que le terme « hautement probable » est nettement plus probable que « probable ».

◦ Yourgene Health

Yourgene Health est une entreprise internationale de technologie et de services génomiques centrée sur la fourniture de solutions de diagnostic moléculaire et de dépistage dans les domaines de la santé reproductive et de la médecine de précision.

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lors de la livraison des produits vendus et, le cas échéant, après acceptation formelle du client. Les produits des services sont comptabilisés à l'achèvement de l'obligation de performance. Les produits liés à la garantie sont comptabilisés sur la durée de l'accord.

- 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 ». La société est basée à Eastleigh, au Royaume-Uni.

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

- 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.

IT-IS International a cessé son activité en 2024 et son résultat est présenté dans la ligne dédiée aux activités abandonnées.

Fiscalité

L'impôt sur le résultat de la période comprend l'impôt courant et l'impôt différé.

Impôt courant

L'impôt courant est calculé sur le bénéfice imposable de l'année. Le bénéfice imposable diffère du résultat net tel qu'il figure dans le compte de résultat car il exclut les éléments de produits ou de charges qui sont imposables ou déductibles sur d'autres années, et il exclut également les éléments qui ne sont jamais imposables ou déductibles. Le passif d'impôt courant du Groupe est calculé par application des taux d'imposition qui ont été 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 sur la base de la meilleure estimation du montant à payer. L'évaluation est le résultat du jugement du Groupe, fondé sur l'avis de fiscalistes externes et sur l'expérience antérieure sur ces sujets.

Impôt différé

L'impôt différé est calculé sur les différences 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 comptabilisés pour toutes les différences temporelles imposables et les actifs d'impôt différé sont constatés dans la mesure de la probabilité de disposer de bénéfices imposables sur lesquels imputer les différences temporelles déductibles. Ces actifs et passifs ne sont pas comptabilisés si la différence temporaire résulte de la comptabilisation initiale 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 transaction qui n'affecte ni le résultat imposable ni le résultat comptable.

Des passifs d'impôt différé sont comptabilisés pour les différences temporelles imposables liées à des investissements dans des filiales et des entreprises associées, ainsi qu'à des participations dans des coentreprises, sauf lorsque le Groupe est en mesure de contrôler le renversement de la différence temporelle et qu'il est probable que la différence temporelle ne s'inversera pas dans un avenir prévisible. Les actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles déductibles liées à ces investissements et participations ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable qu'il y aura suffisamment de bénéfices imposables pour utiliser les avantages de ces différences temporelles dans un avenir proche.

La valeur comptable des actifs d'impôt différé est réexaminée à chaque date de clôture et réduite dans la mesure où il est probable que les bénéfices imposables ne seront plus suffisants pour permettre le recouvrement de tout ou partie de l'actif à court terme.

L'impôt différé est calculé aux taux d'imposition qui devraient s'appliquer à l'exercice au cours duquel le passif est réglé ou l'actif est réalisé, sur la base des lois fiscales et des taux d'imposition qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

L'évaluation 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 et 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 et lorsqu'ils concernent des impôts prélevés par la même autorité fiscale et que le Groupe entend de régler ses actifs et passifs d'impôt exigible sur une base nette.

Impôt courant et impôt différé de l'exercice

Les impôts courant et différé sont comptabilisés dans le compte de 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 exigible ou différé résulte de la comptabilisation initiale d'un regroupement d'entreprises, l'effet fiscal est inclus dans la comptabilisation du regroupement d'entreprises.

Crédits d'impôt recherche et développement

Primer Design Ltd et Yourgene Health UK Ltd bénéficient de crédits d'impôt pour certaines de leurs activités de recherche. Le crédit d'impôt est calculé par exercice et déduit de l'impôt dû par la société au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherche ont été engagées. Les crédits d'impôt qui ne peuvent être déduits de la charge d'impôt sont cédés en contrepartie d'un crédit d'impôt remboursable et traités comme une subvention publique dans le compte de résultat.

Impôt minimum Mondial – pilier 2

Le dispositif du pilier II de l'OCDE concernant le taux d'imposition effectif minimum mondial ne s'applique pas au groupe Novacyt car le total des revenus est inférieur au seuil de 750 millions d'euros.

Bénéfice/perte par action

Le Groupe présente un résultat de base et un résultat dilué par action ordinaire. Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux actionnaires 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 actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, en tenant compte des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives, y compris les options.

Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels sont les produits ou charges qui, de l'avis du Conseil d'Administration, doivent être présentés séparément en raison de leur importance ou de leur fréquence, et qui sont portés en augmentation ou en diminution du résultat opérationnel dans le compte de résultat consolidé.

4. JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES ET PRINCIPALES SOURCES D'INCERTITUDE DES ESTIMATIONS

Dans l'application des principes comptables du Groupe qui sont décrits dans la note 3, les dirigeants sont tenus 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 la valeur comptable des actifs et des passifs qui ne sont pas facilement identifiables à partir d'autres sources. Les estimations et les hypothèses associées sont basées sur l'expérience antérieure et d'autres facteurs considérés comme pertinents. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées en permanence. 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 la période en cours et les périodes futures.

Jugements comptables critiques

- Impôts différés

Les actifs d'impôt différé ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est jugé probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels la différence temporaire correspondante pourra être imputée. Les actifs d'impôt différé sont réexaminés à chaque date de clôture et décomptabilisés s'il est probable qu'il n'y aura plus des bénéfices imposables sur lesquels les différences temporelles déductibles pourront être imputées.

Pour les actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales reportées, le Groupe utilise une approche multicritères qui prend en compte le délai de récupération basé sur le plan stratégique, mais qui tient également compte de la stratégie de récupération à long terme des pertes fiscales dans chaque pays.

Les passifs d'impôt différé concernent les actifs acquis dans le cadre de l'acquisition de Yourgene Health et les déductions pour amortissement accéléré.

- Créances commerciales et autres créances

Une estimation des risques de non-encaissement basée sur les informations commerciales, les tendances économiques actuelles et la solvabilité des clients individuels est effectuée pour déterminer la nécessité d'une dépréciation au cas par cas. La direction exerce son jugement pour déterminer si une provision pour perte sur créance est nécessaire.

A la clôture de l'exercice, le Groupe avait des créances commerciales pour un total de 3 540 k€ sur lesquelles une provision pour perte de crédit de 302 k€ a été constituée.

- Provisions

La valeur comptable des provisions aux 31 décembre 2024 et 2023 est présentée dans le tableau ci-dessous :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Provisions pour remise en état des locaux	1 692	1 576
Provision pour litiges	500	157
Provisions pour garantie des produits	15	19 795
Provisions pour indemnités de départ en retraite	7	7
Total des provisions	2 214	21 535

- Provisions pour remise en état des locaux

Le groupe a constitué des provisions pour le coût estimé de la remise dans leur état d'origine des locaux loués à l'échéance du bail, conformément aux différentes dispositions contractuelles. Ces provisions sont déterminées par les dirigeants et tiennent compte notamment de l'état des locaux, des engagements contractuels et du délai prévu pour la remise en état. Dans la mesure du possible, la direction utilise des estimations d'experts externes pour justifier la valeur d'une provision. Le processus d'estimation implique un certain degré de jugement, car il peut y avoir des incertitudes concernant le calendrier, l'étendue des travaux de restauration nécessaires et l'évolution de facteurs externes tels que les conditions du marché, les exigences réglementaires et l'inflation. Le règlement éventuel de ces provisions liées aux biens immobiliers dépendra des négociations avec le propriétaire concerné. À ce titre, la provision est revue à chaque clôture et ajustée si nécessaire pour refléter les informations les plus récentes disponibles.

- Provisions pour garantie des produits

Le Groupe comptabilise des provisions pour garanties de produits sur la base des coûts estimés pour remplir les obligations de garantie pour les produits vendus qui restent sous

garantie à la date de clôture. La provision est calculée à partir des données historiques de réclamations au titre de la garantie, notamment le taux moyen de réclamations au titre de la garantie et le coût de réparation. La direction exerce un jugement important dans l'estimation des coûts futurs attendus au titre de la garantie, car les coûts réels peuvent varier en fonction de facteurs tels que la nature des défauts, la performance du produit et l'utilisation par le client. La provision pour garantie est régulièrement revue et ajustée si nécessaire pour refléter les prévisions actualisées des coûts à engager. En conséquence, le processus d'estimation comporte une incertitude inhérente et les demandes de garantie réelles peuvent différer de la provision comptabilisée. Les provisions pour garantie des produits ne sont comptabilisées que s'il est jugé probable qu'une sortie d'avantages économiques sera nécessaire. La détermination du caractère probable est un jugement important.

La provision pour garantie des produits au 31 décembre 2024 est de 15 k£ (2023 : 19 795 k£), la diminution par rapport à 2023 étant principalement liée à la reprise pour garantie des produits liés au DHSC (« Department of Health and Social Care ») (voir note 5 et note 29).

Principales sources d'incertitude des estimations

- Evaluation du goodwill

Le goodwill est soumis à un test de dépréciation sur une base annuelle. La valeur recouvrable du goodwill est déterminée principalement sur la base des prévisions de flux de trésorerie futurs. Le montant total des flux de trésorerie prévisionnels traduit la meilleure estimation par la direction des avantages et passifs futurs de l'UGT concernée. Les hypothèses utilisées et les estimations qui en résultent couvrent parfois des périodes très longues, compte tenu des contraintes technologiques, commerciales et contractuelles associées à chaque UGT. Ces estimations sont notamment soumises à des hypothèses en termes de volumes, de prix de vente et de coûts de production associés, et de taux de change des devises dans lesquelles les ventes et les achats sont libellés. Elles dépendent également du taux d'actualisation utilisé pour chaque UGT.

La valeur du goodwill est testée chaque fois que sont relevées des indications de dépréciation et revue à chaque clôture annuelle, ou plus fréquemment si des événements internes ou externes le justifient.

