

# Novacyt S.A.

Société anonyme

131 BOULEVARD CARNOT

78110 LE VESINET

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

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 annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

---

À 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 annuels de la société Novacyt S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, 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 de la société à la fin de cet exercice.

## **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 annuels » 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 2025 à la date d'émission de notre rapport.

### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthode comptable relatif au règlement ANC n°2022-06 en vue de moderniser les états financiers décrit dans la note 2 de l'annexe des comptes annuels.

### **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 annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

### **Immobilisations financières et dépréciation d'actifs**

La note 4 « Immobilisations financières » de l'annexe des comptes annuels expose les règles et méthodes comptables relatives aux titres de participation d'une part et exposent le contexte et les modalités selon lesquelles des tests de valeur sont mis en œuvre d'autres part. Nous avons examiné la mise en œuvre de ces tests ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables de votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies en annexe.

## **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.

## **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires**

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

## **Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

## **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Cergy et Paris-La Défense, le 29 avril 2026

Les commissaires aux comptes

Alberis Audit

Deloitte & Associés

 *Guillaume TURCHI*

 *Benoit Pimont*

Guillaume TURCHI

Benoit PIMONT

# Bilan actif

NOVACYT

Etats de synthèse au 31/12/2025

|  | Brut              | Amortissements<br>Dépréciations | Net au<br>31/12/25 | Net au<br>31/12/24 |
|--|-------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                                 |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>         |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>           |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations financières</b>           |                   |                                 |                    |                    |
| Participations                               | 18 165 784        | 1 289 555                       | 16 876 229         | 16 876 229         |
| Autres titres immobilisés                    | 54 755            | 9 217                           | 45 538             | 42 796             |
| Autres immobilisations financières           | 113 891           |                                 | 113 891            | 164 086            |
| <b>Total actif immobilisé (III)</b>          | <b>18 334 430</b> | <b>1 298 772</b>                | <b>17 035 658</b>  | <b>17 083 111</b>  |
| <b>Stocks et en-cours</b>                    |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Créances</b>                              |                   |                                 |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                 | 2 165 812         |                                 | 2 165 812          | 739 366            |
| Autres créances                              | 1 126 371         |                                 | 1 126 371          | 1 421 789          |
| Charges constatées d'avance                  | 9 335             |                                 | 9 335              | 8 905              |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>       |                   |                                 |                    |                    |
| Autres titres                                | 10 855            |                                 | 10 855             | 10 855             |
| Disponibilités                               | 391 415           |                                 | 391 415            | 457 880            |
| <b>Total actif circulant (IV)</b>            | <b>3 703 788</b>  |                                 | <b>3 703 788</b>   | <b>2 638 795</b>   |
| Ecarts conversion / diff. d'évaluation (VII) | 81                |                                 | 81                 |                    |
| <b>TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>    | <b>22 038 299</b> | <b>1 298 772</b>                | <b>20 739 527</b>  | <b>19 721 906</b>  |

# Bilan passif

NOVACYT

Etats de synthèse au 31/12/2025

|  | Net au<br>31/12/25 | Net au<br>31/12/24 |
|--|--------------------|--------------------|
| PASSIF                                       |                    |                    |
| Capital (dont versé ...)                     | 4 708 417          | 4 708 417          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...  | 62 143 226         | 62 143 226         |
| <b>Réserves</b>                              |                    |                    |
| Report à nouveau                             | -61 919 226        | -59 442 132        |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                | <b>-2 201 535</b>  | <b>-2 477 093</b>  |
| <b>Total capitaux propres (I)</b>            | <b>2 730 882</b>   | <b>4 932 417</b>   |
| <b>Total autres fonds propres (I bis)</b>    |                    |                    |
| Provisions pour risques                      | 81                 |                    |
| <b>Total des provisions (II)</b>             | <b>81</b>          |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés     | 3 263 073          | 428 263            |
| <i>Personnel</i>                             | 3 232              |                    |
| <i>Organismes sociaux</i>                    | 4 625              | 4 829              |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i> | 30 005             | 1 242              |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i>    | 4 093              | 3 953              |
| Dettes fiscales et sociales                  | 41 955             | 10 024             |
| Autres dettes                                | 14 703 536         | 14 351 123         |
| <b>Total des dettes (III)</b>                | <b>18 008 564</b>  | <b>14 789 410</b>  |
| Ecart conversion / diff. d'évaluation (IV)   |                    | 79                 |
| <b>TOTAL PASSIF (I+Ibis+II+III+IV)</b>       | <b>20 739 527</b>  | <b>19 721 906</b>  |

