



NOVACYT

GROUPE NOVACYT

COMPTES SEMESTRIELS 2026

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2026

Montants en k€	Notes	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Activités poursuivies			
Chiffre d'affaires	4	11 557	9 793
Coût des ventes	6	-5 119	-3 286
Marge brute		6 438	6 507
Frais de commercialisation, de marketing et de distribution		-2 862	-2 795
Frais de recherche et de développement		-2 116	-2 043
Frais généraux et administratifs		-6 436	-8 221
Subventions gouvernementales		16	173
Perte d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation		-4 960	-6 379
Autres produits d'exploitation	7	107	328
Autres charges d'exploitation	7	-252	-1 092
Perte d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation		-5 105	-7 143
Produits financiers	8	1 221	2 436
Charges financières	8	-1 928	-2 319
Perte avant impôt		-5 812	-7 026
Produit d'impôt	9	99	267
Perte après impôts des activités poursuivies		-5 713	-6 759
Résultat des activités abandonnées		-81	417
Résultat après impôt attribuable aux actionnaires de la société consolidante (*)		-5 794	-6 342
Résultat par action (£)	10	-0,08	-0,09
Résultat dilué par action (£)	10	-0,08	-0,09
Résultat par action des activités poursuivies (£)	10	-0,08	-0,10
Résultat dilué par action des activités poursuivies (£)	10	-0,08	-0,10
Résultat par action des activités abandonnées (£)	10	-0,00	0,01
Résultat dilué par action des activités abandonnées (£)	10	-0,00	0,01

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

État consolidé du résultat global au 30 juin 2026

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Résultat de la période comptabilisé dans le compte de résultat	-5 794	-6 342
Éléments recyclables en résultat :		
Réserves de conversion	464	-856
Résultat global consolidé	-5 330	-7 198
Résultat global attribuable aux actionnaires de la société consolidante (*) :		
Activités poursuivies	-5 249	-7 615
Activités abandonnées	-81	417

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

État de la situation financière au 30 juin 2026

Montants en k€	Notes	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Audité) Exercice clos le 31 décembre 2025
Goodwill		4 446	2 162
Autres immobilisations incorporelles		4 649	1 365
Immobilisations corporelles		1 168	1 468
Droits d'utilisation		7 331	7 538
Actifs financiers non courants		23	18
Actifs d'impôts différés		37	37
Total actifs non courants		17 654	12 588
Stocks et encours	11	4 519	2 537
Clients et autres débiteurs	12	4 716	4 594
Créances fiscales		319	456
Charges constatées d'avance et dépôts à court terme		1 541	995
Placements financiers à court terme		9	10
Trésorerie et équivalents de trésorerie		8 918	19 149
Total actifs courants		20 022	27 741
Total actif		37 676	40 329
Dettes de location à court terme		1 029	856
Compléments de prix éventuel – court terme		81	-
Provisions à court terme	13	92	17
Fournisseurs et autres créditeurs	14	4 928	4 667
Dettes fiscales		34	5
Autres passifs courants		213	295
Total passifs courants		6 377	5 840
Actifs nets courants		13 645	21 901
Dettes de location à long terme		9 219	9 594
Compléments de prix éventuel – long terme		933	-
Provisions à long terme	13	1 558	1 486
Passifs d'impôts différés		867	37
Total passifs non courants		12 577	11 117
Total passif		18 954	16 957
Actif net		18 722	23 372

État de la situation financière au 30 juin 2026 (suite)

Montants en k€	Notes	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Audité) Exercice clos le 31 décembre 2025
Capital social	15	4 167	4 053
Primes liées au capital		51 049	50 671
Actions propres		-111	-130
Autres réserves		21 198	20 565
Réserves "equity"		1 155	1 155
Résultats accumulés		-58 736	-52 942
Total des capitaux propres – part du groupe		18 722	23 372
Total des capitaux propres		18 722	23 372

Tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2026

Montants en k£	Autres réserves du groupe								Résultats accumulés	Total des capitaux propres
	Capital social	Primes liées au capital	Actions propres	Réserves "equity"	Autres	Réserve de conversion	OCI sur la provision retraite	Total		
Solde au 1er janvier 2025	4 053	50 671	-113	1 155	1 184	2 634	-8	3 810	-11 696	47 880
Ecart de conversion	–	–	–	–	–	-1 947	–	-1 947	–	-1 947
Perte de l'exercice	–	–	–	–	–	–	–	–	-22 883	-22 883
Résultat global de la période	–	–	–	–	–	-1 947	–	-1 947	-22 883	-24 830
Mouvements sur actions propres	–	–	-17	–	–	–	–	–	–	-17
Paiements en actions	–	–	–	–	339	–	–	339	–	339
Autres mouvements	–	–	–	–	18 363	–	–	18 363	-18 363	–
Solde au 31 décembre 2025	4 053	50 671	-130	1 155	19 886	687	-8	20 565	-52 942	23 372
Ecart de conversion	–	–	–	–	–	464	–	464	–	464
Perte de l'exercice	–	–	–	–	–	–	–	–	-5 794	-5 794
Résultat global de la période	–	–	–	–	–	464	–	464	-5 794	-5 330
Mouvements sur actions propres	114	378	–	–	–	–	–	–	–	492
Paiements en actions	–	–	19	–	–	–	–	–	–	19
Ecart de conversion	–	–	–	–	169	–	–	169	–	169
Solde au 30 juin 2026	4 167	51 049	-111	1 155	20 055	1 151	-8	21 198	-58 736	18 722

Les "Autres réserves du groupe" présentent dans la colonne "Autres" la réserve "IFRS 2 – Paiements en actions". Les mouvements de 339 k£ en 2025 et 169 k£ en 2026 sont liés au programme LTIP (Plan d'Intéressement à Long Terme) mis en place en 2024. La ligne "Autres mouvements" en 2025 correspond au reclassement de la réserve "IFRS 2 - Paiement en actions" chez Novacyt UK Holdings du compte de report à nouveau vers les « Autres réserves du groupe ».

Tableau des flux de trésorerie au 30 juin 2026

Montants en k€	Notes	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Flux de trésorerie nets générés par l'exploitation	16	-4 553	-5 474
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités abandonnées</i>		-378	-1 357
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>		-4 175	-4 117
Activités d'investissement			
Cessions d'immobilisations corporelles		17	3
Acquisitions de brevets et de marques		-268	-366
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-123	-181
Variation des dépôts de garantie		-18	46
Acquisition de filiales déduction faite de la trésorerie acquise		-5 164	-
Produits d'intérêt encaissés		123	327
Trésorerie nette des activités d'investissement		-5 433	-171
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités abandonnées</i>		-	-
<i>Flux de trésorerie d'investissement des activités poursuivies</i>		-5 433	-171
Activités de financement			
Remboursements des dettes de location		-746	-1 097
Produit des émissions d'actions		492	-
Acquisitions d'actions propres – net		19	-13
Trésorerie nette des activités de financement		-235	-1 110
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités abandonnées</i>		-	-72
<i>Flux de trésorerie liés au financement des activités poursuivies</i>		-235	-1 038
Diminution nette de la trésorerie disponible		-10 221	-6 755
Trésorerie disponible à l'ouverture de l'exercice		19 149	30 453
Impact des taux de change		-10	9
Trésorerie disponible à la clôture de l'exercice		8 918	23 707

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS

POUR LA PERIODE DE SIX MOIS ARRETEE LE 30 JUIN 2026

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 constituent 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 2025. Les comptes statutaires pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 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 2026 et le 30 juin 2025 ne sont pas auditées et celles concernant l'exercice de douze mois clos le 31 décembre 2025 sont auditées.

2. RESUME DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE

Les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables IFRS®, telles qu'é émises par l'International Accounting Standards Board et 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 15 des comptes statutaires 2025 pour plus de détails), les valeurs comptables et les durées d'utilité des autres immobilisations incorporelles (voir la note 16 des comptes statutaires 2025 pour plus de détails), les impôts différés (voir note 19 des comptes statutaires 2025 pour plus de détails), les créances commerciales (voir note 21 des comptes statutaires 2025 et note 12 des comptes semestriels 2026 pour plus de détails) et les provisions pour risques et autres provisions liées à l'exploitation (voir note 27 des comptes statutaires 2025 et note 13 des comptes semestriels 2026 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 2025 et qui constituent la base des états financiers de 2026. La méthodologie de sélection des hypothèses sous-tendant les calculs de la juste valeur n'a pas changé depuis le 31 décembre 2025.

