



BIO SYNEX

RESULTATS SEMESTRIELS 2024

- Chiffre d'affaires en forte hausse portée par les acquisitions et la croissance organique
- Rentabilité opérationnelle impactée par des coûts non récurrents de restructuration et d'intégration des filiales américaines

FINALISATION DU PLAN DE RATIONALISATION DES COÛTS ET DE REAMENAGEMENT DE LA DETTE SUR LES PROCHAINS MOIS

- Mise en œuvre de mesures de baisse de charges au siège et dans les filiales
- Poursuite des discussions avec les partenaires financiers pour un réaménagement de l'endettement du groupe

| En M€ (chiffres consolidés) | 2024 S1 * | 2023 S1 | Variation |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Chiffres d'affaires | 53,7 | 42,7 | 26% |
| dont division BIOSYNEX PHARMACIE | 22,0 | 19,5 | |
| dont division BIOSYNEX DIAGNOSTIC | 31,7 | 23,2 | |
| Marge brute globale | 30,3 | 24,8 | 22% |
| Marge brute en % du CA | 56,4% | 58,1% | |
| Charges externes | (18,0) | (15,7) | |
| Frais de personnel | (22,9) | (16,7) | |
| Impôts et taxes | (0,5) | (0,5) | |
| Excédent brut d'exploitation ** | (11,1) | (7,5) | -47% |
| Marge d'EBE | -20,6% | -17,7% | |
| Résultat d'exploitation | (18,7) | (19,1) | 2% |
| Marge d'exploitation | -34,8% | -44,7% | |
| Résultat financier | (1,7) | (1,2) | |
| Résultat exceptionnel | (0,4) | 1,8 | |
| Impôt sur les bénéfices et IDA | (0,1) | 0,6 | |
| Résultat net des entreprises intégrées | (20,9) | (17,9) | -17% |
| Quote part de résultat des entreprises MEE | (0,1) | (1,5) | |
| Résultat net part groupe | (20,9) | (19,4) | -8% |
| Marge nette | -38,9% | -45,5% | |

* Les procédures d'examen limité des comptes au 30/06/2024 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.

CONFIRMATION DE LA REPRISE DE LA TRAJECTOIRE DE CROISSANCE

Au 1^{er} semestre 2024, BIOSYNEX a réalisé un chiffre d'affaires (CA) de 53,7 M€, en hausse de 26% par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice précédent. A périmètre constant, la croissance organique atteint 6%, témoignant de la résilience de l'offre de BIOSYNEX sur ses deux marchés phares.

Le retour de la croissance en 2024, après 2 exercices pénalisés par l'effet de base de la pandémie, bénéficie, d'une part, de la bonne orientation des ventes sur les produits historiques et d'autre part, de la contribution des acquisitions réalisées en 2022 et 2023 et financées en partie par le cash-flow généré par les produits Covid-19.

La part du chiffre d'affaires réalisée par les filiales américaines représente ainsi 22% du total et devient désormais significative dans l'appréciation de la performance globale. La montée en puissance de cette zone géographique stratégique s'effectue en parallèle d'une intégration forte des structures CHEMBIO DIAGNOSTICS, QUALIGEN et PROCISED, dont BIOSYNEX anticipe un fort potentiel de réduction de coûts.

Au total, la part du chiffre d'affaires export ressort à 49% en hausse de 11 points par rapport à la même période de 2023.

PROFITABILITE PENALISEE PAR DES COÛTS NON RECURRENENTS

La marge brute globale du 1^{er} semestre 2024 ressort à 30,3 M€, soit 56,4% du CA contre 58,1% pour la même période de l'année écoulée. La baisse du taux de marge s'explique par des destructions de stocks Covid-19 périmés pour un montant de 4,7 M€ entièrement provisionné. Retraité de cet élément relatif à des exercices antérieurs, la marge brute du 1^{er} semestre 2024 ressort à 35,0 M€, soit 65,1% du CA en progression de 7 points. Ceci illustre la montée en puissance de l'offre de produits issus de production interne du groupe BIOSYNEX.

L'excédent brut d'exploitation (EBE) est en perte de 11,1 M€ au 1^{er} semestre 2024 contre une perte de 7,5 M€ au S1 2023. En plus de l'impact des destructions de stocks mentionnés précédemment pour 4,7 M€, l'EBE intègre également des coûts non récurrents pour un montant de 2,4 M€ principalement liés à coûts de restructuration et à des honoraires liés aux travaux de refinancement du Groupe. Retraité de ces éléments ponctuels, l'EBE limite sa perte semestrielle à environ 4 M€. Le déficit d'EBE est consécutif à l'intégration de toutes les activités américaines qui demeurent déficitaires sur la période.

Après prise en compte de dotations nettes aux amortissements et provisions (incluant la reprise de provision de 4,7 M€ sur les stocks Covid-19 permettant une neutralisation de l'impact de ces destructions de stocks sur le résultat d'exploitation), d'une charge d'impairment de 8,4 M€ sur les actifs de la BU DIAG EMEA et des autres produits et charges, la perte d'exploitation atteint 18,7 M€.

Sur le 1^{er} semestre 2024, BIOSYNEX enregistre un résultat financier de -1,7 M€, qui inclut essentiellement les intérêts d'emprunts de BIOSYNEX SA. Le résultat net consolidé ressort à -20,9 M€, dont 10,4 M€ de charges nettes non récurrentes.

DISCUSSIONS TOUJOURS EN COURS AVEC LES PARTENAIRES FINANCIERS POUR UN REAMENAGEMENT DE LA DETTE EXISTANTE

Au 30 juin 2024, le Groupe enregistre des capitaux propres (part du Groupe) de 103,2 M€ contre 124,5 M€ au 31 décembre 2023. La variation s'explique essentiellement par le résultat net de la période.