# COMPTE DE RESULTAT

NOVACYT

Etats de synthèse au 31/12/2025

|  | du 01/01/25<br>au 31/12/25<br>12 mois | %              | du 01/01/24<br>au 31/12/24<br>12 mois | %              | Simple :<br>Variation en valeur | %              |
|--|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                       |                                       |                |                                       |                |                                 |                |
| Production vendue                                    | 2 1 35 807                            | 100,00         | 4 46 678                              | 100,00         | 1 6 89 128                      | 378,15         |
| Montant net du chiffre d'affaires                    | 2 1 35 807                            | 100,00         | 4 46 678                              | 100,00         | 1 6 89 128                      | 378,15         |
| Autres produits                                      | 1 215                                 | 0,06           | 1 819                                 | 0,41           | - 604                           | -33,20         |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>         | <b>2 1 37 022</b>                     | <b>100,06</b>  | <b>4 48 498</b>                       | <b>100,41</b>  | <b>1 6 88 524</b>               | <b>376,48</b>  |
| <b>Charges d'exploitation</b>                        |                                       |                |                                       |                |                                 |                |
| Autres achats & charges externes                     | 4 0 26 175                            | 188,51         | 1 6 67 159                            | 373,23         | 2 3 59 016                      | 141,50         |
| Impôts, taxes et vers. assim.                        | 885                                   | 0,04           | 099                                   | 0,02           | 786                             | 793,94         |
| Dotations aux amort. et aux dépréciations            |                                       |                |                                       |                |                                 |                |
| Autres charges                                       | 3 50 008                              | 16,39          | 4 17 786                              | 93,53          | - 67 778                        | -16,22         |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>         | <b>4 3 77 067</b>                     | <b>204,94</b>  | <b>2 0 85 043</b>                     | <b>466,79</b>  | <b>2 2 92 024</b>               | <b>109,93</b>  |
| <b>Résultat d'exploitation (I - II)</b>              | <b>-2 2 40 045</b>                    | <b>-104,88</b> | <b>-1 6 36 546</b>                    | <b>-366,38</b> | <b>-6 03 500</b>                | <b>36,88</b>   |
| <b>Quote-part sur op. faites en commun</b>           |                                       |                |                                       |                |                                 |                |
| <b>Produits financiers</b>                           |                                       |                |                                       |                |                                 |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                | 25 997                                | 1,22           | 12 255                                | 2,74           | 13 743                          | 112,14         |
| Reprises sur dépréciations et provisions             | 10 002                                | 0,47           | 42 685                                | 9,56           | - 32 683                        | -76,57         |
| Différences positives de change                      | 2 85 539                              | 13,37          | -1 89 929                             | -42,52         | 4 75 468                        | 250,34         |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>             | <b>3 21 539</b>                       | <b>15,05</b>   | <b>-1 34 989</b>                      | <b>-30,22</b>  | <b>4 56 528</b>                 | <b>338,20</b>  |
| <b>Charges financières</b>                           |                                       |                |                                       |                |                                 |                |
| Dotations aux amort. dépréciations et pro            | 6 428                                 | 0,30           | 12 872                                | 2,88           | - 6 444                         | -50,06         |
| Intérêts et charges assimilées                       | 4 14 857                              | 19,42          | 7 71 696                              | 172,76         | -3 56 839                       | -46,24         |
| Différences négatives de change                      | -1 92 250                             | -9,00          | - 29 032                              | -6,50          | -1 63 217                       | 562,19         |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>            | <b>2 29 036</b>                       | <b>10,72</b>   | <b>7 55 536</b>                       | <b>169,15</b>  | <b>-5 26 500</b>                | <b>-69,69</b>  |
| <b>Résultat financier (V - VI)</b>                   | <b>92 503</b>                         | <b>4,33</b>    | <b>-8 90 525</b>                      | <b>-199,37</b> | <b>9 83 028</b>                 | <b>110,39</b>  |
| <b>Résultat courant (I - II + III - IV + V - VI)</b> | <b>-2 1 47 542</b>                    | <b>-100,55</b> | <b>-2 5 27 071</b>                    | <b>-565,75</b> | <b>3 79 528</b>                 | <b>15,02</b>   |
| Produits exceptionnels (VII)                         |                                       |                | 49 977                                | 11,19          | - 49 977                        | -100,00        |
| Charges exceptionnelles (VIII)                       | 53 993                                | 2,53           |                                       |                | 53 993                          |                |
| <b>Résultat exceptionnel (VII - VIII)</b>            | <b>- 53 993</b>                       | <b>-2,53</b>   | <b>49 977</b>                         | <b>11,19</b>   | <b>-1 03 970</b>                | <b>-208,03</b> |
| Total des produits (I + III + V + VII)               | 2 4 58 561                            | 115,11         | 3 63 486                              | 81,38          | 2 0 95 075                      | 576,38         |
| Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + ...)   | 4 6 60 096                            | 218,19         | 2 8 40 579                            | 635,93         | 1 8 19 517                      | 64,05          |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                        | <b>-2 2 01 535</b>                    | <b>-103,08</b> | <b>-2 4 77 093</b>                    | <b>-554,56</b> | <b>2 75 559</b>                 | <b>11,12</b>   |

