



RESULTATS SEMESTRIELS 2025

- Baisse limitée du chiffre d'affaires consécutive au recentrage du groupe sur les produits à plus forte valeur ajoutée
- Retour à l'équilibre de l'Excédent brut d'exploitation traduisant les effets positifs des mesures de restructuration
- Résultat net impacté par une forte dépréciation des écarts d'acquisition et d'immobilisations incorporelles

MISE EN ŒUVRE D'UNE PROCEDURE DE SAUVEGARDE

- Ouverture d'une procédure de sauvegarde le 29 septembre 2025
- Préparation d'un plan de sauvegarde visant à assainir la situation financière et valider une feuille de route pour le futur

En M€ (chiffres consolidés)	S1 2025*	S1 2024	Variation
Chiffres d'affaires	50,5	53,7	-6,0%
dont Division PHARMACIE	20,7	22,0	
dont Division DIAGNOSTIC EUROPE	18,7	19,6	
dont Division DIAGNOSTIC USA	11,1	12,1	
Marge brute globale	34,0	30,3	12,1%
Marge brute en % du CA	67,2%	56,4%	
Charges externes	(16,8)	(18,0)	-6,4%
Frais de personnel	(17,5)	(22,9)	-23,5%
Impôts et taxes	(0,5)	(0,5)	1,2%
Subventions	0,8	0,0	
Excédent brut d'exploitation**	(0,1)	(11,1)	99,4%
Marge d'EBE	-0,1%	-20,6%	
Résultat d'exploitation	(45,3)	(18,7)	-141,9%
Marge d'exploitation	-89,6%	-34,8%	
Résultat financier	(4,1)	(1,7)	
Résultat exceptionnel	(1,0)	(0,4)	
Impôt sur les bénéfices et IDA	1,9	(0,1)	
Résultat net des entreprises intégrées	(48,5)	(20,9)	-132,2%
Quote-part de résultat des entreprises MEE	(0,1)	(0,1)	
Résultat net part groupe	(48,6)	(20,9)	-132,2%
Marge nette	-96,2%	-38,9%	

* Les procédures d'examen limité des comptes au 30/06/2025 sont en cours

** La Société a choisi l'Excédent Brut d'Exploitation (EBE) comme un indicateur alternatif de performance. L'EBE est un indicateur financier représentant les flux de trésorerie tirés de l'exploitation du Groupe et se focalise sur la rentabilité brute en excluant les éléments financiers et exceptionnels. Il est déterminé à partir du résultat d'exploitation augmenté des dotations aux amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation et autres charges courantes et diminué des reprises aux amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation, des autres produits de gestion courante et des transferts de charges d'exploitation. Le résultat de cession des immobilisations, désormais comptabilisé dans le résultat d'exploitation, est également retraité de l'EBE.

RECENTRAGE SUR LES METIERS A PLUS FORTE MARGE

Au 1^{er} semestre 2025, BIOSYNEX a réalisé un chiffre d'affaires (CA) de 50,5 M€, en baisse de 6,0% par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice précédent. A périmètre et change constants, la décroissance s'établit à 4,6%.

La part du chiffre d'affaires réalisée à l'export s'établit à 49%, identique à celle du S1 2024. Les USA contribuent pour 22% du revenu total et l'Europe pour 27%.

Dans une conjoncture difficile, tant en France qu'aux USA avec des indicateurs économiques peu favorables depuis plusieurs trimestres, BIOSYNEX a fait le choix de réorienter son développement sur les segments de marché porteurs et rentables ou de se recentrer sur certaines régions.

NETTE AMELIORATION DE L'EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION

La marge brute globale du 1^{er} semestre 2025 ressort à 34,0 M€, soit 67,2% du CA contre 56,4% pour la même période de l'an passé. La hausse du taux de marge tient compte d'un effet de base de 4,7 M€, correspondant à des destructions de stocks Covid-19 périmés comptabilisés au S1 2024. Retraité de cet élément non récurrent, le taux de marge brute du 1^{er} semestre 2025 ressort en progression de 2,1 points.

L'excédent brut d'exploitation (EBE) est proche de zéro au 1^{er} semestre 2025 contre une perte de 11,1 M€ au 1^{er} semestre 2024. Le retour à l'équilibre de cet indicateur de performance illustre les efforts entrepris par BIOSYNEX pour réduire ses charges opérationnelles et améliorer son mix produits. Les frais de personnel sont en baisse de 23,5% consécutivement aux différents plans de restructuration mis en œuvre tandis que les charges externes affichent une diminution de 6,4%.