La trésorerie à fin juin 2024 s'élève à 10,7 M€ contre 26,2 M€ à fin décembre 2023. La diminution provient notamment du financement des pertes du semestre et de décaissements relatifs à des compléments de prix versés sur la période.

Les dettes financières affichent 60,9 M€, faisant ressortir un niveau d'endettement net à 50,2 M€, représentant un gearing d'environ 49%.

Pour rappel, comme indiqué dans le communiqué de presse du 24 avril 2024, la Société n'était pas en mesure de respecter les exigences visées dans sa documentation de financement.

Dès le mois de mars 2024, la société a initié des discussions avec ses prêteurs afin d'obtenir des waivers sur le non-respect des ratios financiers et le report d'un mois de la période de remboursement du crédit revolving. Le réaménagement des dettes existantes (allongement de maturité, consolidation du crédit revolving, plus grande souplesse dans les covenants) liées au contrat syndiqué (46,2 M€) était également l'objet des discussions avec les banques.

Les discussions se sont poursuivies tout au long du semestre et ont été étendues à l'ensemble des prêteurs de dettes bilatérales de la société BIOSYNEX SA. Dans le cadre de ces discussions, les prêteurs ont accordé au mois de juin 2024 un moratoire sur les échéances de remboursement en capital des différents emprunts et un renouvellement automatique de la ligne de crédit RCF de 20 M€ pendant la durée des discussions qui sont toujours en cours en date de la présente communication.

Compte tenu de ces éléments, les annexes aux comptes consolidés semestriels comprendront une mention sur l'incertitude significative sur la continuité d'exploitation.

Bien qu'aucune assurance ne puisse être donnée à cet égard, la Société est confiante sur l'issue des discussions avec les banques et tiendra le marché informé de toute évolution.

CHIFFRE D'AFFAIRES 9 MOIS 2024 EN PROGRESSION DE 15%

| CA* en M€ | YTD09 2024 | YTD09 2023 | Variation |
|-----------------------------------|-------------|-------------|------------|
| DIVISION PHARMACIE | 31,7 | 28,3 | 12% |
| DIVISION DIAGNOSTIC EUROPE | 28,2 | 28,9 | -3% |
| DIVISION DIAGNOSTIC USA | 17,1 | 9,8 | 75% |
| TOTAL GROUPE | 77,0 | 67,1 | 15% |
| dont Total France | 39,6 | 38,1 | 4% |
| dont Total Export | 37,4 | 29,0 | 29% |

* Chiffres non audités au 30/09/24

Compte-tenu de l'accroissement du poids des activités nord-américaines, BIOSYNEX présentera désormais son activité selon 3 Business Units : Division Pharmacie, Division Diagnostic Europe et Division Diagnostic USA.

Sur les neuf premiers mois de l'exercice, le chiffre d'affaires de BIOSYNEX s'établit ainsi à 77,0 M€ en progression de 15% (et de 2,2% à périmètre constant). La BU PHARMA représente 41% du chiffre d'affaires des neuf premiers mois et les BU DIAGNOSTIC EUROPE et ETATS-UNIS respectivement 37% et 22%. La croissance est notamment portée par les activités américaines qui intègrent depuis début 2024 l'ensemble des acquisitions réalisées dans cette région.

Au 3^{ème} trimestre 2024, l'activité ressort à 23,3 M€, en léger recul par rapport à la même période de 2023 (24,4 M€).

PERSPECTIVES

Dans le cadre du plan TRANSFORM 2025, BIOSYNEX a poursuivi depuis le début de l'année la mise en œuvre des mesures de réduction de coûts et de déploiement de synergies. Cela s'est traduit par une baisse sensible des effectifs du groupe (-10% environ à fin juin 2024 vs. fin décembre 2023), diminution qui devrait s'amplifier d'ici la fin de l'année.

Aux Etats-Unis, la rationalisation des activités industrielles a été entreprise avec le soutien des équipes françaises. En particulier, la fermeture du site de PROCISEDX a été annoncée et est prévue pour février 2025 à la fin du bail actuel. Les activités sont en cours de transfert vers les sites QUALIGEN et CHEMBIO aux Etats-Unis et BIOSYNEX en France. En parallèle, la restructuration de l'activité commerciale US est en cours et est pilotée par un nouveau directeur de la stratégie recruté début septembre.

Ces efforts de rationalisation (réduction de la masse salariale, réorganisation de locaux, diminution des frais de structure) visent à abaisser significativement le point mort d'exploitation du groupe et à renforcer son efficacité opérationnelle. La plus grosse partie des charges de restructuration a été ou va être enregistrée sur les exercices 2023 et 2024. L'impact positif sur l'exploitation se fera pleinement sentir à compter de 2025.



« Nous avons hâte de mener à bien la fin de notre plan de transformation avec le retour de la croissance et la création d'un modèle de développement pérenne et rentable. L'activité est d'ores et déjà bien orientée depuis le début de l'année, malgré une conjoncture économique morose et un contexte géopolitique peu favorable aux affaires. Ceci démontre la pertinence de nos choix stratégiques dans les domaines du diagnostic et de la pharmacie. Reste maintenant à finaliser les dernières touches du plan de restructuration du groupe sur le volet du retour à la rentabilité opérationnelle et celui du réaménagement de la structure financière. Nous sommes pleinement sereins d'y parvenir et de pouvoir offrir à nos investisseurs et prêteurs un actif de choix pour le futur » commente Larry Abensur, Président-Directeur Général de BIOSYNEX.

Prochaines communications : Chiffre d'affaires annuel 2024 : Jeudi 16 janvier 2025, 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.

Akteur 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, activée 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 500 collaborateurs et dispose d'une présence dans 95 pays. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 93 M€ en 2023. Coté 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