



BIO SYNEX

RESULTATS ANNUELS 2025

- Chiffre d'affaires en décroissance de -5,9% (- 6M€) essentiellement due à des effets de change et à des arrêts d'activités non rentables
- Poursuite de l'amélioration de la marge brute en valeur absolue (+ 1 M€) et en taux (+ 4,7 pts)
- Nette réduction de la perte d'EBE (de -20,1 M€ en 2024 à - 3,4 M€ en 2025) bénéficiant des mesures de recentrage d'activités et de réduction de charges qui s'inscrivent dans le cadre de la procédure de sauvegarde
- Effets défavorables des coûts de restructuration et des charges d'impairment sur le résultat net qui ressort à -58,2 M€ sur l'exercice
- Maintien d'une incertitude sur la continuité d'exploitation et opinion des commissaires aux comptes avec une réserve relative à l'évaluation des actifs incorporels

CHIFFRE D'AFFAIRES T1 2026 ET PERSPECTIVES

- Début d'année en retrait avec un CA T1 2026 en baisse de 11% dans un contexte économique difficile
- Poursuite des travaux d'apurement du passif et de rationalisation d'activités afin d'atteindre un EBE positif

Le Conseil d'Administration de BIOSYNEX SA, réuni le 30 avril 2026, a arrêté les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025, qui seront soumis à la prochaine assemblée générale des actionnaires, le 18 juin prochain. Le rapport financier annuel sera publié le 6 mai 2026.

En M€ (chiffres consolidés)	FY 2025*	FY 2024	Variation
Chiffres d'affaires	95,2	101,2	-5,9%
dont Division PHARMACIE	38,1	40,9	-6,8%
dont Division DIAGNOSTIC EUROPE	36,6	37,9	-3,4%
dont Division DIAGNOSTIC USA	20,4	22,4	-8,9%
Marge brute globale	59,2	58,2	1,7%
Marge brute en % du CA	62,2%	57,5%	
Charges externes	(29,9)	(36,8)	-18,9%
Frais de personnel	(32,9)	(41,4)	-20,4%
Impôts et taxes	(1,1)	(1,1)	+2,4%
Subventions	1,3	0,9	
Excédent brut d'exploitation	(3,4)	(20,1)	83,1%
Marge d'EBE	-3,6%	-19,9%	
Résultat d'exploitation	(47,3)	(36,3)	-30,3%
Marge d'exploitation	-49,7%	-35,9%	
Résultat financier	2,7	(6,2)	
Résultat exceptionnel	(14,5)	(2,1)	
Impôt sur les bénéfices et IDA	1,1	1,4	
Résultat net des entreprises intégrées	(58,0)	(43,2)	-34,1%
Quote-part de résultat des entreprises MEE	(0,2)	(0,1)	
Résultat net part groupe	(58,2)	(43,3)	-34,4%
Marge nette	-61,2%	-42,8%	

* Les procédures d'audit des comptes 2025 sont en cours. Sur la base des travaux d'audit réalisés à date, le rapport des commissaires aux comptes inclura un paragraphe relatif à l'incertitude significative sur la continuité d'exploitation et une réserve relative à l'évaluation des actifs incorporels (voir § « Ouverture d'une procédure de sauvegarde »)

**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.

DECROISSANCE ORGANIQUE DE 4% DE L'ACTIVITE

BIOSYNEX a réalisé en 2025 un chiffre d'affaires de 95,2 M€, en baisse de 6% par rapport à la même période de l'exercice précédent. Retraitée des effets de change (impact défavorable EUR/USD de 1,0 M€) et de périmètre (vente et liquidation d'actifs non stratégiques), la diminution est limitée à 4%.

L'activité de la Division PHARMACIE est contrastée avec la progression de la Thémothérapie portée par le succès de la licence UNIVERSAL® mais une diminution assez nette des ventes d'autotests Covid. Au global cette division affiche un chiffre d'affaires de 38,1 M€, en retrait de 7%.

