

ABL DIAGNOSTICS
Société anonyme
au capital de 1 611 465,60 euros
Siège social : 72 C, route de Thionville
57140 WOIPPY
552 064 933 RCS METZ

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2025

Table des matières

| | |
|--|-----------|
| 1. ATTESTATION DU RESPONSABLE | 3 |
| 2. COMPTES SEMESTRIELS | 4 |
| 3. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SEMESTRIELS | 29 |
| 4. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE AU 30 JUIN 2025 | 33 |
| 4.1. Informations relatives à l'activité de la Société..... | 33 |
| 4.2. Faits marquants du premier semestre..... | 33 |
| 4.3. Évolutions prévisibles et perspectives d'avenir | 40 |
| 4.4. Examen des comptes et résultats du premier semestre | 41 |
| 4.5. Évènements importants survenus depuis la clôture du premier semestre..... | 43 |
| 4.6. Principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée | 44 |
| 4.7. Parties liées | 45 |
| 4.8. Conformité réglementaire – CSRD..... | 46 |

1. ATTESTATION DU RESPONSABLE

Je soussigné, Dr Chalom Bruno Sayada,

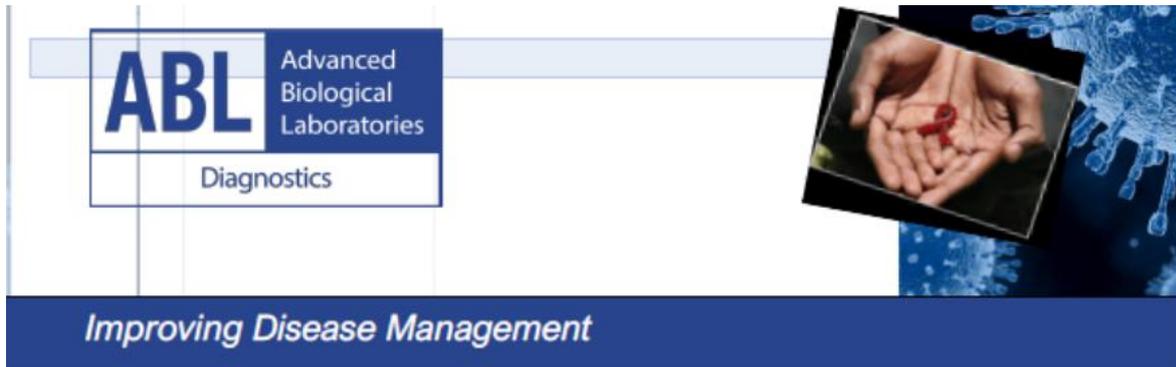
Directeur Général de la société ABL Diagnostics, Société anonyme au capital de 1 611 465,60 euros dont le siège social est 72 C, route de Thionville, 57140 WOIPPY, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de Metz sous le numéro 552 064 933 (la « **Société** »),

Atteste qu'à ma connaissance les comptes résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à WOIPPY
Le 1^{er} octobre 2025

Dr Chalom Bruno Sayada
Directeur Généra

2. COMPTES SEMESTRIELS



ABL DIAGNOSTICS



Sommaire

ABL

| | |
|---|----------|
| Bilan | 3 |
| <i>ACTIF</i> | 3 |
| <i>Immobilisations incorporelles</i> | 3 |
| <i>Immobilisations corporelles</i> | 3 |
| <i>Immobilisations financières</i> | 3 |
| <i>Stocks et en cours</i> | 3 |
| <i>Créances</i> | 3 |
| <i>PASSIF</i> | 4 |
| <i>Capitaux Propres</i> | 4 |
| <i>Réserves</i> | 4 |
| <i>Autres fonds propres</i> | 4 |
| <i>Provisions pour risques et charges</i> | 4 |
| <i>Emprunts et dettes</i> | 4 |
| Compte de résultat | 5 |
| Annexes | 7 |