Après prise en compte de dotations nettes aux amortissements et provisions, le résultat d'exploitation atteint -45,3 M€ au S1 2025. Il tient compte d'une charge d'impairment de 33,5M€ ainsi que de dépréciations d'actifs d'AVALUN pour un total de 5,3M€. Retraité de l'ensemble des éléments non récurrents de la période, le résultat d'exploitation ressort à -5,0 M€, soit un déficit inférieur à celui du résultat d'exploitation retraité du S1 2024 (-7,9 M€).

Le résultat financier affiche -4,1 M€. Il inclut pour -2,7 M€ d'intérêts d'emprunts de BIOSYNEX SA, pour -2,6 M€ de dotations nettes aux provisions et pour +1,2 M€ d'autres produits financiers.

Le résultat net consolidé ressort à -48,6 M€, dont -38,9 M€ de charges nettes non récurrentes et en grande partie sans effet sur la trésorerie (essentiellement des dotations aux provisions pour dépréciation d'actifs incorporels).

UNE STRUCTURE FINANCIERE NECESSITANT LA MISE EN ŒUVRE D'UN PLAN DE SAUVEGARDE

Au 30 juin 2025, le Groupe enregistre des capitaux propres (part du Groupe) de 44,3 M€ contre 80,6 M€ au 31 décembre 2024. La variation s'explique essentiellement par le résultat net de la période et le produit de l'augmentation de capital réalisée en début d'année.

A fin juin 2025, la trésorerie brute (incluant les valeurs mobilières de placement) s'élève à 9,6 M€, stable par rapport à la situation de fin décembre 2024. Les dettes financières affichent 61,9 M€, faisant ressortir un niveau d'endettement net à 52,3 M€, représentant un gearing de 118%.

Le climat des affaires difficile aux Etats-Unis, une consommation des ménages en berne de part et d'autre de l'Atlantique et une conjoncture politico-économique instable en France n'ont pas permis au Groupe de finaliser, dans des conditions satisfaisantes, le programme de cession envisagé dans le cadre des engagements qu'il avait pris dans le cadre du réaménagement de ses dettes financières.

Dans ce contexte, la direction a procédé à la révision de ses prévisions de trésorerie 2025 et de ses projections du plan stratégique 2025-2029. Sur cette base, considérant qu'elle pourrait ne pas être en mesure d'honorer ses échéances de remboursement d'emprunts en 2026, la Société a sollicité et obtenu l'ouverture d'une procédure de sauvegarde le 29 septembre 2025¹.

Le Conseil d'Administration a arrêté les comptes en application du principe de continuité d'exploitation en partant de l'hypothèse que la procédure de sauvegarde se conclura par l'adoption d'un plan de sauvegarde par le Tribunal. Toutefois,

¹ Se référer aux communiqués de presse en date des 25 et 29 septembre 2025, disponibles sur le site internet de la Société.

à ce stade, aucune assurance ne peut être donnée à cet égard. Compte tenu de ces éléments, il existe toujours une incertitude significative sur la capacité du Groupe à poursuivre son activité.

Au regard des difficultés financières du Groupe, des incertitudes liées à la réalisation du plan d'affaires et leurs conséquences sur la valeur des actifs incorporels, les Commissaires aux Comptes n'ont pas été en mesure de collecter les éléments suffisants pour justifier l'évaluation de ces actifs et apprécier le niveau de leur dépréciation au 30 juin 2025. Dans ce contexte, ils envisagent de formuler une conclusion avec réserve à cet égard sur les comptes semestriels.

CHIFFRE D'AFFAIRES 9 MOIS 2025

CA* en M€	9M 2025	9M 2024	Variation
Division PHARMACIE	28,6	31,7	-10%
Division DIAGNOSTIC EUROPE	27,3	28,2	-3%
Division DIAGNOSTIC USA	15,7	17,1	-9%
TOTAL GROUPE	71,6	77,0	-7%
dont Total France	36,5	39,6	-8%
dont Total Export	35,0	37,4	-6%

*chiffres non audités

Sur les neufs premiers mois de l'exercice, le chiffre d'affaires de BIOSYNEX s'établit à 71,6 M€ en baisse de -7% (et de -5,6% à périmètre et taux de change constants). La BU PHARMA représente 40% du chiffre d'affaires des neufs premiers mois et les BU DIAGNOSTIC EUROPE et ETATS-UNIS respectivement 38% et 22%.