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.

			Au 30 juin 2026		Au 30 juin 2025	
Entreprises et pays			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 SA	France		100%	IG	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 Inc	Canada		100%	IG	100%	IG
Yourgene Health (Singapore) Pte. Ltd	Singapour		100%	IG	100%	IG
Southern Cross Diagnostics Pty. Ltd	Australie		100%	IG	-	-

Légende : *IG : Intégration globale*
 AA : Activité abandonnée

Le 2 mars 2026, Novacyt UK Holdings Limited a acquis la totalité du capital social de Southern Cross Diagnostics Pty. Ltd.

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 2026 de 8 918 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 2026 jusqu'en septembre 2027.

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.

Crédit d'impôt recherche

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 2026) 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. PRINCIPAUX 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 Southern Cross Diagnostics 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 2026, le Groupe détient des créances commerciales d'un montant de 4 343 k€ sur lesquelles une provision pour perte de crédit de 217 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.

4. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le tableau ci-dessous présente la répartition du chiffre d'affaires par zone géographique:

Montants en k£	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Zone géographique		
Royaume-Uni	2 482	2 180
France	992	1 083
Reste de l'Europe	2 194	2 015
Amérique	1 474	1 110
Asie-Pacifique	3 839	2 875
Moyen-Orient	326	304
Afrique	250	226
Total chiffre d'affaires	11 557	9 793

Le chiffre d'affaires a progressé en conséquence d'une croissance organique d'une part et via la prise en compte des ventes de la filiale Southern Cross Diagnostics ("SCD") après son acquisition, qui n'étaient pas présentes au premier trimestre 2025.

La croissance organique du chiffre d'affaires du groupe s'est établie à environ 9 %, ou 800 k£, après déduction des ventes à SCD pendant les deux périodes de reporting.

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

La ventilation du chiffre d'affaires par secteur opérationnel et par zone géographique est présentée dans la note 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 trois 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 traitée 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 basée à Manchester, au Royaume-Uni.

◦ **Southern Cross**

Ce segment regroupe les activités de Southern Cross Diagnostics, distributeur australien rentable de produits de diagnostic et des sciences de la vie, récemment acquis, dont le siège social est situé à Sydney, en Australie.

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. Durant le premier semestre 2026, le Groupe n'était pas dépendant d'un client particulier et aucun client ne générait un chiffre d'affaires supérieur à 10 % du chiffre d'affaires. Sur le premier semestre 2025, le Groupe a réalisé des ventes pour un montant d'environ 12 % du chiffre d'affaires du groupe (1 161 k£) avec un client particulier.

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

◦ Semestre clos le 30 juin 2026

Montants en k£	Yourgene Health	Primer Design	Southern Cross	Total
Zone géographique				
Royaume-Uni	2 044	438	-	2 482
France	926	66	-	992
Reste de l'Europe	1 848	346	-	2 194
Amérique	1 133	341	-	1 474
Asie-Pacifique	1 732	265	1 842	3 839
Moyen-Orient	94	232	-	326
Afrique	100	150	-	250
Total chiffre d'affaires	7 877	1 838	1 842	11 557

◦ 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
Reste de l'Europe	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