Bilan Actif

| | | 30/06/2025 | | | 31/12/2024 |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Brut | Amort. et Dépréc. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | |
| | Frais de développement | 5 159 844 | 3 414 786 | 1 745 058 | 1 969 638 |
| | Concessions brevets droits similaires | 456 911 | 377 230 | 79 681 | 101 829 |
| | Fonds commercial (1) | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | 930 166 | | 930 166 | 635 902 |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| | Terrains | | | | |
| | Constructions | | | | |
| | Installations techniques, mat. et outillage indus. | 493 979 | 275 630 | 218 349 | 238 590 |
| | Autres immobilisations corporelles | 352 707 | 141 711 | 210 997 | 224 788 |
| | Immobilisations en cours | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | |
| Participations évaluées selon mise en équival. | | | | | |
| Autres participations | 1 | | 1 | 1 | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts | 150 773 | | 150 773 | 177 378 | |
| Autres immobilisations financières | 49 435 | | 49 435 | 34 435 | |
| TOTAL (II) | | 7 593 815 | 4 209 356 | 3 384 459 | 3 382 562 |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | 478 807 | | 478 807 | 407 894 |
| | En-cours de production de biens | 59 709 | | 59 709 | |
| | En-cours de production de services | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | 288 673 | | 288 673 | 291 521 |
| | Marchandises | | | | |
| | Avances et Acomptes versés sur commandes | | | | |
| | CREANCES D'EXPLOITATION (3) | | | | |
| | Créances clients et comptes rattachés | 3 901 565 | 132 839 | 3 768 727 | 3 232 112 |
| | Autres créances | 106 538 | | 106 538 | 614 154 |
| Créances diverses | 2 045 962 | | 2 045 962 | 3 309 964 | |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | | | |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | 65 796 | | 65 796 | 60 541 | |
| DISPONIBILITES | 846 392 | | 846 392 | 468 781 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | Charges constatées d'avance | 56 236 | | 56 236 | 42 266 |
| | TOTAL (III) | 7 849 678 | 132 839 | 7 716 840 | 8 427 233 |
| COMPTES DE REGULARISATION | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | |
| | Ecarts de conversion actif (VI) | | | | |
| TOTAL ACTIF (I à VI) | | 15 443 493 | 4 342 195 | 11 101 299 | 11 809 795 |

Bilan Passif

| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| Capitaux Propres | Capital social ou individuel | 1 611 466 | 1 611 466 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 3 394 048 | 3 394 048 |
| | Ecart de réévaluation | 17 480 | 17 480 |
| | RESERVES | | |
| | Réserve légale | 200 648 | 200 648 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | 17 836 | 17 836 |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | | |
| | Report à nouveau | 808 048 | 1 328 611 |
| | Résultat de l'exercice | 288 677 | 285 170 |
| Subventions d'investissement | 588 838 | 631 392 | |
| Provisions réglementées | | | |
| Total des capitaux propres | | 6 927 041 | 7 486 651 |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| Total des autres fonds propres | | | |
| Provisions | Provisions pour risques | | |
| | Provisions pour charges | | |
| Total des provisions | | | |
| DETTES (1) | DETTES FINANCIERES | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 1 111 271 | 1 375 938 |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | 1 566 623 | 1 177 210 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 11 652 | 11 652 |
| | DETTES D'EXPLOITATION | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 113 191 | 1 402 295 |
| | Dettes fiscales et sociales | 223 894 | 280 050 |
| | Autres | 82 825 | 837 |
| DETTES DIVERSES | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Dettes fiscales (Impôts sur les bénéfices) | 50 000 | 50 000 | |
| Autres | 14 801 | 25 163 | |
| Produits constatés d'avance | | | |
| Total des dettes | | 4 174 258 | 4 323 144 |
| Ecart de conversion passif | | | |
| TOTAL PASSIF | | 11 101 299 | 11 809 795 |