La Division DIAGNOSTIC EUROPE est en repli de 3%. En excluant l'effet lié à la cession de BIOSYNEX TECHNOLOGIES GmbH et à la fermeture de la filiale BIOSYNEX NORDICS, la variation d'activité ressort stable en organique.

Le chiffre d'affaires de la Division DIAGNOSTIC USA atteint 20,4 M€, soit un recul de 9%. La décroissance s'explique principalement par la volonté de BIOSYNEX USA de réduire son activité de grand export, en particulier vers l'Amérique latine et l'EMEA en baisse de 23%, alors que les ventes aux Etats-Unis, à plus fortes marges, progressent de 6%.

RETOUR PROGRESSIF VERS L'EQUILIBRE DE L'EBE

En 2025, le groupe a poursuivi sa stratégie visant à recentrer ses activités vers les produits à plus forte valeur ajoutée dans les régions où il dispose d'une taille importante lui permettant de mieux absorber ses charges fixes. Dans ce contexte, et malgré une baisse de 6% du CA consolidé 2025, la Marge Brute ressort à 59,2 M€, soit une progression de 2% en valeur absolue. La Marge Brute 2025 représente ainsi 62,2% du chiffre d'affaires, soit une augmentation de 4,7 points par rapport à l'exercice 2024.

L'Excédent Brut d'Exploitation (EBE) est en net rebond à -3,4 M€, soit une division par 6 de l'insuffisance brute d'exploitation constatée en 2024. BIOSYNEX récolte en 2025 les premiers fruits de travaux de recentrage d'activités et de restructuration de coûts (cession de la société BIOSYNEX TECHNOLOGIES fin 2024, cession des sociétés DOC2U et CHEMBIO BRAZIL en 2025, fermeture de BIOSYNEX NORDIC et mise en liquidation judiciaire de AVALUN sur l'exercice 2025), rendus nécessaires par le retournement du marché des produits Covid-19 et les difficultés d'intégration de certaines acquisitions. Les charges externes et les frais de personnel sont en baisse significative sur l'exercice respectivement de 19% et 20%, concourant à l'amélioration de la performance opérationnelle.

Après prise en compte des dotations nettes aux amortissements et provisions (incluant en particulier des dépréciations accélérées d'immobilisations afférentes à des activités abandonnées et d'écarts d'acquisition pour 31,3 M€), le résultat d'exploitation atteint -47,3 M€ contre -36,3 M€ en 2024. Retraitée des éléments non récurrents de l'EBE et du REX, la perte d'exploitation ressort à 14,9 M€.

Le résultat financier s'établit à 2,7 M€, dont -4,4 M€ de coût de l'endettement financier et + 10 M€ lié à la déconsolidation des sociétés DOC2U, BIOSYNEX NORDIC et AVALUN.

En tenant compte d'un résultat exceptionnel de -14,5 M€ (dont 1,5 M€ lié à des coûts de restructuration et 13,0 M€ à des dépréciations exceptionnelles), et d'un produit d'impôt de 1,1 M€, la perte nette part du groupe de l'exercice ressort à 58,2 M€. Ajustée de l'ensemble des éléments non récurrents de l'exercice, celle-ci est réduite à 21,4 M€ en retraité.

STRUCTURE FINANCIERE

Au 31 décembre 2025, les capitaux propres (part du Groupe) s'établissent à 35,0 M€ contre 80,6 M€ au 31 décembre 2024. La variation s'explique essentiellement par la perte nette constatée sur l'exercice et l'augmentation de capital réalisée en 2025.

La trésorerie brute atteint 8,5 M€ et les dettes financières 61,6 M€, faisant ressortir un niveau d'endettement net au 31 décembre 2025 de 53,1 M€, similaire à celui de la fin de l'exercice précédent.

