

NOVACYT



NOVACYT GROUP
COMPTES SEMESTRIELS 2025

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2025

Montants en k€	Notes	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024 (*)
Activités poursuivies			
Chiffre d'affaires	4	9 793	9 973
Coût des ventes	6	-3 286	16 455
Marge brute		6 507	26 428
Frais de commercialisation, de marketing et de distribution		-2 795	-2 968
Frais de recherche et de développement		-2 043	-1 332
Frais généraux et administratifs		-8 221	-30 474
Subventions gouvernementales		173	-
Perte d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation		-6 379	-8 346
Autres produits d'exploitation	7	328	-
Autres charges d'exploitation	7	-1 092	-8 036
Perte d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation		-7 143	-16 382
Produits financiers	8	2 436	2 095
Charges financières	8	-2 319	-2 898
Perte avant impôt		-7 026	-17 185
Produit d'impôt	9	267	219
Perte après impôts des activités poursuivies		-6 759	-16 966
Résultat des activités abandonnées		417	-733
Résultat après impôt attribuable aux actionnaires de la société consolidante (**)		-6 342	-17 699
Résultat par action (£)	10	-0,09	-0,25
Résultat diluée par action (£)	10	-0,09	-0,25
Résultat par action des activités poursuivies (£)	10	-0,10	-0,24
Résultat diluée par action des activités poursuivies (£)	10	-0,10	-0,24
Résultat par action des activités abandonnées (£)	10	0,01	-0,01
Résultat diluée par action des activités abandonnées (£)	10	0,01	-0,01

(*) Le compte de résultat consolidé du premier semestre 2024 a été retraité afin de refléter l'impact de l'application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées, en présentant l'activité IT-IS International sur une seule ligne intitulée « Résultat des activités abandonnées ».

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

État consolidé du résultat global au 30 juin 2025

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024 (*)
Résultat de la période comptabilisée dans le compte de résultat	-6 342	-17 699
Éléments recyclables en résultat :		
Réserves de conversion	-856	794
Résultat global consolidé	-7 198	-16 905
Résultat global attribuable aux actionnaires de la société consolidante (**):		
Activités poursuivies	-7 615	-16 172
Activités abandonnées	417	-733

(*) Le compte de résultat consolidé du premier semestre 2024 a été retraité afin de refléter l'impact de l'application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées, en présentant l'activité IT-IS International sur une seule ligne intitulée « Résultat des aux activités abandonnées ».

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

État de la situation financière au 30 juin 2025

Montants en k€	Notes	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Audité) Exercice clos le 31 décembre 2024
Goodwill		2 730	2 669
Autres immobilisations incorporelles		16 399	17 575
Immobilisations corporelles		1 833	2 407
Droits d'utilisation		8 137	8 294
Actifs financiers non courants		1	25
Actifs d'impôts différés		132	286
Total actifs non courants		29 232	31 256
Stocks et encours	11	2 976	2 269
Clients et autres débiteurs	12	4 885	4 717
Créances fiscales		456	477
Charges constatées d'avance et dépôts à court terme		1 655	1 452
Placements financiers à court terme		10	8
Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 707	30 453
Total actifs courants		33 689	39 376
Total actif		62 921	70 632
Dettes de location à court terme		956	1 257
Provisions à court terme	13	551	748
Fournisseurs et autres créditeurs	14	4 755	3 767
Dettes fiscales		73	47
Autres passifs courants		357	401
Total passifs courants		6 692	6 220
Actif net courant		26 997	33 156
Dettes de location à long terme		9 991	10 621
Provisions à long terme	13	1 450	1 466
Passifs d'impôts différés		3 949	4 445
Total passifs non courants		15 390	16 532
Total passif		22 082	22 752
Actif net		40 839	47 880

État de la situation financière au 30 juin 2025 (suite)

Montants en k€	Notes	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Audité) Exercice clos le 31 décembre 2024
Capital social	15	4 053	4 053
Primes liées au capital		50 671	50 671
Actions propres		-126	-113
Autres réserves		3 121	3 810
Réserves "equity"		1 155	1 155
Résultats accumulés		-18 035	-11 696
Total des capitaux propres – part du groupe		40 839	47 880
Total des capitaux propres		40 839	47 880

Tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2025

Montants en k€	Capital social	Primes liées au capital	Actions propres	Réserves "equity"	Autres réserves du groupe			Résultats accumulés	Total des capitaux propres	
					Autres	Réserve de conversion	OCI sur la provision retraite			
Solde au 1er janvier 2024	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
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-856	-	-856	-	-856
Perte de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	-6 342	-6 342
Résultat global de la période	-	-	-	-	-	-856	-	-856	-6 342	-7 198
Mouvements sur actions propres	-	-	-13	-	-	-	-	-	-	-13
Paiements en actions	-	-	-	-	167	-	-	167	3	170
Solde au 30 juin 2025	4 053	50 671	-126	1 155	1 351	1 778	-8	3 121	-18 035	40 839

La colonne « Autres » dans les « Autres réserves du groupe » comprend les impacts de l'acquisition de Primer Design en 2016 et de Yourgene Health en 2023. Elle présente également l'évolution de la réserve pour paiement en actions d'un montant total de 167 k€ en 2025 dans le cadre du programme LTIP mis en œuvre en 2024.

Tableau des flux de trésorerie au 30 juin 2025

Montants en k€	Notes	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Flux de trésorerie nets générés par l'exploitation	16	-5 474	-9 087
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités abandonnées</i>		-1 357	-268
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>		-4 117	-8 819
Activités d'investissement			
Cessions d'immobilisations corporelles		3	-
Acquisitions de brevets et de marques		-366	-104
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-181	-738
Variation des dépôts de garantie		46	-84
Acquisition de filiales déduction faite de la trésorerie acquise		-	-898
Produits d'intérêt encaissés		327	691
Trésorerie nette des activités d'investissement		-171	-1 133
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités abandonnées</i>		-	-1
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités poursuivies</i>		-171	-1 132
Activités de financement			
Remboursements des dettes de location		-1 097	-900
Acquisitions d'actions propres – net		-13	39
Trésorerie nette des activités de financement		-1 110	-861
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités abandonnées</i>		-72	-46
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités poursuivies</i>		-1 038	-815
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		-6 755	-11 081
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		30 453	44 054
Effet des variations des taux de change		9	-34
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		23 707	32 939

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£ »).

Ce condensé d'informations financières consolidées semestrielles ne constitue pas des comptes statutaires complets. Il ne comprend pas toutes les informations requises pour les états financiers annuels complets et doit être lu conjointement avec les états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2024. Les comptes statutaires pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été approuvés par le Conseil d'administration et ont été déposés au greffe du tribunal de commerce. Le rapport du commissaire aux comptes sur ces comptes n'est assorti d'aucune réserve. Les informations financières pour les semestres clos le 30 juin 2025 et le 30 juin 2024 ne sont pas auditées et celles concernant l'exercice de douze mois clos le 31 décembre 2024 sont auditées.

2. 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 les instruments financiers qui ont été évalués à leur juste valeur. Le coût historique est généralement basé sur 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 effectuée entre 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 que les acteurs du marché auraient prises en compte 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 les états financiers 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 qui ne sont pas une juste valeur, telles que la valeur nette de réalisation dans l'IAS 2 ou la valeur d'usage dans l'IAS 36.

Les domaines dans lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives par rapport aux informations financières sont l'évaluation du goodwill (voir la note 16 des comptes statutaires 2024 pour plus de détails), les valeurs comptables et les durées d'utilité des autres immobilisations incorporelles (voir la note 17 des comptes statutaires 2024 pour plus de détails), les impôts différés (voir note 20 des comptes statutaires 2024 pour plus de détails), les créances commerciales (voir note 22 des comptes statutaires 2024 et note 12 des comptes semestriels 2025 pour plus de détails) et les provisions pour risques et autres provisions liées à l'exploitation (voir note 29 des comptes statutaires 2024 et note 13 des comptes semestriels 2025 pour plus de détails).

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

Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les présents états financiers consolidés semestriels résumés sont essentiellement les mêmes que celles appliquées par le Groupe dans les états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 et qui constituent la base des états financiers de 2025. La méthodologie de sélection des hypothèses sous-tendant les calculs de la juste valeur n'a pas changé depuis le 31 décembre 2024.

Base de consolidation

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.