La valeur comptable du goodwill dans l'état de la situation financière et la perte de valeur correspondante au cours de la période sont indiquées ci-dessous :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Goodwill Primer Design	5 979	6 255
Dépréciation cumulée du goodwill	-3 922	-4 103
Valeur nette	2 057	2 152
Goodwill IT-IS International	9 437	9 437
Dépréciation cumulée du goodwill	-9 437	-9 437
Valeur nette	-	-
Goodwill Yourgene Health (*)	11 852	19 294
Dépréciation cumulée du goodwill	-11 240	-
Valeur nette	612	19 294
Total goodwill	2 669	21 446

(*) Voir notes 16 et 38

Une analyse de sensibilité a été réalisée sur les valeurs de goodwill et est présentée en note 16.

- Evaluation et durée de vie des immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles (à l'exception du goodwill) sont considérées comme ayant une durée de vie économique limitée. Elles sont amorties sur leur durée de vie utile estimée, qui est revue à chaque date de clôture. En cas de perte de valeur, une estimation de la valeur recouvrable de l'actif est effectuée (voir note 17).

Les principales immobilisations incorporelles nécessitant des estimations et des hypothèses sont les marques et les relations avec les clients identifiées à l'occasion de l'acquisition de Primer Design et de Yourgene Health.

La valeur des immobilisations incorporelles est testée chaque fois qu'il existe des indices de dépréciation et réexaminée à chaque date de clôture annuelle ou plus fréquemment si des événements internes ou externes le justifient.

- Marques

La valeur de ces actifs a été déterminée en actualisant les flux de trésorerie qui pourraient être générés par l'octroi d'une licence de la marque, estimés en pourcentage du chiffre d'affaires à partir des informations disponibles sur des actifs comparables.

Les marques sont amorties de façon linéaire sur une période de neuf ans, soit leur durée de vie utile estimée. Elles font également l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par

an. Leur valeur recouvrable est déterminée à l'aide de prévisions de flux de trésorerie futurs. Le montant total des flux de trésorerie anticipés reflète la meilleure estimation par la direction des avantages et passifs futurs attendus de l'exploitation de la marque. Les estimations qui en résultent sont soumises à des hypothèses de taux d'actualisation, de pourcentage du chiffre d'affaires et de durée de vie.

La valeur comptable des marques au 31 décembre 2024 est de 1 447 k€ (2023 : 100 k€). La charge d'amortissement pour la période est de 309 k€ et l'amortissement cumulé est de 1 615 k€ (2023 : 1 329 k€).

- o Relations avec les clients

La valeur de ces actifs a été déterminée en actualisant la marge supplémentaire générée par les clients après rémunération des actifs contributifs.

Les relations avec les clients sont amorties de manière linéaire sur une période de neuf ans, soit leur durée de vie utile estimée. Elles font également l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an. Leur valeur recouvrable est déterminée sur la base de prévisions de flux futurs de trésorerie. Le montant total des flux futurs de trésorerie traduit la meilleure estimation par la direction des avantages et passifs futurs attendus des relations avec les clients. Les estimations qui en résultent sont soumises à des hypothèses concernant le taux d'actualisation, la marge supplémentaire générée par les clients après rémunération des actifs contributifs et les durées d'utilité.

La valeur comptable des relations clients au 31 décembre 2024 est de 12 281 k€ (2023 : 5 715 k€). La charge d'amortissement pour la période est de 2 189 k€ et l'amortissement cumulé est de 6 404 k€ (2023 : 4 425 k€).

- o Brevets

Ces actifs ont été principalement acquis dans le cadre de l'acquisition de Yourgene Health et ont été évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition.

Les brevets sont amortis linéairement sur une période de 10 ans, estimée comme leur durée de vie utile. Ils font également l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an. Leur valeur recouvrable est déterminée à partir des prévisions de flux de trésorerie futurs sur une période estimée. Le montant total des flux de trésorerie anticipés reflète la meilleure estimation de la Direction quant aux avantages et aux passifs futurs attendus des brevets. Les estimations qui en résultent sont soumises à des hypothèses de taux d'actualisation, de revenus prévisionnels et de durée de vie utile.

La valeur comptable des brevets au 31 décembre 2024 est de 2 907 k€ (2023 : 3 552 k€). La charge d'amortissement pour la période est de 563 k€ et l'amortissement cumulé est de 747 k€ (2023 : 265 k€).

- Litiges

Le Groupe peut être partie à des procédures réglementaires, judiciaires ou arbitrales susceptibles 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

réévaluation 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 reposent sur l'évaluation du risque au cas par cas, sur l'appréciation par la direction du caractère défavorable de l'issue de la procédure en question (probabilité) et sur la capacité d'estimer de manière fiable le montant correspondant.

5. EVENEMENT PRINCIPAL DE LA PERIODE – IMPACT DE L'ACCORD DE REGLEMENT AVEC LE DEPARTEMENT DE LA SANTE ET DES AFFAIRES SOCIALES (DEPARTMENT OF HEALTH AND SOCIAL CARE « DHSC »)

En 2021, le Groupe a été informé d'un litige contractuel entre sa filiale, Primer Design Ltd, et le DHSC. Le montant total du chiffre d'affaires en litige s'élevait à 130 642 k€ (156 770 k€ TVA comprise) au titre des obligations de performance satisfaites en 2020.

En conséquence, une facture d'un montant total de 19 964 k€ (23 957 k€ TVA comprise) relative à des produits livrés en 2020 était en retard de paiement et son recouvrement dépendait de l'issue du litige. Une provision pour garantie des produits d'un montant total de 19 753 k€ a également été comptabilisée en 2020.

En 2021, des factures supplémentaires d'un montant total de 49 034 k€ (TVA comprise) ont été incluses dans le litige. Conformément à la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients », ce montant a été déduit des produits des activités ordinaires. Aucune provision pour créances douteuses n'a été comptabilisée.

Le 25 avril 2022, des poursuites judiciaires ont été engagées contre Novacyt et Primer Design Ltd et le 30 janvier 2023, la Haute Cour britannique a ordonné à Novacyt que l'audience de l'affaire soit inscrite au rôle pour débiter le 10 juin 2024.

Le 11 juin 2024, le Groupe a conclu un accord avec le DHSC selon lequel le Groupe verse 5 000 k€ au DHSC.

Par conséquent, du point de vue du compte de résultat, les transactions ont entraîné une perte nette d'environ 5 000 k€ :

- i) La facture DHSC impayée de décembre 2020 d'un montant de 19 964 k€ (hors TVA de 3 993 k€) a été passée en perte (voir note 11 « Frais généraux et administratifs » et note 22 « Clients et autres débiteurs »).
- ii) La provision pour garantie des produits de 19 753 k€ a été contre-passée et la provision non utilisée a été comptabilisée dans le coût des ventes dans le compte de résultat (voir note 8 « Coût des ventes » et note 29 « Provisions »).
- iii) Les frais de règlement de 5 000 k€ (bruts) sont présentés dans les autres charges d'exploitation.

Du point de vue des flux de trésorerie :

- i) Le Groupe a payé 5 000 k€ toutes taxes comprises au DHSC en juillet 2024 (visible dans les autres charges d'exploitation dans le compte de résultat et dans la « Trésorerie nette utilisée dans les activités d'exploitation » dans le tableau des flux de trésorerie).

- ii) Le Groupe a pu récupérer environ 12 200 k€ de TVA payée à HMRC au titre des factures DHSC irrécouvrables, et l'argent a été reçu fin 2024 (visible dans la note 22 « Clients et autres débiteurs » et dans « Trésorerie nette utilisée dans les activités d'exploitation » dans le tableau des flux de trésorerie).

Les honoraires juridiques et professionnels engagés pour la défense de la société ainsi que les frais de stockage des produits sont présentés dans la note 12 « Autres produits et charges opérationnels ».

6. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le tableau ci-dessous présente le chiffre d'affaires par zone géographique :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Zone géographique		
Royaume-Uni	4 428	3 334
France	2 547	1 011
Europe (hors Royaume-Uni et France)	3 578	1 443
Amérique	2 678	1 494
Asie-Pacifique	5 120	2 478
Moyen-Orient	758	433
Afrique	521	428
Total chiffre d'affaires	19 630	10 621

Le chiffre d'affaires a augmenté en raison de l'inclusion des ventes de Yourgene Health après l'acquisition, étant précisé que 2024 compte douze mois d'activité commerciale de Yourgene Health contre seulement quatre mois en 2023 (à partir du 8 septembre).

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

La ventilation du chiffre d'affaires par secteur opérationnel et par zone géographique est présentée dans la note 7.

7. SEGMENTS OPERATIONNELS

Information sectorielle

Conformément à la norme IFRS 8, un secteur opérationnel est une composante d'une entité :

- qui s'engage dans des activités commerciales dont elle peut tirer des produits et encourir des charges (y compris des produits et des charges liés à des transactions avec d'autres composantes de la même entité) ;
- dont les résultats d'exploitation sont régulièrement examinés par le directeur général du groupe afin de prendre des décisions concernant l'affectation des ressources au segment et d'évaluer ses performances ; et

- pour laquelle des informations financières discrètes sont disponibles.

Le Groupe a identifié trois segments opérationnels dont les performances et les ressources sont suivies séparément. À la suite de la décision par le Groupe d'arrêter l'activité de IT-IS en 2024, celle-ci est traitée comme une activité abandonnée dans les comptes 2024 et la période comparative 2023.

- Yourgene Health

Ce segment représente les activités de Yourgene Health et de ses filiales, un groupe d'entreprises de technologie et de services génomiques centré sur la fourniture de solutions de diagnostic moléculaire et de dépistage dans le domaine de la santé reproductive et de la médecine de précision. L'activité est déployée dans le monde entier mais le siège se trouve à Manchester, au Royaume-Uni.