Ventilation du résultat par secteur opérationnel

。 Semestre clos le 30 juin 2026

Montants en k€	Yourgene Health	Primer Design	Southern Cross	Groupe	Eliminations inter compagnies	Total
Chiffre d'affaires	8 314	1 838	1 856	-	-451	11 557
Coût des ventes	-3 721	-303	-1 391	-	296	-5 119
Frais de vente et de marketing	-1 892	-419	-227	-349	25	-2 862
Recherche et développement	-1 835	-160	-	-121	-	-2 116
Frais généraux et administratifs	-3 552	-928	-715	-123	-25	-5 343
Subventions gouvernementales	-	16	-	-	-	16
Résultat avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement selon les rapports de gestion	-2 686	44	-477	-593	-155	-3 867
Dépréciation et amortissement						-1 093
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges d'exploitation						-4 960
Autres produits d'exploitation						107
Autres charges d'exploitation						-252
Résultat d'exploitation après autres produits et charges d'exploitation						-5 105
Produits financiers						1 221
Charges financières						-1 928
Résultat avant impôt						-5 812

。 Semestre clos le 30 juin 2025

Montants en k€	Yourgene Health	Primer Design	Groupe	Eliminations inter compagnies	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

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.

6. COÛT DES VENTES

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Coût des stocks comptabilisé en charges	4 025	2 335
Variation de la provision pour stocks	-21	196
Revalorisation des stocks de SCD	289	-
Frais de transport	62	8
Main-d'œuvre directe (y compris les coûts de sous-traitance)	581	606
Autres	183	141
Total coût des ventes	5 119	3 286

Le coût total des ventes a augmenté d'une année sur l'autre, principalement en raison de l'acquisition de SCD et de l'intégration des coûts qui y sont liés. Conformément à la répartition du prix d'acquisition de SCD, un ajustement à la hausse de la juste valeur des stocks, d'un montant provisoire de 289 k€, a été comptabilisé au premier semestre 2026. Cet ajustement fera l'objet d'un examen d'audit approfondi à la fin de l'année par Deloitte et est susceptible d'être modifié.

7. AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Autres produits d'exploitation	107	328
Total des autres produits d'exploitation	107	328
Frais liés aux acquisitions	-44	-
Frais de restructuration	-173	-718
Perte sur la cession des filiales à Tawian	-	-68
Autres charges	-35	-306
Total des autres charges d'exploitation	-252	-1 092

Les autres charges d'exploitation ont diminué d'une année sur l'autre, principalement en raison d'une baisse des charges de restructuration suite à la fermeture de plusieurs sites en 2025, mesure qui n'a pas été renouvelée en 2026.

8. PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Gains de change financiers	1 095	2 082
Autres produits financiers	126	354
Total des produits financiers	1 221	2 436
Intérêts sur les dettes de location IFRS 16	-278	-308
Pertes de change financières	-1 555	-1 949
Actualisation des instruments financiers	-83	-48
Autres charges financières	-12	-14
Total des charges financières	-1 928	-2 319

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 2026 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 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Charge d'impôt courant		
Charge d'impôt de la période	-4	-56
Produit d'impôt différé		
Produit d'impôt différé	103	323
Total du produit d'impôt dans le compte de résultat	99	267

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 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Perte avant impôt	-5 812	-7 026
Impôt au taux de l'impôt sur les sociétés du Royaume-Uni (25 %)	1 453	1 756
Effet des taux d'imposition différents des filiales opérant dans d'autres juridictions	-110	-36
Changement du taux d'imposition pour le calcul de l'impôt différé	-	36
Effet des dépenses non déductibles et des revenus non imposables	-79	-174
Utilisation des pertes fiscales antérieures	735	-
Variation des actifs d'impôts différés non comptabilisés	-1 900	-1 309
Autres ajustements	-	-6
Total du produit d'impôt de la période	99	267

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 2026, il n'y a pas d'instruments dilutifs en circulation.

Montants	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Perte nette attribuable aux propriétaires de l'entreprise (en k£)	-5 794	-6 342
Nombre moyen pondéré d'actions	71 742 654	70 626 248
Perte par action (£)	-0,08	-0,09
Perte diluée par action (£)	-0,08	-0,09
<i>Perte par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,08</i>	<i>-0,10</i>
<i>Perte diluée par action des activités poursuivies (£)</i>	<i>-0,08</i>	<i>-0,10</i>
<i>(Perte) / Bénéfice par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>-0,00</i>	<i>0,01</i>
<i>(Perte) / Bénéfice diluée par action des activités abandonnées (£)</i>	<i>-0,00</i>	<i>0,01</i>

11. STOCKS ET ENCOURS

Montants en k£	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Audité) Exercice clos le 31 décembre 2025
Matières premières	2 923	2 893
Encours	702	767
Produits finis	4 236	2 240
Provisions pour dépréciation	-3 342	-3 363
Total des stocks et encours de production	4 519	2 537

La valeur du stock a augmenté au cours du semestre en raison de l'intégration du stock SCD.

12. CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Audité) Exercice clos le 31 décembre 2025
Clients et comptes rattachés	4 343	4 059
Provision pour pertes de crédit attendues	-217	-161
Créances fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	372	548
Autres créances	218	148
Total des créances clients et autres débiteurs	4 716	4 594

Les créances clients et autres créances ont légèrement augmenté depuis décembre 2025 suite à l'acquisition de SCD.

Le solde des "créances fiscales - taxe sur la valeur ajoutée" a diminué depuis décembre 2025 en raison du calendrier des remboursements de TVA versés par l'administration fiscale au 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 31 décembre 2025 au 30 juin 2026 :

Montants en k€	(Audité) Au 31 décembre 2025	Acquisitions de filiales	Dotations	Reprises	Impact change	(Non audité) Au 30 juin 2026
Provisions pour remise en état des locaux	1 486	-	42	-	-	1 528
Provisions pour congé pour ancienneté	-	9	22	-	-1	30
Provisions à long terme	1 486	9	64	-	-1	1 558
Provisions pour garantie des produits	17	-	5	-	-	22
Provisions pour congé pour ancienneté	-	73	2	-4	-1	70
Provisions à court terme	17	73	7	-4	-1	92

14. DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Audité) Exercice clos le 31 décembre 2025
Dettes fournisseurs	2 270	1 317
Factures à recevoir	1 452	2 543
Dettes sociales	1 059	723
Dettes fiscales - Taxe sur la valeur ajoutée	118	68
Autres dettes	29	16
Total fournisseurs et autres créditeurs	4 928	4 667

Le montant total des dettes commerciales et des factures à payer n'a pas connu de variation significative depuis décembre 2025, mais leur composition a évolué 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 2025	4 053	4 708	0,07	70 626 248
Augmentation de capital avec droits de souscription préférentiels	114	131	0,07	1 961 840
(Non audité) Au 30 juin 2026	4 167	4 839	0,07	72 588 088

Au 30 juin 2026, le capital social de la Société, d'un montant de 4 839 205,87 €, était divisé en 72 588 088 actions d'une valeur nominale de 1/15e d'euro chacune. Cette augmentation résulte de la réalisation réussie d'une augmentation de capital avec droit préférentiel de souscription en mars 2026.

Au 31 décembre 2025, 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. RAPPROCHEMENTS D'ENTREPRISES

Acquisition de Southern Cross Diagnostics Pty Ltd

Le 2 mars 2026, Novacyt UK Holdings Limited, filiale à 100 % de Novacyt SA, a finalisé l'acquisition de la totalité du capital social de Southern Cross Diagnostics Pty Ltd, un distributeur australien rentable de produits de diagnostic et des sciences de la vie.

Le prix d'achat initial s'élevait à 8 500 k AUD et a été réglé intégralement en numéraire, avec une clause d'earn-out pouvant atteindre 16 500 k AUD sur une période de quatre ans. La juste valeur à la date d'acquisition de cette contrepartie conditionnelle a été estimée à 1 872 k AUD à l'aide d'un modèle de valeur attendue pondérée par la probabilité, ce qui a donné lieu à une contrepartie totale de 10 372 k AUD.

La norme IFRS 3 prévoit un délai de 12 mois à compter de la date d'acquisition pour achever l'identification et l'évaluation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge. Cela signifie que le montant brut du goodwill et des autres immobilisations incorporelles est susceptible d'être ajusté jusqu'en mars 2027. Ces comptes intermédiaires n'ayant pas fait l'objet d'un audit, ces chiffres reflètent les meilleures estimations de la direction et seront vérifiés par nos commissaires aux comptes dans le cadre du processus d'audit annuel de fin d'exercice.