<i>en M€</i>	31/12/2025	31/12/2024
Endettement financier brut	61,6	62,6
Trésorerie brute (y compris VMP)	8,5	9,7
Endettement financier net	53,1	52,9

Il est rappelé qu'à la suite de la signature de la lettre avenant au contrat syndiqué du 11 juillet 2025, les covenants financiers ne sont pas applicables au titre de l'exercice 2025.

OUVERTURE D'UNE PROCEDURE DE SAUVEGARDE

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 (59,8 M€ dont 46,2 M€ exigibles).

Dans ce contexte, la Société a sollicité et obtenu l'ouverture d'une procédure de sauvegarde le 29 septembre 2025¹.

Par jugement en date du 23 mars 2026, le Tribunal Judiciaire de Strasbourg, a prorogé la période d'observation de la procédure de sauvegarde de 6 mois supplémentaires, jusqu'au 28 septembre 2026².

Depuis l'ouverture de la procédure de sauvegarde, la Société est en mesure de faire face à ses dettes de poursuite d'activité. La Société a également déployé de nouvelles mesures de baisse de coûts et de réorganisation, avec notamment des réductions d'effectifs dans plusieurs sites en France et à l'étranger. Elle a également poursuivi la revue stratégique de ses actifs et activités avec l'objectif de se recentrer sur les activités rentables ou à fort potentiel. Ceci s'est notamment traduit par des cessions et fermeture de filiales en 2025 (voir ci-dessus) en, la fermeture de la filiale portugaise début 2026 et l'arrêt de la commercialisation de la gamme ProciseDX en Europe.

En date d'arrêtés des comptes, le passif déclaré par les créanciers de la Société s'élève à 92,2 M€ dont 4,9 M€ qui feront l'objet d'une contestation ou d'un rejet. Le passif déclaré comprend l'ensemble des dettes financières, fiscales, sociales et fournisseurs de la société BIOSYNEX SA. Les opérations de vérification étant toujours en cours par la Société et le Mandataire Judiciaire, cet état provisoire ne préjuge pas de ce que sera le passif admis dans le cadre de la procédure de sauvegarde.

La Société, en coordination avec les organes de la procédure, va poursuivre les opérations de vérification des créances déclarées et réfléchira à la construction d'un plan d'apurement du passif suivant le régime des classes de parties affectées.

Dans le cadre du planning établi, la finalisation de la construction du plan doit intervenir avant l'été 2026, ce qui permettrait de notifier le plan au tout début de la période estivale avec comme objectif de le présenter au Tribunal au courant du mois de septembre 2026.

Les comptes 2025 ont été établis selon l'hypothèse de la continuité de l'exploitation sur la base de prévisions de trésorerie 2026 et des projections du plan stratégique 2026-2030 du groupe et en partant de l'hypothèse que la procédure de sauvegarde se conclura par l'adoption d'un plan de sauvegarde par le Tribunal.

Toutefois, dans un contexte de restructuration et de sauvegarde, la capacité du groupe à réaliser son plan d'affaires 2026/2027 et à atteindre ses objectifs de rentabilité reste soumise à un certain nombre d'aléas, d'incertitudes et de risques. Il existe ainsi 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 sur la base duquel ont été réalisés les tests de dépréciation au 31 décembre 2025, et des incertitudes liées à la procédure de sauvegarde, les Commissaires aux Comptes n'ont pas été en mesure de collecter les éléments suffisants pour justifier l'évaluation des actifs incorporels et apprécier le niveau de leur dépréciation au 31 décembre 2025. Dans ce contexte, ils envisagent de formuler une opinion d'audit sur les comptes consolidés comportant une réserve à cet égard ainsi qu'un paragraphe relatif à l'incertitude significative sur la continuité d'exploitation.

EVOLUTION DE LA GOUVERNANCE ET RENFORCEMENT DE SON INDEPENDANCE

Le Conseil d'Administration du 20 avril a pris acte des démissions de leurs mandats d'administrateur de la société ALA Financière et de Monsieur Elie Fraenckel, respectivement à effet immédiat et au 17 juin 2026. Il sera proposé lors de la prochaine Assemblée Générale le 18 juin 2026 la ratification de la cooptation de Madame Nathalie Roos, administratrice indépendante³, et la nomination de Monsieur Jacques Azancot en qualité d'administrateur indépendant qui avait été administrateur indépendant de la société Theradiag de juin 2022 à la fusion avec Biosynex en décembre 2023.