NOVACYT

Entreprises et pays	Au 30 juin 2025		Au 30 juin 2024		
	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation	
IT-IS International Ltd	RU	100%	AA	100%	AA
Lab21 Healthcare Ltd	RU	100%	AA	100%	AA
Novacyt US Inc	USA	100%	IG	100%	IG
Novacyt Inc	USA	-	-	100%	IG
Microgen Bioproducts Ltd	RU	-	-	100%	AA
Novacyt SA	France	100%	IG	100%	IG
Novacyt Asia Ltd	Hong Kong	-	-	100%	IG
Novacyt China Ltd	Chine	-	-	100%	IG
Novacyt UK Holdings Ltd	RU	100%	IG	100%	IG
Primer Design Ltd	RU	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health Ltd	RU	100%	IG	100%	IG
Yourgene Health UK Ltd	RU	100%	IG	100%	IG
Yourgene Genomic Services Ltd	RU	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
Yourgene Health Canada Investments Ltd	Canada	-	-	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	RU	-	-	100%	IG
Delta Diagnostics Ltd	RU	-	-	100%	AA

Légende : *IG : Intégration globale*
 AA : Activités abandonnées

Novacyt Inc a été dissoute le 20 décembre 2024.

Yourgene Health Canada Holdings Limited, Yourgene Health Canada Investments Limited et Yourgene Health Canada Inc ont été fusionnées le 1er Janvier 2025. Suite à cette opération, la société holding absorbante a été renommée Yourgene Health Canada Inc.

Delta Diagnostics Ltd a été dissoute le 4 février 2025.

Microgen Bioproducts Ltd a été dissoute le 1er avril 2025.

Elucigene Ltd a été dissoute le 29 avril 2025.

Novacyt Asia Ltd a été dissoute le 2 mai 2025.

Continuité d'exploitation

Au moment de l'approbation des états financiers, la Direction s'attend raisonnablement à ce que le Groupe dispose de ressources suffisantes pour poursuivre son existence opérationnelle dans un avenir prévisible. Elle a 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, en particulier le prévisionnel de trésorerie préparé pour les 12 prochains mois.

Pour l'établissement de ce prévisionnel, les administrateurs ont pris en compte les éléments suivants :

- Un solde de trésorerie positif au 30 juin 2025 of 23 707 k€ ;
- Le plan d'affaires pour les 12 prochains mois ;
- Le besoin en fonds de roulement de l'entreprise ;
- Aucun financement externe.

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 septembre 2026.

Évaluation du goodwill

Le goodwill est ventilé par unité génératrice de trésorerie (« UGT ») ou groupe d'UGT, en fonction du niveau auquel le goodwill est suivi à des fins de gestion. Conformément à l'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.

Stocks

Les stocks sont comptabilisés à la valeur la plus faible entre leur coût d'acquisition et leur valeur recouvrable. Le coût d'acquisition 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 élément indiqué.

Créances clients

Le Groupe a établi une politique de crédit qui prévoit l'examen de la situation de chaque nouveau client avant l'octroi d'un crédit, et tient compte des évaluations de crédit externes lorsque cela est possible. Des limites de crédit sont établies pour tous les clients importants ou présentant un risque élevé. Elles correspondent au montant de crédit autorisé le plus élevé au-delà duquel une autorisation supplémentaire doit être obtenue d'un manager expérimenté. 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 acquérir des produits que sur la base d'un paiement anticipé.

Les créances commerciales sont initialement enregistrées à leur juste valeur et ensuite évaluées au coût amorti. Cela se traduit généralement par leur comptabilisation à la valeur nominale moins une provision pour toute créance douteuse. Les créances commerciales libellées en devises étrangères sont comptabilisées dans la devise locale et réévaluées par la suite à la fin de chaque période de référence, 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 des "pertes de crédit attendues"). En appliquant la norme IFRS 9, le groupe a conclu qu'il n'était pas possible de déterminer un taux de défaillance historique réel en raison du 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 n'est pas recouvrée plus de 90 jours après sa date d'échéance, sur la base des conditions de crédit convenues, cette facture est alors plus susceptible de faire l'objet d'un défaut de paiement que les factures qui présentent un retard d'encaissement par rapport à la date d'échéance prévue à l'origine inférieur à 90 jours. Ces factures seront donc intégralement provisionnées dans le cadre d'un modèle de perte de crédit attendue, sauf si la direction a examiné et jugé le contraire.

Des pertes sont comptabilisées sur les créances commerciales lorsqu'il n'y a pas de perspective raisonnable de recouvrement. Les indicateurs de l'absence de perspectives raisonnables de recouvrement peuvent être le refus du débiteur de s'engager dans un plan de paiement échelonné et le fait de ne pas avoir effectué les paiements contractuels dans les 365 jours suivant la date d'échéance prévue à l'origine.

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 placement 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.

Dettes fournisseurs

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 fournisseurs 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 fournisseurs sont sorties de l'état de la situation financière lorsque l'obligation correspondante est soldée.