En conséquence, la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris s'établit désormais comme suit :

Immobilisations incorporelles	6 212
Immobilisations corporelles	64
Droits d'utilisation	165
Actifs financiers	20
Stocks	4 168
Créances commerciales	1 247
Autres actifs courants	25
Trésorerie	987
Provisions	-155
Passifs liés aux contrats de location	-170
Dividendes à payer	-2 325
Passifs d'impôts différés	-1 794
Dettes commerciales et charges à payer	-1 759
Autres passifs courants	-763
Juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge (en k AUD)	5 922
Prix d'achat (en k AUD)	10 372
Goodwill (en k AUD)	4 450
Goodwill (en k£)	2 310

Le tableau ci-dessus montre comment le montant du goodwill, soit 2 310 k€, a été calculé après répartition du prix d'acquisition entre l'ensemble des actifs et passifs acquis. Le goodwill résiduel résultant de l'acquisition reflète la croissance future attendue, qui devrait être tirée par les clients nouveaux et existants, la valeur du personnel, les brevets et le savoir-faire.

Le goodwill est une composante résiduelle calculée comme la différence entre le prix d'acquisition permettant d'obtenir le contrôle et la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge. Il inclut des actifs non comptabilisés tels que la valeur du personnel et du savoir-faire de la société acquise.

Le montant total du goodwill susceptible d'être déductible fiscalement est nul.

Le solde brut des créances commerciales figurant au bilan d'ouverture s'élevait à 1 247 072 AUD (658 k€), que Novacyt estime entièrement recouvrable.

Le montant de la contrepartie conditionnelle comptabilisée à la date d'acquisition s'élevait à 1 872 000 AUD (988 k€). Ce solde correspond à des paiements d'étapes liés à l'earn-out, subordonnés à la réalisation d'objectifs de chiffre d'affaires et d'EBITDA sur une période de quatre ans.

Les coûts d'acquisition de 188 k€ supportés uniquement par Novacyt sont inclus dans le compte de résultat consolidé pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 et le semestre clos le 30 juin 2026, au poste « Autres charges d'exploitation ».

Southern Cross Diagnostics a contribué à hauteur de 1 842 k€ au chiffre d'affaires consolidé et a généré un bénéfice de 191 k€, net des frais de gestion interentreprises, au cours du semestre clos le 30 juin 2026, depuis sa consolidation le 2 mars 2026.

17. NOTES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Perte de l'exercice	-5 794	-6 342
<i>(Perte) / Bénéfice des activités abandonnées</i>	<i>-81</i>	<i>417</i>
<i>Perte des activités poursuivies</i>	<i>-5 713</i>	<i>-6 759</i>
Ajustements pour :		
Elimination des amortissements, dépréciations et provisions	1 118	2 024
Elimination des pertes sur cession d'actifs	16	-295
Charges liées aux paiements en actions (plan d'intéressement à long terme)	169	170
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	323	207
Elimination des produits d'impôt	-115	-267
Flux de trésorerie d'exploitation avant variation du fonds de roulement	-4 283	-4 503
Diminution / (Augmentation) / Diminution des stocks (*)	184	-708
Diminution / (Augmentation) des créances	18	-396
(Diminution) / Augmentation des dettes	-360	467
Flux de trésorerie des activités opérationnelles	-4 441	-5 140
Impôts encaissés / (payés)	11	-7
Produits financiers	-123	-327
Flux de trésorerie des activités opérationnelles nets	-4 553	-5 474
<i>Flux de trésorerie opérationnels des activités abandonnées</i>	<i>-378</i>	<i>-1 357</i>
<i>Flux de trésorerie d'exploitation des activités poursuivies</i>	<i>-4 175</i>	<i>-4 117</i>

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

Montants en k€	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2026	(Non audité) Semestre clos le 30 juin 2025
Diminution de la valeur brute des stocks	205	3 421
Diminution de la provision pour stocks	-21	-4 129
Variation totale de la valeur nette des stocks	184	-708

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

18. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA DATE DU BILAN

Aucun événement postérieur à la clôture n'est à signaler.