## **ANNEXE DES COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2025**

Les informations ci-après constituent l'annexe des comptes faisant partie intégrante des états financiers de synthèse présentés pour les comptes annuels au 31 décembre 2025. Le bilan est présenté avec les chiffres au 31 décembre 2024 en comparatif. Ces périodes ont une durée de douze mois couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre.

Les comptes annuels au 31 décembre 2025 dégagent une perte de 2 201 534.86 €. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 29 avril 2026.

Le bilan, le compte de résultat et les notes annexes sont présentés en euros.

### **PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France et selon les dispositions du plan comptable général règlement tels que prévues par le règlement ANC N° 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

#### **1. Continuité d'exploitation**

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

Pour cette analyse, les administrateurs ont intégré les éléments suivants :

- le plan d'affaires des prochains 12 mois,
- le besoin en fonds de roulement de l'entreprise,
- un solde de trésorerie positif au 31 décembre 2025 de 391 414.92 €,
- aucun financement externe supplémentaire.

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport aux exercices précédents.

## **2. Changement de méthode comptable**

L'Autorité des Normes Comptables (ANC) a adopté le 4 novembre 2022 le projet de règlement n°2022-06 modifiant le plan comptable général en vue de moderniser les états financiers et la nomenclature des comptes, il vient modifier le règlement ANC n°2014-03. Le règlement définitif a été homologué par arrêté du 26 décembre 2023.

Le règlement n°2022-06 modifiant le plan comptable général comporte les principales modifications suivantes :

- Nouvelle définition du résultat exceptionnel  
Le résultat exceptionnel comprend les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel. Les opérations dont la réalisation concerne l'activité normale et courante de l'entité sont exclues du résultat exceptionnel et sont inscrites dans le résultat courant, selon leur nature, en résultat d'exploitation ou en résultat financier.
- Suppression de la technique du transfert de charges
- Modernisation du plan de comptes et nouveaux modèles d'états financiers

Ce changement de méthode n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes de la société.

## **3. Recours à des estimations**

Pour établir ces informations financières, la Direction de la société doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.

La Direction de la société procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les principales estimations faites par la Direction pour l'établissement de ces états financiers concernent la valorisation des actifs financiers, les créances clients et le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité.

## **4. Immobilisations financières**

Elles sont constituées des titres de participation Novacyt UK Holdings et Primer design, de dépôts de garantie versés et des actions propres détenues à fin de régulation du cours de bourse, dans le cadre du contrat de liquidité.