Les dettes fournisseurs n'ont pas fait l'objet d'une actualisation, car l'effet de ce calcul 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 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.

Chiffre d'affaires consolidé

La norme IFRS 15 "Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients" pose le principe de la reconnaissance du chiffre d'affaires uniquement lorsque les obligations de performance sont remplies 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. L'IFRS 15 applique une approche en cinq étapes au calendrier de comptabilisation des produits et s'applique à tous les contrats conclus avec des 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 principalement de ses obligations de performance à un moment donné et le chiffre d'affaires comptabilisé au titre des obligations de performance satisfaites au fil du temps n'est pas significatif. Ainsi, les produits sont généralement comptabilisés au moment de la vente, et le jugement nécessaire pour déterminer le moment du transfert de contrôle est peu significatif.

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

En application de l'IFRS 15.53, le Groupe peut estimer le montant de cette contrepartie en effectuant l'un ou l'autre des calculs suivants :

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

Ce choix n'est pas un choix de méthode comptable. La direction retient l'option de calcul qui, selon elle, permet de prévoir au mieux le montant de la contrepartie sur la base des termes du contrat. La méthode de calcul est appliquée de manière cohérente tout au long du contrat. Les produits variables sont limités si nécessaire. La norme IFRS 15 exige que les produits ne soient pris en compte que dans la mesure où il est hautement probable qu'il n'y aura pas d'annulation significative au cours des périodes futures.

Pour réaliser cette estimation, la direction a pris en compte les facteurs suivants (qui ne sont pas exclusifs) :

- La sensibilité du montant de la contrepartie à des facteurs échappant à l'influence du Groupe ;
- Le délai au terme duquel l'incertitude concernant le montant de la contrepartie devrait être résolue ;
- L'expérience du Groupe (ou d'autres éléments de preuves) avec des types de contrats similaires ;
- La pratique du Groupe d'offrir un large éventail de concessions tarifaires ou de modifier les conditions de paiement de contrats similaires dans des circonstances analogues ; et
- L'importance et la largeur de la fourchette des montants de contrepartie possibles.

La décision de limiter ou non les recettes 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" signifie qu'il est nettement plus probable que probable.

Imposition

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

- **Impôt courant**

L'impôt effectivement dû est basé sur le bénéfice imposable de l'année. Le bénéfice imposable diffère du bénéfice 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 au cours 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 en utilisant les taux d'imposition qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la fin de la période de référence.

Une provision est comptabilisée lorsque le montant de l'impôt est incertain, mais qu'une sortie future de fonds au profit d'une autorité fiscale est probable. 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 acquise sur ces sujets.

- **Impôt différé**

L'impôt différé est l'impôt que l'on s'attend à payer ou à recouvrer sur les différences entre les valeurs comptables des actifs et des passifs dans les états financiers et les bases fiscales correspondantes utilisées dans le calcul du bénéfice imposable. Il est comptabilisé selon la méthode du report variable. Les passifs d'impôt différé sont généralement comptabilisés pour toutes les différences temporelles imposables et les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables sur lesquels les différences temporelles déductibles pourront être imputées. 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 bénéfice imposable ni le bénéfice 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 n'est plus probable que des bénéfices imposables suffisants seront disponibles pour permettre le recouvrement de tout ou partie de l'actif.

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 manière dont le Groupe s'attend, à la fin de la période de référence, à recouvrer ou à régler la valeur comptable de ses actifs et passifs.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible et lorsqu'ils concernent des impôts sur le revenu prélevés par la même autorité fiscale et que le Groupe a l'intention 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 concernent des éléments comptabilisés dans les autres éléments du résultat global ou directement dans les capitaux propres, auquel cas les impôts courants et différés sont également comptabilisés dans les autres éléments du résultat global ou directement dans les capitaux propres, respectivement. Lorsque l'impôt exigible ou l'impôt 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. La société a décidé (à confirmer à la fin de l'exercice 2025) de comptabiliser le crédit d'impôt pour frais de recherche et développement comme une subvention gouvernementale au cours de la période où les dépenses admissibles sont engagées et s'il existe une assurance raisonnable que le crédit sera accepté et que la société remplira les conditions liées à la demande de remboursement.

L'actif correspondant est comptabilisé dans les créances fiscales jusqu'à sa réception ou son règlement.

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 divisant 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 d'exploitation

Les autres produits et charges d'exploitation sont les charges ou les produits qui, de l'avis du conseil d'administration, nécessitent une présentation séparée en raison de leur taille ou de leur incidence, et qui sont pris en compte pour la détermination du résultat d'exploitation dans le compte de résultat consolidé.