Compte de Résultat 1/2

| | | Règlement ANC 2022-06 | | 30/06/2025 | 30/06/2024 |
|--|--|-----------------------|-------------|------------------|------------------|
| | | France | Exportation | 6 mois | 6 mois |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises | | | | |
| | Production vendue (Biens) | 1 139 587 | | 1 139 587 | 1 118 234 |
| | Production vendue (Services et Travaux) | 1 709 829 | | 1 709 829 | 1 613 053 |
| | Montant net du chiffre d'affaires | 2 849 416 | | 2 849 416 | 2 731 287 |
| | Production stockée | | | 56 861 | (247 906) |
| | Production immobilisée | | | 376 310 | 437 658 |
| | Subventions | | | 47 554 | 22 156 |
| | Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | | | 2 500 | 407 152 |
| | Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | | | |
| | Autres produits | | | 2 133 | 4 484 |
| Total des produits d'exploitation | | | | 3 334 774 | 3 354 832 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises | | | 255 | 10 500 |
| | Variation de stock | | | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements | | | 522 303 | 525 248 |
| | Variation de stock | | | (70 913) | 165 912 |
| | Autres achats et charges externes (1) | | | 1 779 088 | 1 658 295 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 20 511 | 10 614 |
| | Salaires | | | 512 816 | 603 218 |
| | Cotisations sociales | | | 219 951 | 248 395 |
| | Dotations aux amortissements et aux dépréciations : | | | | |
| | Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 362 807 | 358 076 |
| | Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| | Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 40 | 5 000 |
| | Dotations aux provisions | | | | |
| Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées | | | | | |
| Autres charges | | | 53 741 | 52 776 | |
| Total des charges d'exploitation | | | | 3 400 601 | 3 638 035 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | | (65 827) | (283 203) |

Compte de Résultat 2/2

| | | 30/06/2025 | 30/06/2024 |
|--------------------------------|--|------------------------|----------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | (65 827) | (283 203) |
| Opéra. comm. | Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | De participation (2) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2) Autres intérêts et produits assimilés (2) Reprises sur dépréciations et provisions Différences positives de change Produits des cessions d'immobilisations financières Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie | 18 866 9 53 309 | 38 559 7 554 |
| | Total des produits financiers | 72 184 | 46 113 |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (3) Différences négatives de change Valeurs comptables des immobilisations financières cédées Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie | 29 966 3 336 111 | 37 481 2 188 6 |
| | Total des charges financières | 33 413 | 39 675 |
| | RESULTAT FINANCIER | 38 771 | 6 438 |
| | RESULTAT COURANT avant impôts | (27 056) | (276 765) |
| | Produits exceptionnels | | |
| | Charges exceptionnelles | | |
| | RESULTAT EXCEPTIONNEL | | |
| | Participation des salariés aux résultats Impôts sur les bénéfices | (315 733) | (387 250) |
| | Total des produits | 3 406 958 | 3 400 945 |
| | Total des charges | 3 118 281 | 3 290 460 |
| | RESULTAT DE L'EXERCICE | 288 677 | 110 485 |

Annexes

ABL Diagnostics est une société anonyme de droit français, domiciliée en France (72 C RTE DE THIONVILLE - 57140 WOIPPY).

Les comptes semestriels résumés reflètent la situation comptable de la société pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2025.

La société a pour activité le développement et la commercialisation de produits dédiés aux virologues, aux cliniciens spécialisés en maladies infectieuses et aux laboratoires de virologie et de microbiologie, avec notamment :

- des kits de tests de diagnostic ;
- des tableaux de bord informatiques et applications d'agrégation de bases de données cliniques pour la recherche et la gestion clinique ;
- des applications logicielles cliniques pour les unités de soins de maladies infectieuses et notamment la gestion de la prise en charge de patients atteints de maladies infectieuses ;
- une activité CRO (Clinical Research Organization) offrant des services dans le domaine de la recherche clinique et du diagnostic.