Concernant les titres de participation, la valeur brute est constituée par le coût d'achat, frais accessoires inclus. Les frais liés à l'acquisition des titres de participation sont incorporés au prix de revient des titres. Une provision pour dépréciation des titres est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute.

La valeur d'inventaire des titres de participation pour lesquels il n'existe pas de valeur de référence récente s'apprécie principalement sur la base des perspectives de rentabilité future reposant sur les prévisions de flux nets de trésorerie actualisés. La valeur d'inventaire des titres a été déterminée en utilisant les projections de flux de trésorerie établies à partir d'estimations et plans à moyen terme. Les prévisions sont fondées sur des plans d'actions commerciaux par entité. Au-delà de ces plans, les flux de trésorerie sont extrapolés à partir d'un taux de croissance à l'infini. L'actualisation de ces flux est effectuée sur la base du coût moyen pondéré du capital (CMPC) de la société. Cette analyse peut être complétée par une évaluation externe si nécessaire.

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## **5. Autres créances**

Les autres créances comprennent principalement les créances sur comptes courant envers les autres entités du groupe.

## **6. Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif pour leur valeur d'acquisition. Le coût d'acquisition des valeurs mobilières de placement est constitué du prix d'achat.

Les provisions pour dépréciation éventuelle sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de négociation pour les titres non cotés, et en fonction du cours de bourse pour les titres cotés.

## **7. Opérations en devises étrangères**

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les créances et dettes en devises étrangères existantes à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date. La différence de conversion est inscrite au bilan dans les postes « écarts de conversion » actifs et passifs. Les écarts de conversion – Actif font l'objet d'une provision pour risques et charges d'un montant équivalent.

## **8. Provisions pour risques et charges**

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC N° 2000-06, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, dont le montant est quantifiable quant à leur objet, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

## **9. Résultat courant - Résultat exceptionnel**

Le résultat courant enregistre les produits et charges relatifs à l'activité courante de l'entreprise.

Les éléments habituels des activités ordinaires ont été portés en résultat courant. Il s'agit notamment des éléments suivants :

- Dotations et reprises sur provision pour dépréciation des créances,
- Subventions d'exploitation,
- Transferts de charges d'exploitation.

## **10. Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires « Production vendue de services » correspond aux refacturations de frais aux autres entités du groupe, pour un total de 2 136 k€ en 2025 (447 k€ en 2024).

## COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN

### 1. Immobilisations incorporelles, corporelles et financières

#### a. Valeur brute des immobilisations

| IMMOBILISATIONS                    | Au<br>01/01/2025     | Augmentation | Diminution /<br>Cession | Au<br>31/12/2025     |
|------------------------------------|----------------------|--------------|-------------------------|----------------------|
| Titres de participations           | 18 165 783.94        | -            | 0.11                    | 18 165 783.83        |
| Autres immobilisations financières | 219 754.45           | -            | 51 108.51               | 168 645.94           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>               | <b>18 385 538.39</b> | -            | <b>51 108.62</b>        | <b>18 334 429.77</b> |

Les immobilisations sont constituées essentiellement de titres de participation.

Les titres de participation sont ceux :

- de la société de droit anglais Novacyt UK Holdings Ltd, située au Royaume Uni, soit un montant de 1 289 555,33 €, frais d'acquisition compris. Ces titres ont fait l'objet d'une dépréciation pour le montant total des titres.
- de la société Primer Design Ltd, située au Royaume Uni, soit un montant de 16 876 228,50 €, frais d'acquisition compris.

Le tableau ci-dessous présente les informations relatives aux filiales de Novacyt au 31 décembre 2025 :