Sous réserve de l'approbation de ces résolutions par l'Assemblée Générale, le Conseil d'Administration sera composé de 6 membres, dont deux femmes et deux administrateurs indépendants. Le renforcement de l'indépendance au sein du Conseil d'Administration a été jugé nécessaire dans la situation actuelle de la Société et dans le cadre de la mise en œuvre du plan de sauvegarde.

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

² Se référer au communiqué de presse en date du 24 mars 2026, disponible sur le site internet de la Société.

³ Se référer au communiqué de presse en date du 17 mars 2026, disponible sur le site internet de la Société.

CHIFFRE D'AFFAIRES T1 2026 ET PERSPECTIVES

BIO SYNEX a réalisé au 1^{er} trimestre 2026 un chiffre d'affaires de 22,1 M€ réparti comme suit :

CA* en M€	T1 2026	T1 2025	Variation
Division PHARMACIE	8,2	10,0	-17%
Division DIAGNOSTIC EUROPE	9,0	10,0	-10%
Division DIAGNOSTIC USA	4,9	5,0	-2%
TOTAL GROUPE	22,1	25,0	-11%
<i>dont Total France</i>	11,3	13,5	-16%
<i>dont Total Export</i>	10,8	11,5	-6%

*chiffres non audités

Au 1er trimestre 2026, l'activité ressort en décroissance de 11% et de 9% à taux de change et périmètre constants.

La Division PHARMACIE pâtit d'une baisse des ventes de produits Covid et d'un décalage de facturation de la gamme Parakito, dont l'effet devrait se résorber au 2^{ème} trimestre 2026. La Division DIAGNOSTIC EUROPE affiche un repli des ventes de TDR, en particulier Angine et Covid. La baisse de chiffre d'affaires de la Division DIAGNOSTIC USA est entièrement imputable au taux de change.

Pour l'ensemble de l'exercice 2026, BIO SYNEX va poursuivre sa stratégie visant à concentrer ses efforts commerciaux sur les gammes de produits à plus forte valeur ajoutée qui lui permettront de viser un retour progressif à un EBE positif. La Division PHARMACIE va développer l'accord de licence signé avec le groupe UNIVERSAL®, avec une prospection plus forte en GMS.

La Division DIAGNOSTIC prévoit d'accélérer le déploiement de sa gamme de monitoring des biothérapies, tant en Europe qu'aux USA et va lancer aux USA de nouvelles offres dans le domaine des infections sexuellement transmissibles.



« L'exercice 2025 illustre le recentrage stratégique des activités de BIOSYNEX sur les gammes de produits à plus forte valeur ajoutée. Ceci se traduit par une amélioration sensible de nos indicateurs de performance opérationnelle, avec notamment une hausse de la marge brute et une trajectoire de retour à l'équilibre de l'EBE. Nous allons poursuivre nos efforts de rationalisation en 2026 avec en ligne de mire la reprise d'un cycle de croissance pérenne et rentable. Pour y parvenir, nous renforçons la gouvernance avec l'arrivée de deux nouveaux administrateurs indépendants particulièrement chevronnés qui vont apporter leur soutien dans la transformation du Groupe » commente Larry Abensur, Président-Directeur Général de BIOSYNEX.

Prochaine communication :

Chiffre d'affaires 2^{ème} trimestre 2026 : mercredi 22 juillet 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 Etats-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-Craffenstaden en Alsace, le Groupe BIOSYNEX emploie près de 400 collaborateurs et dispose d'une présence directe dans 10 pays. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 95,2 M€ en 2025. 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

EuroLand
Corporate

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

cap value
COMMUNICATION POUR VALEURS DE CROISSANCE

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