Au 30 juin 2025, le total bilan avant répartition s'établit à 11 101 299 €. Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, fait apparaître un bénéfice de 288 677 €

La société est cotée sur le compartiment B d'Euronext Paris et est référencée sous le code LEI FR001400AHX6

Sommaire

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Faits majeurs de l'exercice
- Information post-clôture

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des stocks
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Frais de recherche appliquée et de développement
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Ventilation du chiffre d'affaires
- Détail du résultat exceptionnel
- Composition du capital social
- Tableau de variation des capitaux propres
- Tableau de flux de trésorerie

ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Relations avec la filiale et les entités liées
- Rémunération des administrateurs / dirigeants
- Honoraires des commissaires aux comptes
- Effectif moyen

Règles et méthodes comptables

REFERENTIEL UTILISE

Les comptes intermédiaires ont été établis conformément au plan comptable modifié et défini au règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, modifiant le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N 2014-03 du 05 juin 2014, et selon la recommandation de l'AMF.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

EXEMPTION DE CONSOLIDATION

ABL Diagnostics détient 100% du capital social et des droits de vote de la société AdvancedDx Biological Lab USA Inc, une société immatriculée dans l'état du Delaware (Etats-Unis), dont le siège est situé sis c/o Doug Sweazy, 5-7 Perry Way Unit 15, Newburyport, MA 01950.

Cette société apparaît à l'actif du bilan de la société pour 1,00 € et a poursuivi son activité au cours du premier semestre 2025.

C'est dans ce contexte que la contribution de l'activité aux USA présente un intérêt négligeable au sens de l'article L. 233-17-1 du code de commerce et n'est donc pas consolidée.

L'intégration d'ABL DX USA Inc. serait sans incidence sur l'ensemble consolidé, notamment sur l'endettement et sur les résultats consolidés.

La société estime donc bénéficier de l'exemption de consolidation prévu par le code du commerce.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est constitué essentiellement par (i) la vente de produits, à savoir des kits de génotypage, des SWABS et des instruments diagnostics et (ii) de services, à savoir la vente de l'utilisation du logiciel Nadis dont ABL Dx est propriétaire.

La reconnaissance du chiffre d'affaires a lieu lorsque la livraison est intervenue s'il s'agit de biens ou lorsque la prestation est achevée s'il s'agit de prestations de services.

Les comptes de produits finis sont constitués des ventes de kits associés au logiciel DeepChek. La partie kit représentant l'essentiel du prix de vente, il a été considéré d'inscrire les deux parties en produits finis. Le logiciel effectuant des interprétations des données obtenues grâce à l'utilisation des kits, il ne peut être utilisé sans l'extraction des données provenant d'un kit. La comptabilisation est donc concomitante lors de la livraison du bien.

Les ventes inscrites en prestations de services sont constituées du chiffre d'affaires liés aux logiciels Nadis (droits d'accès) et des licences distributeurs. Le chiffre d'affaires est comptabilisé linéairement sur la période contractuelle, s'étalant généralement sur une période comprise entre six mois et un an.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Le poste "concessions, brevet et droits assimilés" sont constituées par des accords de licence et fabrication ainsi que des logiciels. Ces immobilisations incorporelles sont amorties en fonction de la durée d'utilité attendue dès que les immobilisations sont en situation d'être utilisées.

Les immobilisations corporelles et ou incorporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur cout de production.

La société active ses frais de R&D dès lors que la société respecte les conditions fixées par l'article 212-3 du PCG. Ces frais sont comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours (ligne « Autres immobilisations incorporelles ») au fur et à mesure de la mise en œuvre des programmes puis reclassés sur la ligne « Recherche et développement » si la Direction estime que le projet est finalisé et permet de générer des avantages économiques futurs. Le cas échéant, ils sont comptabilisés en autres charges externes. Lorsqu'un programme est abandonné, il est sorti de l'actif en contrepartie d'une valeur nette comptable.