| Filiale   | Novacyt UK Holdings Ltd  | Primer Design Ltd.   |
|---|--|--|
| Adresse   | York House<br>School Lane<br>Chandlers Ford<br>Eastleigh<br>S053 4DG<br>United Kingdom | York House<br>School Lane<br>Chandlers Ford<br>Eastleigh<br>S053 4DG<br>United Kingdom |
| Capital social (en devise)  | 5,00 GBP   | 1 216,40 GBP   |
| Prime, réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (en devise) | -90 015 041.78 GBP   | 28 563 284.22 GBP  |
| Pourcentage de détention  | 100 %  | 100 %  |
| Valeur brute comptable des titres détenus                                       | 1 289 555,33 EUR   | 16 876 228,50 EUR  |
| Valeur nette comptable des titres détenus                                       | 0 EUR  | 16 876 228,50 EUR  |
| Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés              | 957 737.81 EUR   | -  |
| Prêts et avances consentis à la société et non encore remboursés                | 7 848 086.35 EUR   | 5 897 712.28 EUR   |
| Montant des cautions et avals donnés par la société                             | -  | -  |
| CA HT 2025  |  | 4 738 332.67 EUR   |
| Résultat net 2025   | -15 165 039.17 EUR   | - 13 345 702.86 EUR  |
| Dividendes encaissés par la société en 2025 (en €)                              | -  | -  |

Taux de change : 1 EUR = 0.871895 GBP à la clôture

1 EUR = 0,856590 GBP taux moyen

## b. Etat des dépréciations

| IMMOBILISATIONS            | Au<br>01/01/2025    | Augmentation | Diminution /<br>Cession | Au 31/12/2025       |
|----------------------------|---------------------|--------------|-------------------------|---------------------|
| Titres Novacyt UK Holdings | 1 289 555,33        | -            | -                       | 1 289 555,33        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>       | <b>1 289 555,33</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>                | <b>1 289 555,33</b> |

## 2. Etat des échéances des créances

Au 31 décembre 2025

| ETAT DES CREANCES (en €)                             | Montant<br>brut  | A 1 an au<br>plus | A plus d'1 an  |
|--|------------------|-------------------|----------------|
| <b>De l'actif immobilisé</b>                         |                  |                   |                |
| Autres immobilisations financières                   | 113 391          |                   | 113 391        |
| <b>De l'actif circulant</b>                          |                  |                   |                |
| Fournisseurs débiteurs                               | 2 292            | 2 292             |                |
| Clients – Factures à établir                         | 2 165 812        | 2 165 812         |                |
| Taxe sur la valeur ajoutée                           | 93 959           | 93 959            |                |
| Compte courant Novacyt Asie                          | 0                | 0                 |                |
| Compte courant Novacyt China                         | 0                | 0                 |                |
| Compte courant Novacyt UK Holdings – GBP             | 957 738          | 957 738           |                |
| Compte courant Yourgene health (Singapore) – EUR     | 32 192           | 32 192            |                |
| Compte courant Yourgene Health Canada Inc – EUR      | 4 129            | 4 129             |                |
| Compte courant Yourgene Health Inc Ltd – Eur         | 17 063           | 17 063            |                |
| Compte courant Yourgene Health Genomic Service – GPB | 582              | 582               |                |
| Compte courant Yourgene Health Singapore – GPB       | 3 018            | 3 018             |                |
| Compte courant Yourgene Health Canada Inc – GPB      | 747              | 747               |                |
| Compte courant Yourgene Health France SAS – GPB      | 2181             | 2181              |                |
| Compte courant Yourgene Health GMBH – GPB            | 21               | 21                |                |
| Compte courant Yourgene Health Inc – GPB             | 1 562            | 1 562             |                |
| Compte courant Yourgene Health UK Ltd – GPB          | 10 888           | 10 888            |                |
| Charges constatées d'avance                          | 9 335            | 9 335             |                |
| <b>Total</b>   | <b>3 414 909</b> | <b>3 301 518</b>  | <b>113 391</b> |

## 3. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont composées de Fonds Communs de Placement.

#### 4. Compte de régularisation – Actif

Charges constatées d'avance

| En €                        | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Charges constatées d'avance | 9 335      | 8 905      |

Les charges constatées d'avance ne concernent que des charges d'exploitation.