- Primer Design

Ce segment représente les activités de 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 Eastleigh, au Royaume-Uni, et a transféré ses activités à Manchester début 2025.

- IT-IS International

Ce segment représente les activités d'IT-IS International Ltd, une société qui conçoit et fabrique des instruments de diagnostic spécialisée dans le développement de dispositifs PCR pour les sciences de la vie et l'industrie des tests alimentaires. La société est basée à Stokesley, au Royaume-Uni. Cette activité a cessé à la fin de l'année 2024. Aussi, ce segment est traité comme une activité abandonnée.

Les coûts centraux (corporate) du Groupe qui ne sont pas affectés aux différents secteurs opérationnels sont présentés ci-dessous sous la rubrique Corporate. Le cas échéant, les coûts sont refacturés aux différents secteurs opérationnels via un processus de refacturation.

Les éliminations intra-groupe représentent les transactions intra-groupe au sein du Groupe qui n'ont pas été affectées à un secteur opérationnel individuel. Il ne s'agit pas d'un secteur distinct.

Le principal décideur opérationnel est le directeur général.

Effectifs

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

Segment	2024	2023
Yourgene Health	148	149
Primer Design	48	74
IT-IS International	19	24
Groupe	19	23
Effectif total	234	270

La réduction des effectifs de Primer Design et IT-IS International reflète l'impact des programmes de réduction des effectifs sur les activités.

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

。 Exercice clos le 31 décembre 2024

Montants en k€	Primer Design	Yourgene Health	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	1 102	3 326	4 428
France	333	2 214	2 547
Europe (hors Royaume-Uni et France)	699	2 879	3 578
Amérique	772	1 906	2 678
Asie-Pacifique	851	4 269	5 120
Moyen-Orient	235	523	758
Afrique	354	167	521
Total chiffre d'affaires	4 346	15 284	19 630

。 Exercice clos le 31 décembre 2023

Montants en k€	Primer Design	Yourgene Health	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	1 415	1 919	3 334
France	268	743	1 011
Europe (hors Royaume-Uni et France)	628	815	1 443
Amérique	1 076	418	1 494
Asie-Pacifique	1 029	1 449	2 478
Moyen-Orient	211	222	433
Afrique	360	68	428
Total chiffre d'affaires	4 987	5 634	10 621

Ventilation du résultat par secteur opérationnel

。 Exercice clos le 31 décembre 2024

Montants en k€	Primer Design	Yourgene Health	Groupe	Eliminations inter-compagnies	Total
Chiffre d'affaires	4 346	15 284	-	-	19 630
Coût des ventes	19 030	-6 634	-	48	12 444
Frais de vente et de marketing	-1 150	-4 035	-317	9	-5 493
Recherche et développement	-745	-1 759	-263	-	-2 767
Frais généraux et administratifs	-22 665	-9 783	-390	-43	-32 881
Résultat avant intérêts impôts dépréciation et amortissement idem rapport de gestion	-1 184	-6 927	-970	14	-9 067
Amortissement et dépréciation					-7 358
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation					-16 425
Autres produits d'exploitation					128
Autres charges d'exploitation					-21 046
Perte d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation					-37 343
Produits financiers					3 034
Charges financières					-5 121
Résultat avant impôt					-39 430

。 Exercice clos le 31 décembre 2023

Montants en k€	Primer Design	Yourgene Health	Groupe	Eliminations inter-compagnies	Total
Chiffre d'affaires	4 987	5 634	-	-	10 621
Coût des ventes	-3 978	-3 282	-	130	-7 130
Frais de vente et de marketing	-2 447	-1 105	-41	-	-3 593
Recherche et développement	-1 846	-1 004	-	-	-2 850
Frais généraux et administratifs	-6 030	-2 254	-716	27	-8 973
	154	-	-	-	154
Résultat avant intérêts impôts dépréciation et amortissement idem rapport de gestion	-9 160	-2 011	-757	157	-11 771
Amortissement et dépréciation					-3 736
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation					-15 507
Autres produits d'exploitation					31
Autres charges d'exploitation					-9 973
Perte d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation					-25 449
Produits financiers					3 421
Charges financières					-2 436
Résultat avant impôt					-24 464

Les actifs et les passifs ne sont pas suivis par le principal décideur opérationnel sur une base sectorielle et ne sont donc pas présentés dans ce document.

Conformément à la norme IFRS 5, les résultats du segment IT-IS International pour 2024 et 2023 ont été présentés sur une ligne distincte intitulée « Résultat des activités abandonnées », qui figure sous le résultat avant impôt dans le compte de résultat consolidé. Aussi, ce secteur opérationnel n'est pas présenté dans ce tableau.

Ventilation des actifs non courants par zone géographique

Les tableaux ci-dessous excluent les instruments financiers et les actifs d'impôt différé.

。 Exercice clos le 31 décembre 2024

Montants en k£	Royaume- Uni	Europe (hors R.U.)	Amérique	Asie- Pacifique	Total
Goodwill	2 669	-	-	-	2 669
Autres immobilisations incorporelles	15 666	-	1 909	-	17 575
Immobilisations corporelles	2 004	300	88	15	2 407
Droits d'utilisation	7 940	255	72	27	8 294
Total	28 279	555	2 069	42	30 945

。 Exercice clos le 31 décembre 2023

Montants en k£	Royaume- Uni	Europe (hors R.U.)	Amérique	Asie- Pacifique	Total
Goodwill	9 674	4 604	6 964	204	21 446
Autres immobilisations incorporelles	5 585	1 285	3 358	4	10 232
Immobilisations corporelles	2 948	268	514	453	4 183
Droits d'utilisation	9 392	348	351	945	11 036
Total	27 599	6 505	11 187	1 606	46 897

8. COUT DES VENTES

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Coût des stocks comptabilisé en charges	11 390	6 686
Variation de la provision pour stocks	-5 790	-989
Frais de transport	24	41
Coût de la main-d'œuvre directe de production	1 535	1 363
Garantie des produits	-19 738	-
Autres charge	135	29
Total coût des ventes	-12 444	7 130

Le coût des ventes présente un solde créditeur en raison de l'extourne de la provision pour garantie des produits pour 19 753 k£, suite au règlement du litige avec le DHSC.

En 2024, la provision pour stocks a diminué d'un montant net de 5 790 k€ (2023 : diminution de 989 k€). Les stocks, qui avaient précédemment fait l'objet d'une provision, ont été sortis du bilan et mis au rebut en 2024 à la suite du règlement du litige avec le DHSC (voir note 5). Le coût est compris dans le « Coût des stocks comptabilisé en charges » et la provision pour stocks correspondante a fait l'objet d'une reprise.

9. FRAIS DE VENTE, DE MARKETING ET DE DISTRIBUTION

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Frais de publicité	337	260
Frais de distribution	465	215
Rémunération des salariés et charges sociales	4 206	2 751
Frais de déplacement et de représentation	329	203
Autres frais de commercialisation et de marketing	156	164
Total frais de vente, de marketing et de distribution	5 493	3 593

Le principal déterminant de l'augmentation des coûts de main-d'œuvre en 2024 est la prise en compte de douze mois de frais de personnel Yourgene, contre quatre mois (à partir du 8 septembre) en 2023.

10. FRAIS DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Rémunération des salariés et charges sociales	2 292	1 843
Autres charges	475	1 007
Total frais de recherche et de développement	2 767	2 850

Le principal déterminant de l'augmentation des coûts de main-d'œuvre en 2024 est la prise en compte de douze mois de frais de personnel Yourgene, contre quatre mois (à partir du 8 septembre) en 2023.

Les autres charges, qui comprennent les consommables de R&D et les coûts de développement non capitalisés, ont diminué d'une année sur l'autre, les dépenses externes ayant été réduites.

11. FRAIS GENERAUX ET ADMINISTRATIFS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Achats de matières premières et de fournitures non stockées	583	301
Paiements de loyers et assimilés	284	336
Entretien et réparations	931	443
Primes d'assurance	786	741
Frais juridiques et professionnels	1 811	1 707
Services bancaires	61	48
Rémunération des salariés et cotisations de sécurité sociale	6 552	4 196
Dépréciation et amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	7 358	3 737
Comptabilisation en perte de la créance sur le DHSC	19 964	-
Refacturation d'honoraires de gestion aux activités abandonnées	-296	-673
Autres frais généraux et administratifs	2 205	1 873
Total des frais généraux et administratifs	40 239	12 709

La principale raison de l'augmentation des frais généraux et administratifs d'une année sur l'autre est liée à la radiation de la créance irrécouvrable de 19 964 k€ relative à la facture de décembre 2020 au DHSC qui, conformément aux termes de l'accord de règlement de juin 2024, ne sera pas payée.

Les coûts de main-d'œuvre ont augmenté entre 2023 et 2024 en raison de la prise en compte de douze mois complets de coûts de personnel de Yourgene, contre quatre mois (à partir du 8 septembre) en 2023. Ces frais ont été partiellement compensés par les économies de restructuration.

L'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles a augmenté en 2024 en raison de l'inclusion de douze mois complets de charges de Yourgene, contre quatre mois (à partir du 8 septembre) en 2023.

Les honoraires juridiques et professionnels comprennent les honoraires des conseils, les honoraires d'audit et les honoraires juridiques.

Les autres frais généraux et administratifs comprennent les taxes immobilières, les frais réglementaires, les pertes sur cession d'immobilisations et les frais informatiques.

12. AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Autres produits d'exploitation	128	31
Total autres produits d'exploitation	128	31
Dépréciation du goodwill de Yourgene Health	-11 240	-
Dépréciation du goodwill de Primer Design	-	-4 113
Frais liés au litige contractuel avec le DHSC	-7 273	-1 862
Frais de restructuration	-1 242	-1 593
Frais d'acquisition	-67	-1 705
Perte sur la vente des filiales à Taiwan	-861	-349
Autres charges	-363	-351
Total autres charges d'exploitation	-21 046	-9 973

Autres charges d'exploitation

Suite à la conclusion du processus d'allocation du prix d'achat le solde du goodwill attribuable à l'acquisition de Yourgene a été déprécié de 11 240 k£ dans le cadre du processus annuel de revue de la dépréciation.