Les amortissements sont généralement calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue et comptabilisés en dotations d'exploitation.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les durées d'amortissements pratiquées pour les immobilisations sont les suivants :

| | |
|---|------------|
| Frais de R&D | 3 à 10 ans |
| Concessions et droits similaires (linéaire) | |
| Logiciels (linéaire) | 2 à 5 ans |
| Concessions brevets licences (linéaire) | 2 à 3 ans |
| Matériels industriels (linéaire) | 3 à 15 ans |
| Install, gene, agenc, amenag. (linéaire) | 3 à 20 ans |
| Matériel de bureau et informatique (linéaire) | 3 ans |
| Mobilier (linéaire) | 5 à 10 ans |

- Mode et durées d'amortissement

Les kits de génotypage sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité, définie comme la période sur laquelle l'entreprise prévoit de retirer de leur utilisation un avantage économique futur.

Les durées d'utilité attendues pour les principaux kits de génotypage sont les suivantes :

- Kits DeepChek-HIV : 10 ans,
- Kits COVID : 3 ans.

Les durées ont été retenues en fonction des prescriptions fiscales spécifiques à l'amortissement des frais de R&D activés. Les frais de R&D liés aux produits HIV sont amortis sur 10 ans en raison d'une durée prévisible plus longue de l'utilisation des résultats de la recherche et des développements propres au HIV. Ces durées sont observables sur le marché des kits diagnostics HIV.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les immobilisations financières correspondent aux titres de participation et figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

La société comptabilise en VMP les actions auto-détenues. La société dispose d'une créance rattachée à sa participation sur sa filiale américaine de 150 000 €.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont inscrites initialement à leur valeur nominale.

Concernant les créances, une dépréciation est constatée lorsque leur valeur d'inventaire reposant sur la probabilité de leur recouvrement déterminée en fonction de la typologie des créances, est inférieure à leur valeur comptable. Selon la nature des créances, le risque assorti aux créances douteuses est apprécié individuellement.

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers sans contrepartie pour la société.

Ces provisions sont constituées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

STOCKS

Les stocks sont constitués essentiellement par (i) des réactifs (matière première) et (ii) des kits de dépistage (produits finis).

Les consommations de stocks de matières premières sont généralement valorisées en utilisant la méthode du dernier coût d'achat connu.

Le coût d'entrée des stocks de produits finis comprend tous les coûts directs de matières (prenant en compte les effets de couverture), les coûts de main-d'œuvre ainsi que l'affectation des coûts indirects de production.

Les stocks sont évalués au plus faible de leur coût historique et de leur valeur nette de réalisation.

- Stocks de réactifs

Les dépréciations constatées pour les produits réactifs dépendent principalement des dates de péremption de ces réactifs.

- Stocks de kits de dépistage

Les dépréciations constatées sur les kits de dépistage sont déterminées en fonction de l'obsolescences de ces kits (obsolescence variable en fonction des différents types de variants et des dates de péremption).

OPERATIONS LIBELLEES EN MONNAIES ETRANGERES

Les charges et produits en devises sont convertis en euros à la date de l'opération.

Les créances et dettes en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date. La différence de conversion est inscrite au bilan aux postes « écarts de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité ou partiellement suivant les modalités suivantes : les comptes de trésorerie en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont convertis au cours en vigueur à cette date. Les gains ou pertes de change résultant de cette conversion sont enregistrés en résultat.

En cas d'écart de conversion actif, la société constate une provision pour perte de change.

SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS

Les subventions d'investissement reçues par la société sont comptabilisées soit au passif en « Subvention » ou en « Quasi-fonds propres » en fonction des clauses particulière étudiées contrat par contrat et virées au compte de résultat en fonction du rythme de consommation des avantages économiques des biens correspondants.

CREDIT D'IMPOT RECHERCHE ET INNOVATION

Les dépenses de recherche et développement éligibles au Crédit d'impôt Recherche et Innovation se sont élevées à 1 037 K€ au cours du premier semestre 2025 et ont donné lieu à un crédit d'impôt de 311 K€.