3. JUGEMENTS COMPTABLES ET PRINCIPALES SOURCES D'INCERTITUDE DES ESTIMATIONS

Dans l'application des principes comptables du Groupe, la direction est tenue de faire 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 historique 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.

Principaux jugements comptables

- **Impôts différés**

Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que le Groupe réalisera à l'avenir des bénéfices imposables permettant de compenser les différences temporaires correspondantes. Les actifs d'impôts différés sont réévalués à chaque date de clôture et décomptabilisés s'il n'est plus probable que des bénéfices imposables permettant d'utiliser les différences temporaires déductibles seront réalisés.

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

Les passifs d'impôts différés sont liés aux actifs acquis dans le cadre de l'acquisition de Yourgene Health et aux amortissements accélérés.

- **Créances clients et autres créances**

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

Au 30 juin 2025, le Groupe détient des créances commerciales d'un montant de 4 303 k€ sur lesquelles une provision pour perte de crédit de 337 k€ a été constituée.

Principales sources d'incertitude des estimations

- **Évaluation 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 anticipés reflète la meilleure estimation par la direction des avantages et passifs futurs attendus pour l'UGT concernée. Les hypothèses utilisées et les estimations qui en résultent couvrent parfois des périodes très longues, et tiennent compte 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 qu'il y a des indices de dépréciation et revue à chaque date de clôture annuelle ou plus fréquemment si des événements internes ou externes le justifient.

- **Litiges**

Le Groupe peut être partie à des procédures réglementaires, judiciaires ou d'arbitrage susceptibles d'avoir une incidence sur sa situation financière.

La direction du Groupe examine régulièrement les procédures en cours, leur état d'avancement et évalue la nécessité de constituer des provisions appropriées ou de modifier leur montant si le déroulement des procédures nécessite une réévaluation du risque. Des conseillers internes ou externes sont impliqués dans la détermination des coûts susceptibles d'être engagés.

La décision de constituer des provisions pour couvrir un risque et le montant de ces provisions est basée sur l'évaluation du risque au cas par cas, l'évaluation par la direction de la nature défavorable de l'issue de la procédure en question (probabilité) et la capacité à estimer de manière fiable le montant associé.

4. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le tableau ci-dessous présente le chiffre d'affaires sur une base géographique :

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Zone géographique		
Royaume-Uni	2 180	2 263
France	1 083	1 270
Europe (hors Royaume-Uni et France)	2 015	1 804
Amérique	1 110	1 380
Asie-Pacifique	2 875	2 646
Moyen-Orient	304	331
Afrique	226	279
Total chiffre d'affaires	9 793	9 973

Le chiffre d'affaires a baissé en conséquence de la cession du laboratoire de services de Taïwan. Hors cet impact, le chiffre d'affaires du groupe a progressé de 2% (4% à taux de change constant).

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

La ventilation du chiffre d'affaires par secteur opérationnel et par zone géographique est présentée dans la note 5.

5. SECTEURS OPÉRATIONNELS

Information sectorielle

Conformément à la norme IFRS 8, un secteur opérationnel est une composante du Groupe :

- qui exerce des activités commerciales qui peuvent générer des revenus et des charges (y compris des revenus et des charges liés à des transactions avec d'autres composantes du Groupe) ;
- 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 secteur et d'évaluer ses performances ; et
- pour lesquels des informations financières distinctes sont disponibles.

Le groupe a identifié deux secteurs opérationnels dont les performances et les ressources sont suivies séparément. Suite à la décision du groupe de mettre fin à l'activité de IT-IS International en 2024, celle-ci a été traité comme une activité abandonnée.

- **Yourgene Health**

Ce secteur représente les activités de Yourgene Health et de ses filiales, une entreprise de technologie et de services génomiques, centrée sur la fourniture de solutions de diagnostic moléculaire et de dépistage, dans le domaine de la santé reproductive et de la médecine de précision, basée dans le monde entier mais dont le siège se trouve à Manchester, au Royaume-Uni.

- **Primer Design**

Ce secteur représente les activités de Primer Design Ltd, qui est concepteur, fabricant et distributeur d'appareils et de réactifs pour les tests moléculaires qPCR en temps réel dans le domaine des maladies infectieuses, maintenant basé à Manchester, au Royaume-Uni.

Les coûts centraux du Groupe qui ne sont pas attribués à des secteurs opérationnels individuels sont présentés ci-dessous sous la rubrique « Corporate ». Le cas échéant, les coûts sont refacturés aux secteurs opérationnels individuels via un processus de refacturation de frais de gestion.