Au 3^{ème} trimestre 2025, l'activité ressort à 21,0 M€, en baisse de 2,3 M€ (-10%) par rapport à la même période de 2024. La baisse concerne plus particulièrement la Division Pharmacie (-19%) en raison d'un recul des ventes de tests Covid-19 (-0,9 M€) et de produits anti-nuisibles (-0,8 M€). Aux USA, le chiffre d'affaires pâtit également du repli d'environ 6% du dollar par rapport à l'euro sur la période.

PERSPECTIVES

BIOSYNEX va poursuivre en 2025 les mesures d'ajustement de ses charges et de recentrage de ses activités afin de retrouver le plus rapidement possible une exploitation profitable pour les exercices à venir. Dans le même temps, le Groupe va poursuivre ses efforts de lancement de nouveaux produits.

Au cours des prochains mois, le Groupe va également travailler à l'élaboration d'un projet de plan de sauvegarde, qui sera soumis à l'adoption du tribunal courant 2026.



« Comme nous l'avions annoncé, notre indicateur clé de performance opérationnelle, l'EBE s'est nettement amélioré au 1^{er} semestre 2025 avec un retour à l'équilibre. Nous récoltons les premiers fruits de nos mesures de restructuration, rendues nécessaires par la baisse de l'activité et les difficultés rencontrées sur le marché américain. Nous avons ainsi été contraints de procéder à la réévaluation de nos prévisions à moyen terme et en conséquence, de constater des dépréciations sur certains actifs. Cela explique en grande partie notre perte semestrielle. Compte-tenu de la fragilisation de notre bilan, nous avons également décidé de nous placer en France sous la protection d'une procédure de sauvegarde afin de nous donner le temps et les moyens de discuter d'un aménagement de notre dette avec nos prêteurs, et ainsi mieux appréhender notre développement futur » commente Larry Abensur, Président-Directeur Général de BIOSYNEX.

Prochaines communications : Chiffre d'affaires annuel 2025 : Jeudi 15 janvier 2026, après Bourse.

La presse en parle : <https://www.biosynex.com/actualites/>

À propos de BIOSYNEX

Créé en 2005, le laboratoire français BIOSYNEX est un Groupe leader du diagnostic de santé, spécialisé dans les tests rapides, en monitoring des biothérapies et en biologie moléculaire.

Acteur de la médecine du futur prônant l'amélioration du parcours de soins, BIOSYNEX propose à différents types d'utilisateurs tels que les laboratoires, les hôpitaux, les médecins et le grand public, des solutions de santé innovantes qui améliorent la prise en charge globale du patient.

À l'issue de la pandémie du Covid-19 au cours de laquelle BIOSYNEX a apporté une large contribution, le Groupe a acquis, grâce notamment à une politique de croissance externe dynamique, une nouvelle dimension au niveau international dans le domaine du diagnostic rapide, avec des produits et des technologies de « Point of Care ». Il dispose ainsi de filiales de recherche, de production et de distribution aux États-Unis, en Europe et en Asie à la disposition de ses business units BIOSYNEX PHARMACIE et BIOSYNEX DIAGNOSTIC Europe et États-Unis.

Pour le grand public : la division BIOSYNEX Pharma, spécialisée dans l'autodiagnostic et les produits de santé familiale, commercialise à un large maillage de pharmacies et de parapharmacies toute une gamme complète de marques fortes et reconnues autour de la prévention, du diagnostic et des soins naturels.

Pour les professionnels : la division BIOSYNEX Diagnostic, activité à forte composante technologique positionnée sur des secteurs porteurs, développe et propose aux laboratoires & hôpitaux médecins & EHPAD, des dispositifs médicaux de diagnostic in vitro sous forme de tests de diagnostic rapide (TDR et TROD), de biologie moléculaire et de point of care (POC) pour le dépistage, le diagnostic et la prévention.

Basé à Illkirch-Graffenstaden en Alsace, le groupe BIOSYNEX emploie plus de 450 collaborateurs et dispose d'une présence dans 95 pays. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 101 M€ en 2024. Côté sur Euronext Growth Paris (FR0011005933 ALBIO), BIOSYNEX est éligible au PEA PME.

Plus d'informations sur www.biosynex.com

CONTACT



Larry Abensur
Président-Directeur Général
investisseurs@biosynex.com



Julia Bridger
Listing Sponsor
+33 1 44 70 20 84
jbridger@elcorp.com



Gilles Broquelet
Communication financière
+ 33 1 80 81 50 00
gbroquelet@capvalue.fr