Changements de méthode

Le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers impacte la présentation du résultat exceptionnel. En effet, le nouveau règlement intègre dans le résultat d'exploitation des comptes auparavant inscrits dans le résultat exceptionnel :

- Les cessions d'actifs immobilisés d'exploitation anciennement comptabilisés dans les comptes 775x (pour leur prix de cession) et 675x (pour leur valeur nette comptable) sont dorénavant comptabilisés dans des comptes 757x et 657x.
- Les transferts de charges sont supprimés, ce qui entraîne soit des augmentations de ressources d'exploitation, soit des diminutions de charges d'exploitation.

Les données de l'exercice précédent sont retraitées conformément au règlement ANC 2022-06, afin d'assurer la comparabilité des informations présentées.

Faits majeurs de l'exercice

CONTRAT DE LIQUIDITE :

Pour la mise en œuvre du contrat conclu avec ALLInvest Securities, les moyens suivants ont été affectés au compte de liquidité :

- 10.000 titres,
- 30.000 €.

Les ressources au 30/06/2025 figurant au compte de liquidité dédié sont :

- 35.695 titres ABL diagnostics,
- 29.334,74 €.

Informations post-clôture

À la date d'établissement des comptes, aucun événement post-clôture, notamment concernant des situations existant à la clôture ou ayant un impact significatif sur les états financiers, n'a été relevé. Les événements post-clôture liés à la gestion de la société, sans incidence sur les comptes, sont décrits dans le Rapport Financier Semestriel (section 4.5 - Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice).

Etat des immobilisations

| | Valeur brute des immobilisations au début d'exercice | Acquisitions, créations, virements pst à pst |
|--|--|--|
| Frais d'établissement, recherche et développement | 5 077 798 | 82 046 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 092 813 | 357 117 |
| Terrains | | |
| Constructions sur sol propre | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | |
| Installations générales, agencements, constructions | | |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 493 979 | |
| Autres installations, agencements, aménagements | 287 627 | |
| Matériel de transport | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 65 080 | |
| Emballages récupérables et divers | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | |
| Avances et acomptes | | |
| TOTAL | 7 017 297 | 439 163 |
| Participations évaluées par équivalence | | |
| Autres participations | | |
| Autres titres immobilisés | 1 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 211 813 | 24 079 |
| TOTAL | 211 814 | 24 079 |
| TOTAL GENERAL | 7 229 111 | 463 242 |

| | Diminutions | | Valeur brute | Réev. Lég. |
|--|---------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| | Par virement de pst à pst | Par cession ou mise HS | immob. à fin exercice | Val. Origine à fin exercice |
| Frais d'établissement, recherche et développement | | | 5 159 844 | |
| Autres immobilisations incorporelles | 62 853 | | 1 387 077 | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Installations générales, agencements, constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | | | 493 979 | |
| Autres installations, agencements, aménagements | | | 287 627 | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | 65 080 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL | 62 853 | | 7 393 607 | |
| Participations évaluées par équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | 1 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 35 684 | 200 208 | |
| TOTAL | | 35 684 | 200 209 | |
| TOTAL GENERAL | 62 853 | 35 684 | 7 593 815 | |

Etat des amortissements

| | Situations et mouvements de l'exercice | | | |
|--|--|--------------------|--------------------------|------------------|
| | Début exercice | Dotations exercice | Éléments sortis reprises | Fin exercice |
| Frais d'établissement, recherche | 3 108 160 | 306 626 | | 3 414 786 |
| Autres immobilisations incorporelles | 355 081 | 22 149 | | 377 230 |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Installations générales, agencements constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 255 389 | 20 241 | | 275 630 |
| Installations générales, agencements divers | 84 306 | 11 002 | | 95 308 |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 43 612 | 2 790 | | 46 402 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| TOTAL | 383 307 | 34 033 | - | 417 340 |
| TOTAL GENERAL | 3 846 547 | 362 808 | - | 4 209 356 |

| | Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice | | | Mouvements affectant la provision pour amort. dérog. | |
|---|--|-----------|------------|--|----------|
| | Linéaire | Dégressif | Exception. | Dotations | Reprises |
| Frais d'établissement, recherche | 306 626 | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 22 149 | | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | | |
| Installations générales, agencements constructions | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 20 241 | | | | |
| Installations générales, agencements divers | 11 002 | | | | |
| Matériel de transport | | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 2 790 | | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | | | |
| TOTAL | 34 033 | | | | |
| TOTAL GENERAL | 362 807 | | | | |