Les frais liés au litige contractuel avec DHSC concernent les frais juridiques et professionnels ainsi que les frais de stockage des produits engagés pour résoudre le litige commercial. Le montant du règlement de 5 000 k£ convenu avec DHSC est inclus dans cette ligne.

Les frais de restructuration en 2024 concernent les charges de restructuration à l'échelle du Groupe qui continue à réduire sa base de coûts.

Les frais d'acquisition en 2023 étaient associés à l'acquisition de Yourgene Health plc.

13. PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Gains de change financiers	1 611	576
Intérêts reçus des activités abandonnées	215	820
Autres produits financiers	1 208	2 025
Total produits financiers	3 034	3 421
Charges d'intérêts sur les passifs IFRS 16	-677	-446
Pertes de change financières	-4 304	-1 608
Actualisation des instruments financiers	-84	-32
Intérêts versés aux activités abandonnées	-15	-227
Autres charges financières	-41	-123
Total charges financières	-5 121	-2 436

Les gains et pertes de change financiers sont dus aux réévaluations des comptes bancaires et comptes courants libellés en devises étrangères.

Les intérêts reçus des activités abandonnées ou versés à celles-ci correspondent aux intérêts sur les soldes inter-sociétés avec Microgen Bioproducts Ltd, Lab21 Healthcare Ltd et IT-IS International Ltd.

Les autres produits financiers concernent les intérêts perçus sur les soldes de trésorerie.

14. PRODUIT / CHARGE D'IMPOT

Les états financiers de 2024 ont été calculés en utilisant un taux d'imposition des sociétés au Royaume-Uni de 25 %.

L'imposition dans les autres juridictions est calculée aux taux en vigueur dans les juridictions respectives.

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

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produit d'impôt courant	137	217
Produit d'impôt différé	595	136
Total produit d'impôt dans le compte de résultat	732	353

La charge d'impôt de chaque exercice peut être rapprochée de la perte avant impôt comme suit :

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023 (*)
Perte avant impôt	-39 430	-24 464
Impôt au taux de l'impôt britannique sur les sociétés (2024 : 25% - 2023 : 23.5%)	9 858	5 749
Effet des différences de taux d'imposition des filiales opérant dans d'autres juridictions	-19	47
Impact du changement du taux d'imposition pour le calcul de l'impôt différé	-60	133
Effet des dépenses non déductibles et des revenus non imposables	-4 551	-1 743
Comptabilisation / décomptabilisation des actifs d'impôts différés	-4 612	274
Variation des actifs d'impôts différés non comptabilisés	-	-4 433
Autres ajustements	116	326
Total produit d'impôt	732	353

(*) Le compte de résultat consolidé de 2023 est présenté pour refléter l'impact de l'application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées.

Au 31 décembre 2024, le Groupe dispose de déficits fiscaux non utilisés de 165 670 k£ (2023 : 133 739 k£) qui pourront être imputés sur les bénéfices futurs.

Le principal élément constituant les charges non déductibles en 2024 et 2023 est la dépréciation des écarts d'acquisition.

15. PERTE PAR ACTION

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours 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 pouvant être émises à la suite de la conversion d'instruments financiers dilutifs. Au 31 décembre 2024 il n'y a pas d'instruments dilutifs en circulation.

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Perte nette attribuable aux actionnaires de la société (k£)	-41 758	-28 292
Impact des instruments dilutifs (k£)	-	-
Perte nette diluée attribuable aux actionnaires de la société (k£)	-41 758	-28 292
Nombre moyen pondéré d'actions	70 626 248	70 626 248
Impact des instruments dilutifs	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions diluées	70 626 248	70 626 248
Perte par action (£)	-0,59	-0,40
Perte diluée par action (£)	-0,59	-0,40
<i>Perte par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,55</i>	<i>-0,34</i>
<i>Perte diluée par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,55</i>	<i>-0,34</i>
<i>Perte par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>-0,04</i>	<i>-0,06</i>
<i>Perte diluée par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>-0,04</i>	<i>-0,06</i>

16. GOODWILL

Le goodwill est la différence constatée, lors de la consolidation d'une société, entre la juste valeur du prix d'achat de ses actions et les actifs nets acquis et les passifs assumés, évalués conformément à la norme IFRS 3.

Coût	k€
Au 1er janvier 2023	31 502
Acquisition du groupe de sociétés Yourgene Health (*)	19 542
Vente de Cambridge Genomics Corporation et Yourgene Biosciences Co. Ltd	-276
Différences de change	-419
Au 31 décembre 2023	50 349
Ajustement du goodwill Yourgene Health résultant de l'achèvement du processus d'affectation du prix d'acquisition (*)	-7 475
Différences de change	-919
Au 31 décembre 2024	41 955
Dépréciations cumulées	
Au 1er janvier 2023	-24 856
Dépréciation du goodwill de Primer Design	-4 113
Dépréciation du goodwill d'IT-IS International	-262
Différences de change	328
Au 31 décembre 2023	-28 903
Dépréciation du goodwill de Yourgene Health goodwill	-11 240
Différences de change	857
Au 31 décembre 2024	-39 286
Valeur nette comptable	
Au 31 décembre 2023	21 446
Au 31 décembre 2024	2 669

(*) Voir informations complémentaires en note 38

Primer Design

Le test de dépréciation de l'UGT au 31 décembre 2024 a été réalisé en utilisant la méthode DCF, avec les hypothèses clés suivantes :

- Plan d'activité 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 sur le marché pour un investissement similaire, indépendamment des sources de financement, égal à 15,1 %.

La mise en œuvre de cette approche a démontré que la valeur d'usage des actifs opérationnels de cette UGT s'élevait à 6 323 k€, ce qui est supérieur à leur valeur comptable.

Ainsi, aucune charge de dépréciation n'a été comptabilisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Sensibilité de la valeur dérivée du modèle d'actualisation des flux de trésorerie aux modifications des 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	6 323							
	10,0%	8 981	9 326	9 709	10 138	10 619	11 165	11 789
	11,0%	8 155	8 429	8 732	9 066	9 437	9 852	10 318
	12,0%	7 466	7 689	7 932	8 199	8 491	8 815	9 175
	13,0%	6 884	7 068	7 267	7 483	7 718	7 976	8 260
	14,0%	6 386	6 539	6 704	6 882	7 074	7 284	7 512
	15,1%	5 915	6 041	6 177	6 323	6 480	6 649	6 833
	16,0%	5 578	5 687	5 804	5 929	6 063	6 207	6 362
	17,0%	5 245	5 339	5 439	5 546	5 659	5 781	5 911
18,0%	4 950	5 031	5 118	5 209	5 306	5 409	5 519	

Ce tableau de sensibilité présente les différentes valeurs d'entreprise en fonction des variations du taux d'actualisation (CMPC) et du taux de croissance à l'infini. L'analyse de sensibilité montre qu'une augmentation de 1 % du CMPC entraînerait la nécessité de déprécier le goodwill de Primer Design.

Yourgene Health

Le test de dépréciation de l'UGT au 31 décembre 2024 a été réalisé en utilisant la méthode DCF, avec les hypothèses clés suivantes :

- Plan d'activité 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 0,75 % ; et
- Taux d'actualisation correspondant au taux de rendement attendu sur le marché pour un investissement similaire, indépendamment des sources de financement, égal à 15,2 %.

La mise en œuvre de cette approche a démontré que la valeur d'usage des actifs opérationnels de cette UGT s'élevait à 23 935 k€, ce qui est inférieur à leur valeur comptable. Ainsi, une charge de dépréciation de 11 240 k€ a été comptabilisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Sensibilité de la valeur dérivée du modèle d'actualisation des flux de trésorerie aux modifications des hypothèses retenues pour l'acquisition de Yourgene Health

	23 935	Taux de croissance à l'infini						
		0,0%	0,3%	0,5%	0,75%	1,0%	2,0%	3,0%
Taux de CMPC	10,0%	45 138	46 352	47 631	48 979	50 401	56 981	65 440
	11,0%	39 012	39 974	40 981	42 038	43 147	48 200	54 517
	12,0%	33 973	34 747	35 555	36 400	37 282	41 253	46 107
	13,0%	29 766	30 399	31 057	31 743	32 456	35 636	39 452
	14,0%	26 211	26 735	27 278	27 842	28 427	31 013	34 069
	15,2%	22 621	23 044	23 482	23 935	24 404	26 457	28 846
	16,0%	20 559	20 929	21 311	21 705	22 113	23 889	25 939
	17,0%	18 286	18 601	18 926	19 261	19 606	21 101	22 810
	18,0%	16 299	16 569	16 847	17 133	17 428	18 698	20 137

Ce tableau de sensibilité présente les différentes valeurs d'entreprise en fonction des variations du taux d'actualisation (CMPC) et du taux de croissance à l'infini. L'analyse de sensibilité montre qu'une augmentation de 1 % du CMPC entraînerait la nécessité de déprécier le goodwill.

17. AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Montants en k€	Relations clientèle	Marques	Frais de R&D	Brevets	Logiciels	Autres	Total
Brut							
Au 1er janvier 2023	4 621	1 427	197	309	351	-	6 905
Acquisitions	-	-	48	61	45	-	154
Acquisition de filiales	5 548	14	1 419	3 569	69	-	10 619
Cessions / rebuts	-	-	-490	-157	-	-	-647
Impact de change	-28	-12	-	36	-2	-	-6
Au 31 décembre 2023	10 141	1 429	1 174 ^(*)	3 818	463	-	17 025
Acquisitions	-	-	-	60	51	467	578
Acquisition de filiales	8 731	1 658	-	-	-	-	10 389
Cessions / rebuts	-	-	-732	-58	-146	-	-936
Reclassements	-	-	-7	-	-	7	-
Impact de change	-186	-26	-	-166	3	-	-375
Au 31 décembre 2024	18 686	3 061	435	3 654	371	474	26 681
Amortissements							
Au 1er janvier 2023	-2 733	-636	-174	-74	-167	-	-3 784
Dotation de l'exercice	-851	-160	-404	-209	-97	-	-1 721
Dépréciation	-878	-542	-	-	-	-	-1 420
Cessions / rebuts	-	-	68	30	-	-	98
Impact de change	36	9	-	-11	-	-	34
Au 31 décembre 2023	-4 426	-1 329	-510 ^(*)	-264	-264	-	-6 793
Dotation de l'exercice	-2 121	-309	-292	-563	-146	-	-3 431
Cessions / rebuts	-	-	735	55	135	-	925
Impact de change	142	24	-	26	1	-	193
Au 31 décembre 2024	-6 405	-1 614	-67	-746	-274	-	-9 106
Valeurs nettes comptables							
Au 1er janvier 2023	1 888	791	23	235	184	-	3 121
Au 31 décembre 2023	5 715	100	664	3 554	199	-	10 232
Au 31 décembre 2024	12 281	1 447	368	2 908	97	474	17 575

(*) Les soldes de 2023 ont été modifiés pour corriger les valeurs brutes et amortissements sur les lignes « Cessions / rebuts ». Ces changements sont sans impact sur la valeur nette comptable au 31 décembre 2023.

Le principal facteur des mouvements d'immobilisations incorporelles est l'achèvement du processus d'affectation du prix d'acquisition conformément à IFRS 3 qui, en raison de son montant, a été pris en compte dans l'exercice en cours et non rétrospectivement (voir note 38).

18. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Montants en k€	Améliorations locatives	Installations et machines	Matériel de bureau	Total
Brut				
Au 1er janvier 2023	750	3 909	513	5 172
Acquisitions	58	433	26	517
Acquisition de filiales	1 208	1 411	225	2 844
Cessions / rebuts	-134	-745	-173	-1 052
Impact de change	15	91	6	112
Au 31 décembre 2023 (*)	1 897	5 099	597	7 593
Acquisitions	288	905	88	1 281
Cessions d'activités	-269	-253	-13	-535
Autres cessions / rebuts	-146	-1 015	-119	-1 280
Impact de change	-50	-130	-8	-188
Au 31 décembre 2024	1 720	4 606	545	6 871
Amortissements				
Au 1er janvier 2023	-440	-1 631	-350	-2 421
Dotation de l'exercice	-317	-1 108	-155	-1 580
Cessions / rebuts	135	385	165	685
Impact de change	-5	-84	-5	-94
Au 31 décembre 2023 (*)	-627	-2 438	-345	-3 410
Dotation de l'exercice	-697	-1 623	-77	-2 397
Cessions d'activités	35	43	4	82
Autres cessions / rebuts	120	925	93	1 138
Impact de change	93	98	-68	123
Au 31 décembre 2024	-1 076	-2 995	-393	-4 464
Valeurs nettes comptables				
Au 1er janvier 2023	310	2 278	163	2 751
Au 31 décembre 2023	1 270	2 661	252	4 183
Au 31 décembre 2024	644	1 611	152	2 407

(*) Les soldes de 2023 ont été modifiés pour présenter les immobilisations acquises lors des regroupements d'entreprises à leur juste valeur à la date d'acquisition.

L'augmentation des immobilisations corporelles en 2023 est due aux actifs acquis dans le cadre de l'acquisition de Yourgene Health en 2023. La diminution des immobilisations corporelles en 2024 résulte principalement de l'amortissement de l'année, qui comprend l'amortissement sur une année complète des actifs acquis lors de l'acquisition de Yourgene, et de la cession de Yourgene Health (Taiwan) Co. Ltd en juillet 2024.

Les autres cessions en 2024 concernent la cession d'actifs dans le cadre du regroupement de sites au sein du Groupe.

19. DROITS D'UTILISATION

Montants en k€	Terrains et bâtiments	Installations et machines	Véhicules	Total
Brut				
Au 1er janvier 2023	1 469	19	-	1 488
Acquisitions	306	-	54	360
Acquisition de filiales	10 300	674	6	10 980
Cessions / rebuts	-632	-11	-	-643
Impact de change	31	5	-	36
Au 31 décembre 2023 (*)	11 474	687	60	12 221
Acquisitions	326	-	-	326
Cessions d'activités	-868	-	-	-868
Autres cessions / rebuts	-672	-28	-6	-706
Impact de change	-103	-17	-	-120
Au 31 décembre 2024	10 157	642	54	10 853
Amortissements				
Au 1er janvier 2023	-951	-16	-	-967
Dotation de l'exercice	-778	-73	-3	-854
Cessions / rebuts	632	11	-	643
Impact de change	-7	-	-	-7
Au 31 décembre 2023 (*)	-1 104	-78	-3	-1 185
Dotation de l'exercice	-2 013	-187	-22	-2 222
Cessions d'activités	112	-	-	112
Autres cessions / rebuts	672	29	6	707
Impact de change	25	4	-	29
Au 31 décembre 2024	-2 308	-232	-19	-2 560
Valeurs nettes comptables				
Au 1er janvier 2023	518	3	-	521
Au 31 décembre 2023	10 370	609	57	11 036
Au 31 décembre 2024	7 849	410	35	8 294

(*) Les soldes de 2023 ont été modifiés pour présenter les droits d'utilisation acquis lors des regroupements d'entreprises à leur juste valeur à la date d'acquisition.

L'augmentation des droit d'utilisation en 2023 est essentiellement due aux locaux loués acquis dans le cadre de l'acquisition de Yourgene Health en 2023. La diminution des droits d'utilisation en 2024 résulte principalement de la dépréciation de l'année, qui comprend une année complète de dépréciation des actifs acquis dans le cadre de l'acquisition de Yourgene, et de la cession de Yourgene Health (Taiwan) Co. Ltd en juillet 2024.

20. ACTIFS ET PASSIFS D'IMPOTS DIFFERES

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

Montants en k€	Amort. accélérés	Immos incorp.	Pertes fiscales reportables	Total
Au 1er janvier 2023	-646	-395	624	-417
Acquisitions de filiales	-	-1 938	6	-1 932
Dans la charge d'impôt du compte de résultat	239	509	-217	531
Impact des variations de change	-	-10	-	-10
Au 31 décembre 2023	-407	-1 834	413	-1 828
Acquisitions de filiales	-	-2 963	-	-2 963
Dans la charge d'impôt du compte de résultat	127	595	-127	595
Impact des variations de change	-	37	-	37
Au 31 décembre 2024	-280	-4 165	286	-4 159

Au 31 décembre 2024, des passifs d'impôt différé d'un montant de 280 k€ (2023 : 407 k€) sont générés par l'avantage fiscal sur les investissements en immobilisations, qui est obtenu en anticipation de l'amortissement des exercices futurs.

Au 31 décembre 2024, des passifs d'impôt différé d'un montant de 4 165 k€ (2023 : 1 834 k€) résultent de la comptabilisation des actifs incorporels liés à la marque et aux relations avec la clientèle dans le cadre de l'acquisition du groupe Yourgene Health en septembre 2023.

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

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs d'impôts différés	286	413
Passifs d'impôts différés	-4 445	-2 241
Impôts différés nets (passifs) / actifs	-4 159	-1 828

Le tableau suivant présente les actifs d'impôts différés non présentés dans l'état de la situation financière qui sont principalement constitués de pertes fiscales non utilisées :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Novacyt SA	2 197	1 993
Novacyt UK Holdings	5 748	4 506
IT-IS International	1 880	1 268
Primer Design	12 791	12 281
Yourgene Health Ltd	10 373	13 450
Yourgene Health UK	4 146	3 427
Yourgene Genomic Services	924	672
Yourgene Health Canada Holdings	989	850
Yourgene Health Singapore	573	503
Yourgene Health France	1 586	764
Delta Diagnostics	15	61
Total actifs d'impôt différés non activés	41 222	39 775

21. STOCKS ET ENCOURS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Matières premières	5 003	10 691
Encours	1 803	1 751
Produits finis	3 065	3 631
Provisions pour dépréciation	-7 602	-13 051
Total stocks et encours de production	2 269	3 022

Le total des stocks et des travaux en cours a diminué au cours de l'année, principalement en raison de la provision ou de la mise au rebut de tous les stocks restants d'IT-IS International à la suite de sa fermeture.

La réduction de la provision pour stocks en 2024 est due pour l'essentiel à la cession de stocks qui avaient été entièrement provisionnés auparavant.

22. CREANCES COMMERCIALES ET AUTRES CREANCES

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Clients et comptes rattachés	3 540	27 509
Provision pour pertes de crédit attendues	-302	-223
Créances fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	1 004	8 541
Autres créances	475	207
Total créances clients et autres débiteurs	4 717	36 034

Les créances commerciales et autres créances ont diminué depuis décembre 2023, principalement en raison de la facture impayée de décembre 2020 par le DHSC, d'un montant de 23 957 k€, qui a été comptabilisée en perte sur l'exercice conformément à l'accord avec le DHSC.

Le solde des « Créances fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée » a diminué à la suite de la récupération de la TVA payée au Royaume-Uni sur des factures de vente qui ne seront pas payées par le DHSC, conformément aux termes de l'accord de règlement du litige.

Les soldes des créances commerciales sont exigibles dans un délai d'un an. Lorsqu'une facture est échue depuis plus de 90 jours, il est considéré qu'elle ne sera probablement pas réglée. Aussi, ces factures sont intégralement provisionnées dans le cadre du modèle de perte de crédit attendue, sauf lorsque la direction a procédé à leur examen et en a jugé autrement.