## 5. Capitaux propres

### a. Variation des capitaux propres sur l'exercice 2024

| En €                         | Capital          | Prime d'apport, d'émission et de conversion | Report à nouveau   | Résultat           | Total            |
|------------------------------|------------------|---|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>31/12/2024</b>            | <b>4 708 417</b> | <b>62 143 226</b>                           | <b>-59 442 132</b> | <b>-2 477 093</b>  | <b>4 932 417</b> |
| Augmentation de capital      |                  |   |                    |                    |                  |
| Affectation du résultat 2024 |                  |   | - 2 477 093        | 2 477 093          |                  |
| Résultat au 31/12/2025       |                  |   |                    | -2 201 535         |                  |
| <b>31/12/2025</b>            | <b>4 708 417</b> | <b>62 143 226</b>                           | <b>-61 919 226</b> | <b>- 2 201 535</b> | <b>2 730 882</b> |

### b. Composition du capital social

Le capital social s'élève à 4 708 416,53 euros divisé en 70 626 248 actions d'une valeur de 1/15<sup>ème</sup> d'euro chacune, intégralement libérées et toutes de même catégorie.

Le tableau ci-dessous présente l'évolution du capital social sur les exercices 2024 et 2025.

| Montants en k€      | Montant du capital social | Valeur unitaire par action | Nombre d'actions émises |
|---------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Au 31 décembre 2024 | 4 708                     | 0,07                       | 70 626 248              |
| Au 31 décembre 2025 | 4 708                     | 0,07                       | 70 626 248              |

## 6. Variation des emprunts et autres dettes financières

Ce poste est composé des avances remboursables en comptes courants auprès des sociétés du groupe. Les variations au cours de l'exercice s'analysent ainsi :

| En €                               | Au 31/12/2024     | Augmentation     | Remboursement    | Au 31/12/2025     |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <i>Comptes courants associés :</i> |                   |                  |                  |                   |
| Primer design – EUR                | 464 906           | -                | 71 592           | 393 314           |
| Primer design - GBP                | 5 413 153         | 331 622          | 603 412          | 5 141 363         |
| Primer design - USD                | 409 444           | -                | 46 409           | 363 035           |
| Novacyt UK Holdings - EUR          | 8 007 955         | 906 336          | 108 467          | 8 805 824         |
| IT-IS – GBP                        | 55 665            | 138 051          | 193 716          | -                 |
| <b>Total des comptes courants</b>  | <b>14 351 123</b> | <b>1 376 009</b> | <b>1 023 596</b> | <b>14 703 536</b> |
| <b>Total</b>                       | <b>14 351 123</b> | <b>1 376 009</b> | <b>1 023 596</b> | <b>14 703 536</b> |

## 7. Etat des dettes

Au 31 décembre 2025

| En €                                  | Montant brut      | A 1 an au plus    | De 1 à 5 ans |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>Avances en comptes courants</b>    |                   |                   |              |
| Primer design – EUR                   | 393 314           | 393 314           |              |
| Primer design - GBP                   | 5 141 363         | 5 141 363         |              |
| Primer design - USD                   | 363 035           | 363 035           |              |
| Novacyt UK Holdings – EUR             | 8 805 824         | 8 805 824         |              |
| Fournisseurs et comptes rattachés     | 3 260 781         | 3 260 781         |              |
| Personnel                             | 3 232             | 3 232             |              |
| Organismes sociaux                    | 4 625             | 4 625             |              |
| Etat, Taxes sur le Chiffre d'affaires | 30 005            | 30 005            |              |
| Autres dettes fiscales et sociales    | 4 093             | 4 093             |              |
| <b>Total</b>                          | <b>18 006 272</b> | <b>18 006 272</b> |              |

## 8. Charges à payer

| En €                                  | Au<br>31/12/2025 | Au<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Fournisseurs - Factures non parvenues | 3 133 414        | 428 259          |
| <b>Total charges à payer</b>          | <b>3 305 028</b> | <b>438 283</b>   |

# COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU COMPTE DE RESULTAT

## 1. Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net revenant aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

|  | Au<br>31/12/2025 | Au<br>31/12/2024 |
|--|------------------|------------------|
| Résultat de l'exercice (en €)                    | -2 201 535       | -2 477 093       |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation    | 70 626 248       | 70 626 248       |
| <b>Résultat de base par actions (€ / action)</b> | <b>-0,03</b>     | <b>-0,04</b>     |

La société ne calcule pas de résultat dilué en présence de pertes : il n'existe pas d'instruments potentiellement dilutifs à la clôture de l'exercice.