Les éliminations intra-groupe représentent les transactions entre sociétés du Groupe qui n'ont pas été allouées à un secteur opérationnel. Il ne s'agit pas d'un secteur distinct.

Le principal décideur opérationnel est le directeur général.

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

Le chiffre d'affaires du Groupe provient d'une large clientèle répartie dans plusieurs régions géographiques. Cependant, au cours du premier semestre 2025, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires provenant d'un client particulier représentant environ 12 % du chiffre d'affaires (1 161 k£). Ce chiffre d'affaires est comptabilisé dans le segment Yourgene Health. Aucun autre client n'a contribué à hauteur de 10 % ou plus au chiffre d'affaires du Groupe au cours de la période considérée. Au cours du premier semestre 2024, aucun client n'a généré de ventes représentant plus de 10 % du chiffre d'affaires.

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

◦ Semestre clos le 30 juin 2025

Montants en k£	Yourgene Health	Primer Design	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	1 732	448	2 180
France	988	95	1 083
Europe (hors Royaume-Uni et France)	1 583	432	2 015
Amérique	756	354	1 110
Asie-Pacifique	2 168	707	2 875
Moyen-Orient	216	88	304
Afrique	111	115	226
Total chiffre d'affaires	7 554	2 239	9 793

◦ Semestre clos le 30 juin 2024

Montants en k£	Yourgene Health	Primer Design	Total
Zone géographique			
Royaume-Uni	1 698	565	2 263
France	1 143	127	1 270
Europe (hors Royaume-Uni et France)	1 413	391	1 804
Amérique	965	415	1 380
Asie-Pacifique	2 245	401	2 646
Moyen-Orient	240	91	331
Afrique	86	193	279
Total chiffre d'affaires	7 790	2 183	9 973

Ventilation du résultat par secteur opérationnel

◦ Semestre clos le 30 juin 2025

Montants en k€	Yourgene Health	Primer Design	Groupe	Eliminations intra-groupe	Total
Chiffre d'affaires	7 554	2 239	-	-	9 793
Coût des ventes	-2 946	-360	-	20	-3 286
Frais de vente et de marketing	-2 010	-505	-293	13	-2 795
Recherche et développement	-1 464	-408	-171	-	-2 043
Frais généraux et administratifs	-4 038	-1 543	-328	-26	-5 935
Subventions gouvernementales	133	40	-	-	173
Résultat avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement selon les rapports de gestion	-2 771	-537	-792	7	-4 093
Dépréciation et amortissement					-2 286
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation					-6 379
Autres produits d'exploitation					328
Autres charges d'exploitation					-1 092
Résultat d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation					-7 143
Produits financiers					2 436
Charges financières					-2 319
Résultat avant impôt					-7 026

NOVACYT

◦ Semestre clos le 30 juin 2024

Montants en k€	Yourgene Health	Primer Design	Groupe	Eliminations intra-groupe	Total
Chiffre d'affaires	7 790	2 183	-	-	9 973
Coût des ventes	-2 937	19 391	-	1	16 455
Frais de vente et de marketing	-1 990	-724	-254	-	-2 968
Recherche et développement	-820	-382	-130	-	-1 332
Frais généraux et administratifs	-5 118	-21 574	-346	-111	-27 149
Résultat avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement selon les rapports de gestion	-3 075	-1 106	-730	-110	-5 021
Dépréciation et amortissement					-3 325
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation					-8 346
Autres produits d'exploitation					-
Autres charges d'exploitation					-8 036
Résultat d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation					-16 382
Produits financiers					2 095
Charges financières					-2 898
Résultat avant impôt					-17 185

Les actifs et passif ne font pas l'objet d'un suivi par segment par le principal décideur opérationnel. Ils ne sont donc pas présentés.

Conformément à l'IFRS 5, le résultat du segment IT-IS International a été présenté sur une ligne séparée du compte de résultat consolidé intitulée "Résultat des activités abandonnées" et placée sous le résultat avant impôt. Il ne figure donc pas dans les tableaux ci-dessus.

6. COÛT DES VENTES

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Coût des stocks comptabilisé en charges	2 335	3 341
Variation de la provision pour stocks	196	-1 015
Frais de transport	8	20
Main-d'œuvre directe (y compris les coûts de sous-traitance)	606	872
Reprise de la provision pour garantie des produits liés au DHSC	-	-19 753
Autres	141	80
Total du coût des ventes	3 286	-16 455

Le coût total des ventes est stable d'une année sur l'autre, hors impact de la reprise de la provision pour garantie des produits DHSC en 2024 pour un montant de 19 753 k€.

7. AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Autres produits d'exploitation	328	-
Total des autres produits d'exploitation	328	-
Frais liés aux acquisitions	-	-29
Frais liés au litige contractuel avec le DHSC	-	-7 372
Frais de restructuration	-718	-379
Perte sur la vente des filiales à Tawian	-68	-
Autres charges	-306	-256
Total des autres charges d'exploitation	-1 092	-8 036

Les frais de restructuration en 2025 concernent tout le groupe et sont principalement associés à des coûts de fermeture de sites, puisque le groupe poursuit la réduction de sa base de coûts.

Les frais liés au litige contractuel avec le DHSC sont des frais juridiques et professionnels ainsi que des coûts de stockage des produits encourus dans le cadre de la résolution du litige commercial. Le montant du règlement de 5 000 k€ convenu avec le DHSC est inclus dans cette ligne.

8. PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Gains de change financiers	2 082	1 380
Autres produits financiers	354	715
Total des produits financiers	2 436	2 095
Charges d'intérêts sur les passifs IFRS 16	-308	-350
Pertes de change financières	-1 949	-2 470
Actualisation des instruments financiers	-48	-42
Autres charges financières	-14	-36
Total des charges financières	-2 319	-2 898

Les gains et pertes de change financiers sont dus à la réévaluation des comptes bancaires et des comptes inter-sociétés détenus en devises étrangères.

Les autres produits financiers correspondent aux intérêts perçus sur les placements de trésorerie.

9. PRODUIT D'IMPÔT

Les états financiers 2025 ont été calculés en utilisant le taux d'imposition des sociétés au Royaume-Uni soit 25 %.

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

L'impôt du groupe est la somme du total de l'impôt courant et de l'impôt différé.

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Produit d'impôt courant		
Produit d'impôt de la période	-56	52
Produit d'impôts différés		
Produits d'impôts différés	323	167
Total des produits d'impôt dans le compte de résultat	267	219

Le produit d'impôt de la période peut être rapproché de la perte avant impôt comme suit :

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Perte avant impôt	-7 026	-17 185
Impôt au taux de l'impôt sur les sociétés du Royaume-Uni (25 %)	1 756	4 296
Effet des taux d'imposition différents des filiales opérant dans d'autres juridictions	-36	-49
Changement du taux d'imposition pour le calcul de l'impôt différé	36	-
Effet des dépenses non déductibles et des revenus non imposables	-174	-562
Variation des actifs d'impôts différés non comptabilisés	-1 309	-3 553
Autres ajustements	-6	87
Total du produit d'impôt pour la période	267	219

10. PERTE PAR ACTION

La perte par action est calculée sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. La perte diluée par action est calculée 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 des instruments financiers dilutifs. Au 30 juin 2025, il n'y a pas d'instruments dilutifs en circulation.

Montants	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Perte nette attribuable aux propriétaires de l'entreprise (en k£)	-6 342	-17 699
Nombre moyen pondéré d'actions	70 626 248	70 626 248
Perte par action (£)	-0,09	-0,25
Perte diluée par action (£)	-0,09	-0,25
<i>Perte par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,10</i>	<i>-0,24</i>
<i>Perte diluée par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,10</i>	<i>-0,24</i>
<i>Bénéfice / (perte) par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>0,01</i>	<i>-0,01</i>
<i>Bénéfice / (perte) diluée par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>0,01</i>	<i>-0,01</i>

11. STOCKS ET ENCOURS

Montants en k£	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Audité) Exercice clos le 31 décembre 2024
Matières premières	3 201	5 003
Encours	606	1 803
Produits finis	2 642	3 065
Provisions pour dépréciation	-3 473	-7 602
Total des stocks et encours de production	2 976	2 269

12. CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Audité) Exercice clos le 31 décembre 2024
Clients et comptes rattachés	4 303	3 540
Provision pour pertes de crédit attendues	-337	-302
Créances fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	711	1 004
Autres créances	208	475
Total des créances clients et autres débiteurs	4 885	4 717

Les créances clients et autres créances ont légèrement augmenté depuis décembre 2024 en conséquence d'un chiffre d'affaires plus élevé en mai et juin 2025 comparé à celui de novembre et décembre 2024.