L'évolution de la provision pour pertes de crédit attendues est présentée ci-dessous :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Solde à l'ouverture	223	214
Pertes de valeur comptabilisées	569	260
Pertes sur créances irrécouvrables	-11	-98
Reprises de provisions pour pertes de valeur	-40	-120
Montants recouverts au cours de l'exercice	-446	-36
Impact de change	7	3
Solde à la clôture de l'exercice	302	223

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

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Moins d'un mois	2 848	2 579
Entre un et trois mois	389	575
Entre trois mois et un an	278	75
Plus d'un an	25	24 280
Solde à la clôture de l'exercice	3 540	27 509

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

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Contrat de liquidité	2	2
Dépôts à court terme	174	107
Charges constatées d'avance	1 276	2 492
Total charges constatées d'avance et dépôt de garantie à court terme	1 452	2 601

Les charges payées d'avance comprennent l'assurance commerciale annuelle du Groupe, les loyers, les charges locatives et administratives payés d'avance.

24. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

La trésorerie nette dont dispose le Groupe comprend les éléments suivants :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Trésorerie disponible	30 453	44 054
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	30 453	44 054

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les soldes bancaires et de caisse, les dépôts à vue et les comptes à terme dont l'échéance initiale est inférieure ou égale à trois mois et dont un certain nombre est rémunéré.

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

25. DETTES DE LOCATION

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

◦ Echéances

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Dettes de location – Moins d'1 an	1 257	1 209
Dettes de location – Entre 1 et 5 ans	3 011	4 664
Dettes de location – Plus de 5 ans	7 610	7 831
Total dettes de location	11 878	13 704

◦ Variation des dettes de location entre 2023 et 2024

Montants en k€	Ouverture	Acquisition de filiales	Remboursement	Mouv. non monétaires	Vente d'activités	Clôture
Variations 2023	872	13 283	-1 110	659	-	13 704
Variations 2024	13 704	-	-1 862	787	-751	11 878

Les principales dettes concernent Skelton House et City Labs, deux locaux situés à Manchester, au Royaume-Uni, qui font l'objet de baux pluriannuels.

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

Remboursements des dettes de location en 2024

Note 25 – Dettes de location	k€
Variation des dettes de location en 2024 : remboursement	-1 862
Total des remboursements en 2024 selon la note 25	-1 862

Tableau des flux de trésorerie pour l'année 2024

Flux de trésorerie des activités de financement : remboursement des dettes de location	-1 862
--	--------

Remboursements des dettes de location en 2023

Note 25 – Dettes de location	k€
Variation des dettes de location en 2023 : remboursement	-1 110
Total des remboursements en 2023 selon la note 25	-1 110

Tableau des flux de trésorerie pour l'année 2023

Flux de trésorerie des activités de financement : remboursement des dettes de location	-1 110
--	--------

27. COMPLEMENTS DE PRIX EVENTUELS

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Compléments de prix éventuels – part courante	-	193
Compléments de prix éventuels – part non courante	-	722
Total compléments de prix éventuels	-	915

Le solde au 31 décembre 2023 est lié à l'acquisition par Yourgene Health de Coastal Genomics Inc. (désormais appelée Yourgene Health Canada Inc.) au Canada en 2020. Ce solde représente un paiement d'étape de complément de prix subordonné à l'atteinte d'objectifs de chiffre d'affaires. Le complément de prix a été payé en janvier 2024 à la suite d'un accord de règlement.

28. CREANCES FISCALES

Les principaux éléments constituant le solde des créances fiscales de 2024, soit 477 k€, sont les crédits de dépenses de recherche et de développement (régime PME) pour 2023 et 2024.

Les principaux éléments constituant le solde des créances fiscales de 2023, soit 728 k€, sont les crédits de dépenses de recherche et de développement (régime PME) pour 2022 et 2023.

29. PROVISIONS

Le tableau ci-dessous présente la nature et l'évolution des provisions pour risques et charges pour la période allant du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024 :

Montants en k€	Au 1er janvier 2024	Dotations	Reprises	Reclass	Cession d'activités	Impact de change	Au 31 décembre 2024
Indemnités de départ en retraite	7	-	-	-	-	-	7
Remise en état des locaux	1 540	84	-20	-92	-45	-8	1 459
Provisions à long terme	1 547	84	-20	-92	-45	-8	1 466
Remise en état des locaux	36	141	-36	92	-	-	233
Litiges	157	500	-157	-	-	-	500
Garantie des produits	19 795	15	-19 795	-	-	-	15
Provisions à court terme	19 988	656	-19 988	92	-	-	748

Le tableau ci-dessous présente la nature et l'évolution des provisions pour risques et charges pour la période allant du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023 :

Montants en k€	Au 1er janvier 2023	Acquisition filiales	Dotations	Reprises	Impact de change	Au 31 décembre 2023
Indemnités de départ en retraite	-	7	-	-	-	7
Remise en état des locaux	95	1 407	51	-15	2	1 540
Provisions à long terme	95	1 414	51	-15	2	1 547
Remise en état des locaux	330	-	-	-294	-	36
Litiges	157	-	-	-	-	157
Garantie des produits	19 813	-	-	-18	-	19 795
Provisions à court terme	20 300	-	-	-312	-	19 988

Les provisions à court terme ont diminué depuis décembre 2023, principalement en raison de l'accord avec le DHSC, qui a permis d'annuler la provision pour garantie des produits constituée dans le cadre du litige, d'un montant total de 19 753 k€.

Les provisions couvrent principalement

- les charge liées aux litiges en cours ;
- les frais de remise en état des locaux conformément aux contrats de location ; et
- les garanties produits.

Les provisions pour la remise en état des locaux sont une estimation des montants à payer pour couvrir les dégradations au terme des périodes de location, donc aux dates suivantes :

- Primer Design Ltd: novembre 2025;
 - IT-IS International Ltd: décembre 2025;
 - Yourgene Health: janvier 2026, août 2026, janvier 2028, septembre 2029 et février 2037.
- La société dispose de plusieurs site dont les dates d'échéance sont différentes.

30. FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Dettes fournisseurs	462	2 311
Factures non parvenues	2 433	3 585
Dettes sociales	665	1 114
Dettes fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	195	159
Autres dettes	12	14
Total fournisseurs et autres créditeurs	3 767	7 183

Au 31 décembre 2023, un certain nombre de charges à payer et de dettes commerciales d'un montant important étaient en suspens, telles que les frais juridiques liés à la défense du litige avec le DHSC, qui ne sont plus présents en décembre 2024.

31. AUTRES PASSIFS COURANTS

Montants en k£	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits différés et acomptes reçus des clients	401	927
Total autres passifs courants	401	927

Les autres passifs courants ont diminué depuis décembre 2023 en raison d'une réduction des paiements reçus des clients avant la réception des produits ou services.

32. CAPITAL SOCIAL

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le capital social de la société, d'un montant de 4 708 416,54 euros, était divisé en 70 626 248 actions d'une valeur nominale de 1/15e d'euro chacune.

Le capital social de la société se compose d'une seule catégorie d'actions. Toutes les actions en circulation ont été souscrites, appelées et payées.

	Montant du capital social k€	Montant du capital social k€	Valeur unitaire par action €	Nombre d'actions émises
Solde au 1er janvier 2023	4 053	4 708	0,07	70 626 248
Solde au 31 décembre 2023	4 053	4 708	0,07	70 626 248
Solde au 31 décembre 2024	4 053	4 708	0,07	70 626 248

33. PRIMES LIEES AU CAPITAL

Montants en k€

Solde au 1er janvier 2023	50 671
Solde au 31 décembre 2023	50 671
Solde au 31 décembre 2024	50 671

34. AUTRES RESERVES

Montants en k€

Solde au 1er janvier 2023	-2 017
Transfert de la réserve pour paiement en actions depuis le report à nouveau	3 253
Ecarts de conversion	363
Solde au 31 décembre 2023	1 599
Réserves pour paiement en actions	338
Ecarts de conversion	1 873
Solde au 31 décembre 2024	3 810

35. RESERVE « EQUITY »

Montants en k€

Solde au 1er janvier 2023	1 155
Solde au 31 décembre 2023	1 155
Solde au 31 décembre 2024	1 155

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

36. RESULTATS ACCUMULES

Montants en k€

Solde au 1er janvier 2023	61 445
Perte de l'exercice	-28 292
Transfert de la réserve pour paiement en actions vers les "autres réserves"	-3 253
Autres	2
Solde au 31 décembre 2023	29 902
Perte de l'exercice	-41 758
Autres	160
Solde au 31 décembre 2024	-11 696

37. ACTIVITES ABANDONNEES

Au cours de l'année 2024, Novacyt a entamé une revue stratégique de ses activités, dont celle de IT-IS International. Le résultat de cette étude a abouti à la fermeture d'IT-IS International, car le marché de l'instrumentation PCR était saturé et l'entreprise avait connu plusieurs années consécutives de pertes.

Conformément à la norme IFRS 5, le résultat net de IT-IS International a été présenté sur la ligne "Perte des activités abandonnées" du compte de résultat consolidé.

Le tableau ci-dessous présente le détail de la perte générée par les activités abandonnées aux 31 décembre 2024 et 2023 :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Chiffre d'affaires	546	958
Coût des ventes	-862	-719
Marge brute	-316	239
Frais de commercialisation, de marketing et de distribution	-181	-357
Frais de recherche et de développement	-309	-378
Frais généraux et administratifs	-1 333	-1 815
Subventions gouvernementales	5	-29
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges	-2 134	-2 340
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	-805	-1 755
Résultat d'exploitation après autres produits et charges	-2 939	-4 095
Produits financiers	116	219
Charges financières	-237	-720
Résultat avant impôt	-3 060	-4 596
(Charge) / produit d'impôt	-	415
Résultat après impôt des activités abandonnées	-3 060	-4 181

38. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

Acquisition de Yourgene Health Ltd (anciennement PLC)

Le 8 septembre 2023, Novacyt UK Holdings Limited, filiale à 100 % de Novacyt SA, a finalisé l'achat de la totalité du capital social de Yourgene Health Ltd (anciennement PLC), holding d'un groupe international de diagnostic moléculaire. L'acquisition a été mise en œuvre par le biais d'un plan d'arrangement britannique entre Yourgene Health et ses actionnaires en vertu de la section 26 de la loi britannique sur les sociétés (Companies Act) de 2006.