### a. Ventilation du chiffre d'affaires

Comme en 2024, la société Novacyt SA, n'a réalisé aucun chiffre d'affaires en dehors des « management fees » facturés aux entités du groupe durant l'exercice 2025.

Novacyt SA exerce uniquement une activité de holding. Les actions de la société sont cotées à Paris et Londres : elle continuera donc à jouer un rôle important dans la relation du groupe avec ses investisseurs.

### b. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel 2024 s'analyse comme suit :

|                                      | 31/12/2025 |                                      | 31/12/2025     |
|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|----------------|
|                                      | -          |                                      |                |
| <b>Total produits exceptionnels</b>  | -          | <b>Total charges exceptionnels</b>   |                |
|                                      |            | Autres charges except. De gestion    | 33 370         |
|                                      |            | Mali cession actions propres         | 20 623         |
| <b>Total charges exceptionnelles</b> |            | <b>Total charges exceptionnelles</b> | <b>53 993</b>  |
| <b>Résultat exceptionnel</b>         |            | <b>Résultat exceptionnel</b>         | <b>-53 993</b> |

## 2. Impôt sur les bénéfices

La société ne supporte pas de charge d'impôt en raison d'un résultat déficitaire sur l'exercice.

## AUTRES INFORMATIONS

### 1. Relations avec les parties liées

#### a. Rémunération des administrateurs

| En €                            | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Jetons de présence              | 337 541        | 373 646        |
| <b>Total</b>                    | <b>337 541</b> | <b>373 646</b> |
| <i>Nombre d'administrateurs</i> | 4              | 5              |

#### b. Etat des dettes avec les parties liées

|                                    | Au<br>31/12/2025  | Au<br>31/12/2024  |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Avances en comptes courants</b> |                   |                   |
| Primer design – EUR                | 393 314           | 464 906           |
| Primer design - GBP                | 5 141 363         | 5 513 153         |
| Primer design - USD                | 363 035           | 409 444           |
| Novacyt UK Holdings - EUR          | 8 805 824         | 8 007 955         |
| IT-IS – GBP                        | -                 | 55 665            |
| <b>Total</b>                       | <b>14 703 536</b> | <b>14 351 123</b> |

### 2. Effectif moyen

Novacyt SA n'emploie pas de salarié au 31 décembre 2025.

### 3. Gestion et évaluation des risques financiers

La société Novacyt peut se trouver exposée à différentes natures de risques financiers : risque de marché, risque de crédit et risque de liquidité. Le cas échéant, Novacyt met en œuvre des moyens simples et proportionnés à sa taille pour minimiser les effets potentiellement défavorables de ces risques sur la performance financière. La politique de Novacyt est de ne pas souscrire d'instruments financiers à des fins de spéculation. Novacyt n'utilise pas d'instruments financiers dérivés.

– Risque de liquidité :

Il se peut que la Société ne parvienne pas à se procurer des capitaux supplémentaires quand elle en aura besoin, et ces capitaux pourraient ne pas être disponibles à des conditions financières acceptables pour la Société.

De plus, dans la mesure où la Société lèverait des capitaux par émission d'actions nouvelles, la participation de ses actionnaires pourrait être diluée. Le financement par endettement, dans la mesure où il serait disponible, pourrait par ailleurs comprendre des conditions restrictives.

La réalisation de l'un ou plusieurs de ces risques pourrait avoir un effet défavorable significatif sur la Société, son activité, sa situation financière, ses résultats, son développement ou ses perspectives.

– Risque de taux d'intérêt :

Novacyt n'a pas d'exposition au risque de taux d'intérêt, dans la mesure où les valeurs mobilières de placement sont constituées de SICAV monétaires à court terme et d'un compte à terme où aucune dette à taux variable n'a été souscrite.

– Risque de crédit :

Le risque de crédit est associé aux dépôts auprès des banques et des institutions financières. Novacyt fait appel pour ses placements de trésorerie à des institutions financières de premier plan et ne supporte donc pas de risque de crédit significatif sur sa trésorerie.

– Risque clients :

Depuis 2020, la société n'a plus d'activité opérationnelle. Elle n'a donc plus à gérer de risque « clients hors groupe ».