Le solde des "créances fiscales - taxe sur la valeur ajoutée" a diminué depuis décembre 2024 suite à la réception d'une demande de remboursement historique par l'administration fiscale du Royaume-Uni.

Les soldes des créances commerciales sont exigibles dans un délai d'un an. Lorsque des factures restent impayées depuis plus de 90 jours, il est considéré probable qu'elles ne soient pas honorées et, à ce titre, ces factures sont intégralement provisionnées dans le cadre d'un modèle de perte de crédit attendue, sauf lorsque la direction a procédé à un examen et en a jugé autrement.

13. PROVISIONS

Le tableau ci-dessous présente la nature et l'évolution des provisions pour risques et charges pour la période allant du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025 :

Montants en k€	(Audité)				(Non audité)
	Au 1er janvier 2025	Dotation	Reprise	Reclass	Au 30 juin 2025
Provision pour indemnités de départ à la retraite	7	-	-	-	7
Provisions pour remise en état des locaux	1 459	49	-56	-9	1 443
Provisions à long terme	1 466	49	-56	-9	1 450
Provisions pour remise en état des locaux	233	-	-204	9	38
Provision pour litiges	500	-	-	-	500
Provisions pour garantie des produits	15	-	-2	-	13
Provisions à court terme	748	-	-206	9	551

Les provisions pour remise en état des locaux à court et à long terme ont baissé fortement depuis décembre 2024 suite à la réalisation des travaux de remise en état engagés dans le contexte de fermetures de sites annoncé par la Société.

14. DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS

Montants en k€	(Non audité)	(Audité)
	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Dettes fournisseurs	1 578	462
Factures à recevoir	2 339	2 433
Dettes sociales	702	665
Dettes fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	133	195
Autres dettes	3	12
Total fournisseurs et autres créiteurs	4 755	3 767

Le total des dettes commerciales et autres passifs a augmenté depuis décembre 2024, en raison du calendrier de réception et de paiement des factures.

15. CAPITAL SOCIAL

	Montant du capital social en k£	Montant du capital social en k€	Valeur unitaire par action en €	Nombre d'actions émises
(Audité) Au 31 décembre 2024	4 053	4 708	0,07	70 626 248
(Non audité) Au 30 juin 2025	4 053	4 708	0,07	70 626 248

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le capital social de la société, d'un montant de 4 708 416,54 €, 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.

16. NOTES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Perte de l'exercice	-6 342	-17 699
<i>Bénéfice / (perte) des activités abandonnées</i>	417	-733
<i>Perte des activités poursuivies</i>	-6 759	-16 966
Ajustements pour :		
Elimination des amortissements, dépréciations et provisions	2 024	-16 356
Elimination des pertes sur cession d'actifs	-295	-
Charges liées aux paiements en actions (plan d'intéressement à long terme)	170	-
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	207	361
Elimination des produits d'impôt	-267	-219
Flux de trésorerie d'exploitation avant variation du fonds de roulement	-4 503	-33 913
(Augmentation) / diminution des stocks (*)	-708	1
(Augmentation) / diminution des créances	-396	20 058
Augmentation des dettes	467	5 154
Flux de trésorerie des activités opérationnelles	-5 140	-8 700
Impôts (payés) / encaissés	-7	304
Produits financiers	-327	-691
Flux de trésorerie des activités opérationnelles nets	-5 474	-9 087
<i>Flux de trésorerie opérationnels des activités abandonnées</i>	-1 357	-268
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>	-4 117	-8 819

(*) La variation de la valeur des stocks résulte des mouvements suivants :

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2024
Diminution de la valeur brute des stocks	3 421	992
Diminution de la provision pour stocks	-4 129	-991
Variation totale de la valeur nette des stocks	-708	1

Les détails de la variation de la provision pour stocks sont commentés en notes 6 et 11.

17. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA DATE DU BILAN

Le 11 septembre 2025, une audience de détermination de la sentence a eu lieu dans le cadre de la procédure judiciaire engagée contre Lab21 Healthcare Ltd (« Lab 21 »), une filiale non commerciale de Novacyt, concernant l'utilisation d'agents biologiques sur le site de Lab 21 situé à Axminster, dans le Devon. Comme annoncé en mars 2025, Lab 21 a plaidé coupable devant le tribunal d'Exeter pour des infractions à la législation sur la santé et la sécurité liées à l'exploitation historique du site entre juin 2018 et avril 2019. Le tribunal a pleinement reconnu le plaidoyer de culpabilité précoce et a condamné Lab 21 à payer une amende de 52 k£.