L'acquisition combine des technologies et des services très complémentaires, le groupe élargi étant en mesure de tirer parti de ses capacités mutuelles de recherche et de développement pour le développement continu de produits et l'enrichissement du portefeuille afin d'améliorer l'offre aux clients.

Le prix d'achat s'élevait à 16 670 k€ et a été réglé intégralement en numéraire.

La norme IFRS 3 prévoit une période de douze mois à compter de l'acquisition pour achever l'évaluation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés. À l'issue de cette analyse, le principal changement concerne la répartition des immobilisations incorporelles (juste valeur provisoire estimée à 10 618 k€) et du goodwill (juste valeur provisoire estimée à 19 542 k€). Les ajustements effectués au cours de la période d'évaluation ont été pris en compte dans l'exercice en cours et n'ont pas été appliqués rétrospectivement.

En conséquence, la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris est désormais la suivante :

Immobilisations incorporelles	21 000 k€
Immobilisations corporelles	2 844 k€
Droits d'utilisation	10 980 k€
Stocks et en-cours	2 542 k€
Créances commerciales	2 473 k€
Autres actifs courants	4 237 k€
Trésorerie	1 289 k€
Dettes de location	-13 283 k€
Emprunts bancaires	-2 355 k€
Compléments de prix éventuels (note 27)	-1 020 k€
Passifs d'impôts différés	-4 898 k€
Dettes commerciales et charges à payer	-13 353 k€
Autres passifs courants	-5 913 k€
Juste valeur des actifs acquis et des passifs repris	4 542 k€
Goodwill	12 128 k€

Le tableau ci-dessus montre comment le montant du goodwill de 12 128 k€ a été obtenu après répartition du prix d'achat entre tous les actifs et passifs acquis. La vente ultérieure des entités taiwanaises a réduit ce montant initial de l'écart d'acquisition de 276 k€ à 11 852 k€.

Le goodwill résiduel résultant de l'acquisition reflète la croissance future attendue des clients nouveaux et existants, ainsi que la valeur de la main-d'œuvre, des brevets et du savoir-faire. Le goodwill est une composante résiduelle calculée comme la différence entre le prix d'acquisition du contrôle et la juste valeur des actifs acquis et des passifs assumés. Il inclut des actifs non reconnus tels que la valeur du personnel et du savoir-faire de l'entreprise acquise.

Le montant total du goodwill déductible fiscalement est nul.

39. NOTES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Perte de l'exercice	-41 758	-28 292
<i>Perte des activités abandonnées</i>	<i>-3 060</i>	<i>-4 181</i>
<i>Perte des activités poursuivies</i>	<i>-38 698</i>	<i>-24 111</i>
Ajustements pour :		
Amortissements, dépréciations et provisions	-202	9 643
Élimination de l'effet de la désactualisation	84	31
Élimination des résultats de cession	681	1 195
Charges liées au paiement en actions (LTIP)	338	-
Autres produits et charges sans impact sur la trésorerie	697	270
Charge / (produit) d'impôt sur le résultat	-732	-893
Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du besoin en fonds de roulement	-40 892	-18 046
Diminution des stocks (*)	660	2 554
Diminution des créances	32 383	3 769
Diminution des dettes	-1 209	-12 680
Flux de trésorerie d'exploitation	-9 058	-24 403
Impôts encaissés	373	980
Frais financiers	-1 138	-2 023
Flux de trésorerie d'exploitation nets	-9 823	-25 446
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités abandonnées</i>	<i>-674</i>	<i>-3 069</i>
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>	<i>-9 149</i>	<i>-22 377</i>

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

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Diminution de la valeur brute des stocks	6 045	3 351
Variation de la provision de stock	-5 385	-797
Total variation de la valeur nette des stocks	660	2 554

Les détails de la variation de la provision pour stocks sont présentés dans les notes 8 et 21.

40. CONTRATS DE LOCATION

En application de la norme IFRS 16, le Groupe a comptabilisé dans l'état de la situation financière des droits d'utilisation à l'actif et au passif des dettes de location.

Primer Design Ltd

Les locaux loués à York House sont utilisés comme bureaux, entrepôts et laboratoires. La charge annuelle pour le site (avec les charges locatives) s'élève à 262 k£. Tous les baux arrivent à échéance en novembre 2025.

IT-IS International Ltd

Les locaux loués des unités 1, 3 et 4 de Wainstones Court ont un usage mixte de bureaux, de stockage et de production. Ce bail a débuté en octobre 2022 et a été résilié en février 2025. Le loyer annuel pour le site était de 34 k£ par an (charges comprises).

En décembre 2023, la société a renouvelé le bail de MMC House pour un usage mixte de bureaux, de stockage et de production. Le bail durera jusqu'en décembre 2025 avec un loyer annuel de 60 k£.

Yourgene Health

En février 2022, Yourgene Health Ltd a pris un nouveau local en location, Skelton House, situé à Manchester (Royaume-Uni), qui a un usage mixte de bureau, de stockage, de production et de laboratoire. La charge annuelle pour le site (y compris le loyer du parking) s'élèvera à 999 k£ après la fin de la période de franchise de loyer en août 2024. Le bail court jusqu'en février 2037.

Yourgene Health Ltd possède un deuxième site loué à Manchester, au Royaume-Uni, qui est vacant après avoir transféré ses activités à Skelton House en 2022. Le loyer annuel pour ce site est de 276 k£ (charges comprises). Ce bail court jusqu'en septembre 2029.

En septembre 2021, Yourgene Health Canada Inc. a pris en location un local à Broadway utilisé principalement à des fins de stockage et de production. La charge annuelle pour le site est de 106 k£. Le bail court jusqu'en août 2026.

Yourgene Health Canada Inc. possède un deuxième site loué à Nanaimo, l'unité 206, utilisé comme espace de bureau. La charge annuelle pour ce site est de 16 k£. Ce bail a été renouvelé en décembre 2023 et court jusqu'en janvier 2028.

Yourgene Health Canada Inc a loué un troisième site, l'unité 207 de Nanaimo, utilisé comme espace de bureau. Les frais annuels pour le site s'élèvent à 9 k£. Le bail court jusqu'en janvier 2028.

Yourgene Health (Singapore) Pte Ltd a un bail de trois ans pour des bureaux à Galaxis Workloft Singapore avec une charge annuelle de 27 k£ (charges comprises). Ce bail court jusqu'en janvier 2026.

Le tableau ci-dessous montre l'impact des baux dans le compte de résultat et le tableau des flux de trésorerie consolidés pour les exercices 2024 et 2023 :

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Sorties de trésorerie pour les contrats de location comptabilisés conformément à la norme IFRS 16	-1 862	-1 110
Charges liées aux contrats de location à court terme ou sur des biens de faible valeur	-290	-340
Total sorties de trésorerie pour les contrats de location	-2 152	-1 450

41. INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion du risque de capital

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 la répartition entre les financements par 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 après déduction de la trésorerie et des équivalents de trésorerie) et des capitaux propres du Groupe (capital émis, réserves et bénéfices non distribués présentés dans les notes 32 à 36).

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

Le Groupe porte une attention particulière à la gestion de la trésorerie, qui fait l'objet d'un examen régulier par le contrôleur financier du Groupe et le directeur financier. La structure du financement est également examinée et gérée par le directeur financier et le directeur général.

Ratio d'endettement

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

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Endettement (dettes de location)	11 878	13 704
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Trésorerie) / dette nette	30 453 -18 575	44 054 -30 350
Capitaux propres	47 880	87 242
Ratio (trésorerie) / dette nette sur fonds propres	-39%	-35%

L'endettement comprend les emprunts à court et long terme et les dettes de location (à l'exclusion des produits dérivés et des garanties financière) qui sont décrits dans les notes 25 et 26.

Pour les deux exercices 2024 et 2023 la dette figurant dans le tableau ci-dessus se rapporte aux dettes de location selon la norme IFRS 16.

Les capitaux propres comprennent l'ensemble du capital des primes et des réserves du Groupe qui sont gérés comme du capital.

Principales méthodes comptables

Les principes et méthodes comptables appliqués par le Groupe (y compris les critères de comptabilisation, les bases d'évaluation et les règles de comptabilisation des produits et des charges) pour chaque catégorie d'actif financier, de passif financier et d'instrument de capitaux propres sont présentés dans la note 3.

Catégories d'instruments financiers

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs financiers		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 24)	30 453	44 054
Placements et créances à court terme	3 923	27 669
Passifs financiers		
Juste valeur par le biais du compte de résultat	-	915
Coût amorti	14 992	20 332

Objectifs de la gestion des risques financiers

La fonction financière du Groupe est responsable de la gestion des risques financiers liés au fonctionnement de l'entreprise. Ces risques comprennent le risque de marché (risque de change, risque de taux d'intérêt et risque de prix), le risque de crédit et le risque de liquidité.

Si un risque important est identifié, le Groupe cherchera à l'atténuer par des mesures appropriées, telles que la couverture des fluctuations de change.

Le Groupe n'utilise pas d'instruments financiers dérivés complexes pour réduire son exposition au risque économique.

Risque de marché

Les activités du Groupe l'exposent principalement aux risques financiers liés aux variations des taux de change.

L'exposition du Groupe aux risques de marché et la manière dont ces risques sont gérés et évalués n'ont pas changé.

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€	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Actifs	Passifs	Exposition nette	Actifs	Passifs	Exposition nette
EUR	18 689	-2 275	16 414	16 702	-2 081	14 621
USD	9 567	-2 458	7 109	4 290	-2 823	1 467
CAD	738	-390	347	607	-429	178
SGD	455	-274	182	130	-178	-48
TWD	24	-24	-	268	-258	10

Analyse de sensibilité aux devises étrangères

Le Groupe est principalement exposé aux variations de l'euro et du dollar américain.

Le tableau suivant détaille la sensibilité du Groupe à une augmentation et à une diminution de 5 % de la livre sterling par rapport aux devises étrangères concernées. Le chiffre de 5 % représente l'évaluation par la direction de la variation raisonnablement possible des taux de change. L'analyse de sensibilité ne porte que sur les éléments monétaires en cours libellés en devises étrangères et ajuste leur conversion à la fin de la période pour tenir compte d'une variation de 5 % des taux de change. L'analyse de sensibilité inclut les prêts externes ainsi que les prêts aux opérations étrangères au sein du Groupe lorsque le prêt est libellé dans une devise autre que celle du prêteur ou de l'emprunteur. Un chiffre positif ci-dessous indique une augmentation du bénéfice et des fonds propres.

Montants en k€	Actif net	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
EUR	16 414	14 567
Taux de conversion	1,20579	1,15270
Impact du renforcement de la livre sterling : FX + 5%	-782	-694
Impact de l'affaiblissement de la livre sterling : FX - 5%	864	767
USD	7 109	1 467
Taux de conversion	1,25456	1,27313
Impact du renforcement de la livre sterling : FX + 5%	-339	-70
Impact de l'affaiblissement de la livre sterling : FX - 5%	374	77
Montants en k€	Résultat	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
EUR	4 848	379
Conversion rate	1,18130	1,14993
Impact du renforcement de la livre sterling : FX + 5%	-135	-17
Impact de l'affaiblissement de la livre sterling : FX - 5%	361	21
USD	742	-31
Conversion rate	1,27809	1,24026
Impact du renforcement de la livre sterling : FX + 5%	-48	1
Impact de l'affaiblissement de la livre sterling : FX - 5%	25	-2

Les devises AUD, CAD, SGD et TWD ne sont pas présentées car leur impact est non significatif.

Gestion du risque de taux d'intérêt

Le Groupe n'est pas endetté et n'est donc pas exposé à un risque de taux d'intérêt significatif.

Gestion du risque de crédit

Le risque de crédit est 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 totale des opérations conclues est répartie entre des contreparties approuvées.

Le Groupe utilise des organismes de recouvrement de créances ainsi que, en dernier ressort, des programmes soutenus par l'État pour le recouvrement de créances anciennes.

Les créances commerciales se composent généralement d'un grand nombre de clients, répartis dans diverses zones géographiques. La situation financière des créances fait l'objet d'une évaluation permanente et, le cas échéant, une assurance de garantie de crédit est souscrite.

Le risque de crédit sur les liquidités est limité car les contreparties sont des banques bénéficiant de notations de crédit élevées attribuées par des agences de notation internationales.

La valeur comptable des actifs financiers qui figurent dans les comptes, nette des pertes de valeur, représente l'exposition maximale du Groupe au risque de crédit, étant donné qu'aucune garantie ou autre renforcement de crédit n'est détenu.

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

En 2024 et 2023, le Groupe n'était pas dépendant d'un client en particulier et il n'y avait pas de clients générant des ventes représentant plus de 10 % du chiffre d'affaires.

Gestion du risque de liquidité

La responsabilité ultime de la gestion du risque de liquidité incombe au conseil d'administration, qui a établi un cadre approprié de gestion du risque de liquidité pour la gestion des besoins de financement et de gestion des 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 continuellement les flux de trésorerie prévus et réels, et en faisant correspondre les profils de maturité des actifs et des passifs financiers.

Tableaux des risques de liquidité et de taux d'intérêt

Le tableau ci-dessous détaille les échéances contractuelles futures des passifs financiers non dérivés du Groupe pour lesquels des échéanciers de remboursement sont prévus. Le tableau a été établi sur la base des flux de trésorerie non actualisés des passifs financiers en fonction de la date la plus proche à laquelle le Groupe peut être tenu de payer. Le tableau comprend à la fois les flux de trésorerie liés aux intérêts et au principal.

	Taux d'intérêt effectif	Moins d'1 mois	1 à 3 mois	3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	%	k€	k€	k€	k€	k€	k€
31 décembre 2024							
Instruments à taux d'intérêt variable	-	-	-	-	-	-	-
Instruments à taux d'intérêt fixe	5,5	158	316	1 397	5 811	8 086	15 768
31 décembre 2023							
Instruments à taux d'intérêt variable	-	-	-	-	-	-	-
Instruments à taux d'intérêt fixe	4,0	1 476	4 940	2 121	6 804	9 617	24 958

Le tableau suivant détaille la maturité prévue des actifs financiers non dérivés du Groupe. Le tableau ci-dessous a été préparé sur la base des échéances contractuelles non actualisées des actifs financiers, y compris les intérêts qui seront perçus sur ces actifs. La prise en compte d'informations sur les actifs financiers non dérivés est nécessaire pour comprendre la gestion du risque de liquidité du Groupe, étant donné que la liquidité est gérée sur la base de l'actif et du passif nets.

	Taux d'intérêt effectif	Moins d'1 mois	1 à 3 mois	3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Total
	%	k€	k€	k€	k€	k€
31 décembre 2024						
Instruments à taux d'intérêt variable	-	10 023	460	800	50	11 333
Instruments à taux d'intérêt fixe	3,9	46	18 050	4 947	-	23 043
31 décembre 2023						
Instruments à taux d'intérêt variable	-	14 803	434	589	24 692	40 518
Instruments à taux d'intérêt fixe	4,3	3 936	27 268	-	-	31 204

Évaluation de la juste valeur

Les informations présentées ci-dessous expliquent comment le Groupe détermine la juste valeur de divers actifs et passifs financiers.

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

- Les évaluations de la juste valeur de niveau 1 sont celles qui sont dérivées des cours (non ajustés) observés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;
- Les évaluations de la juste valeur de niveau 2 sont celles qui sont dérivées de données autres que les cours mentionnés dans le niveau 1 et qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (c'est-à-dire sous forme de prix), soit indirectement (c'est-à-dire dérivées de prix) ; et
- Les évaluations de la juste valeur de niveau 3 sont celles qui sont dérivées de 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 évalués à la juste valeur sur une base récurrente

Certains actifs et passifs financiers du Groupe sont évalués à leur juste valeur à la clôture de chaque exercice. Le tableau suivant fournit des informations sur la manière dont la juste valeur de ces actifs et passifs financiers est déterminée (en particulier, la (les) technique(s) d'évaluation et les données utilisées).

Actifs financiers / passifs financiers	Juste valeur au :		Hiérarchie de la juste valeur	Technique(s) d'évaluation et données clés	Données non observables significatives	Relation entre les données non observables et la juste valeur
	31/12/24	31/12/23				
1) Complément de prix éventuel lié à l'acquisition de Yourgene Health Coastal Genomics (parts à court terme et à long terme))	-	915	2	Payé en 2024	-	-

Mesures de la juste valeur comptabilisées dans l'état de la situation financière

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024			Total
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Passifs financiers à la JV par le résultat				
Compléments de prix éventuels	-	-	-	-
Total des passifs à la JVTPL	-	-	-	-

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2023			Total
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Passifs financiers à la JV par le résultat				
Compléments de prix éventuels	-	915	-	915
Total des passifs à la JVTPL	-	915	-	915

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

Le tableau ci-dessus n'indique 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 passifs financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur (mais pour lesquels des informations sur la juste valeur sont requises)

Il n'y a pas de passifs financiers dans l'état de la situation financière au 31 décembre 2024 ou au 31 décembre 2023 qui ne sont pas évalués à la juste valeur mais pour lesquels la juste valeur doit être indiquée.

42. PARTIES LIEES

Les parties liées à Novacyt SA sont :

- les dirigeants, dont la rémunération est indiquée ci-dessous ; et
- les administrateurs de Novacyt SA.

Rémunération des principaux dirigeants

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Rémunération fixe et véhicules de fonction	1 264	1 176
Rémunération variable	160	57
Cotisations de sécurité sociale	147	158
Contributions aux régimes complémentaires de retraite	57	33
Plan d'intéressement à long terme	15	-
Total rémunérations des dirigeants	1 643	1 424

Rémunération des administrateurs

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Rémunération fixe et véhicules de fonction	962	726
Rémunération variable	90	-
Cotisations de sécurité sociale	140	115
Contributions aux régimes complémentaires de retraite	28	4
Total rémunérations	1 220	845

Autres transactions avec des parties liées

Yourgene Health a facturé 48 k€ (hors TVA) en 2024 pour des biens et des services à MyHealthChecked plc, une société dont Lyn Rees est un administrateur non exécutif.

43. FRAIS D'AUDIT

Montants en k€	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Honoraires dus au commissaire aux comptes de la société et à ses associés au titre de l'audit		
Audit des états financiers du Groupe	198	208
Audit des états financiers des filiales de la Société	160	351
Total des honoraires relatifs aux audits	358	559
Honoraires dus au commissaire aux comptes de la société et à ses associés pour des services non liés à l'audit		
Services d'assurance liés à l'audit	-	-
Autres services	-	-
Total des honoraires relatifs aux services autres que l'audit	-	-

Les honoraires d'audit en 2024 ont diminué car l'exercice 2023 comprenait des coûts d'audit supplémentaires non récurrents la première année liés à l'acquisition de Yourgene Health.

44. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Il n'y a aucun événement postérieur à la date de clôture à signaler.