Etat des stocks

| Rubriques | A la fin de l'exercice | Au début de l'exercice | Variation de stocks | | A la fin de l'exercice | Au début de l'exercice | Variation de la provision | |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|--------------|------------------------|------------------------|---------------------------|------------|
| | | | Augmentation | Diminution | | | Augmentation | Diminution |
| Marchandises | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Marchandises revendues en l'état | | | | | | | | |
| Approvisionnements | 478 807 | 407 895 | 70 913 | - | - | - | - | - |
| Matières premières | 478 807 | 407 895 | 70 913 | - | - | - | - | - |
| Autres approvisionnements | | | | | | | | |
| TOTAL I | 478 807 | 407 895 | 70 913 | - | - | - | - | - |
| Production | 288 673 | 291 521 | | 2 848 | - | - | - | - |
| Produits intermédiaires | | | | | | | | |
| Produits finis | 288 673 | 291 521 | | 2 848 | - | - | - | - |
| Produits résiduels | | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | | |
| TOTAL II | 288 673 | 291 521 | | 2 848 | - | - | - | - |
| Production en cours | 59 709 | - | 59 709 | - | - | - | - | - |
| Produits | 59 709 | | 59 709 | | | | | |
| Travaux | | | | | | | | |
| Etudes | | | | | | | | |
| Prestations de services | | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | | |
| TOTAL III | 59 709 | - | 59 709 | - | - | - | - | - |
| Production stockée : II + III | 827 189 | 699 416 | 130 622 | 2 848 | - | - | - | - |

Etat des provisions

| PROVISIONS | Début exercice | Augmentations dotations | Diminutions Reprises | Fin exercice |
|---|----------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées | | | | |
| TOTAL Provisions réglementées | | | | |
| Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions | | | | |
| TOTAL Provisions | | | | |
| Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations | | | | |
| | 135 299 | 40 | 2 500 | 132 839 |
| TOTAL Dépréciations | 135 299 | 40 | 2 500 | 132 839 |
| TOTAL GENERAL | 135 299 | 40 | 2 500 | 132 839 |
| Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles | | 40 | 2 500 | |

Etat des échéances des créances et des dettes

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | Un an au plus | Plus d'un an |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | 150 773 | 50 773 | 100 773 |
| Autres immobilisations financières | 49 435 | | 49 435 |
| Clients douteux ou litigieux | 132 839 | 132 839 | |
| Autres créances clients | 3 768 727 | 3 768 727 | |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 30 | 30 | |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux | 1 673 | 1 673 | |
| Etat et autres collectivités publiques : | | | |
| - Impôts sur les bénéfices | 1 037 878 | 1 037 878 | |
| - T.V.A | 91 689 | 91 689 | |
| - Autres impôts, taxes, versements et assimilés | | | |
| - Divers | | | |
| Groupe et associés | 1 008 084 | 386 089 | 621 995 |
| Débiteurs divers | 13 147 | 13 147 | |
| Charges constatées d'avance | 56 236 | 56 236 | |
| TOTAL GENERAL | 6 310 509 | 5 539 079 | 771 430 |
| Montant des prêts accordés dans l'exercice | 5 985 | | |
| Remboursements des prêts dans l'exercice | 32 590 | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | |

| ETAT DES DETTES | Montant brut | A un an au plus | Plus 1 an 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|------------------|------------------|-------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits : | | | | |
| - à 1 an maximum | 510 | 510 | | |
| - plus d'un an | 1 110 760 | 446 031 | 664 729 | |
| Emprunts et dettes financières divers | 1 565 342 | 425 356 | 779 986 | 360 000 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1 113 191 | 1 113 191 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 66 045 | 66 045 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 140 381 | 140 381 | | |
| Etat et autres collectivités publiques : | | | | |
| - Impôts sur les bénéfices | 50 000 | 50 000 | | |
| - T.V.A | 12 104 | 12 104 | | |
| - Obligations cautionnées | | | | |
| - Autres impôts et taxes | 9 235 | 9 235 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | 8 964 | 8 964 | | |
| Autres dettes | 86 073 | 86 073 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 4 162 606 | 2 357 891 | 1 444 715 | 360 000 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 800 000 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 674 530 | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés | | | | |

Frais de recherche appliquée et de développement

| Désignation | Montant | Amortissement | Durée d'amortissement |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| 16S V.3 | 59 363 | 1 468 | 10 ans |
| ARN 16S -191A24 | 206 659 | 180 443 | 3 ans |
| ARN16S | 32 982 | 23 515 | 3 ans |
| Complément Kit 193A et 192A | 40 169 | 5 847 | 10 ans |
| DC Target specific HIV 198 A&B | 22 683 | 1 134 | 10 ans |
| DC Target Specific HIV V2.0 198 A&B | 105 897 | 20 650 | 10 ans |
| DC8 WHole Genome | 119 486 | 99 627 | 3 ans |
| DEVELOP OTMIS TROUSSE VIH | 707 391 | 460 001 | 10 ans |
| HIV WG 170B | 302 068 | 37 711 | 10 ans |
| IBKV 189A4 | 82 916 | 74 010 | 3 ans |
| immobilisation HIV WG 117A24 | 34 678 | 34 678 | 3 ans |
| KIT HIV INTEGRASE | 182 161 | 141 175 | 10 ans |
| Multiplex SDC | 9 063 | 9 063 | 3 ans |
| P1 - ARN 16S v2 | 15 026 | 1 812 | 10 ans |
| P16 - DC Target specific HIV v2.0 | 90 650 | 9 040 | 10 ans |
| P18 - Sequence en temps réel | 52 251 | 5 211 | 10 ans |
| P2 - WG Bacterien | 72 614 | 7 100 | 10 ans |
| P21 - Nouvelle Librairie NGS HIV | 213 039 | 21 245 | 10 ans |
| Projet D GR QS12k | 58 824 | 38 236 | 10 ans |
| Robot | 236 420 | 90 431 | 10 ans |
| TB TGEN 128A24 | 45 060 | 45 060 | 3 ans |
| Trousse HIV INT | 1 000 000 | 1 000 000 | 10 ans |
| Trousse HIV PRO RT | 1 000 000 | 1 000 000 | 10 ans |
| WG bactérien 131B24 | 19 111 | 16 687 | 3 ans |
| WG HDV | 321 038 | 55 201 | 10 ans |
| WG Influenza AB VRS | 112 545 | 17 695 | 10 ans |
| Whole Genome 159 | 17 748 | 17 748 | 3 ans |
| TOTAL | 5 159 844 € | 3 414 786 € | |

Produits et avoirs à recevoir

| Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant TTC |
|--|----------------|
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | |
| Créances rattachées à des participations | |
| Autres immobilisations financières | |
| CREANCES | |
| Créances clients et comptes rattachés | 176 528 |
| Autres créances (dont avoirs à recevoir :) | 2 266 |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | |
| DISPONIBILITES | |
| TOTAL | 178 794 |

Charges à payer et avoirs à établir

| Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant TTC |
|--|----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | |
| Autres emprunts obligataires | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 6 363 |
| Emprunts et dettes financières divers | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 152 917 |
| Dettes fiscales et sociales | 94 676 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Autres dettes (dont avoirs à établir : 87 148) | 75 496 |
| TOTAL | 329 453 |

Charges et produits constatés d'avance

| | Charges | Produits |
|-----------------------------------|-----------------|------------|
| Charges / Produits d'exploitation | 56 236 € | 0 € |
| Charges / Produits financiers | 0 € | 0 € |
| Charges / Produits exceptionnels | 0 € | 0 € |
| TOTAL | 56 236 € | 0 € |

Ventilation du chiffre d'affaires net

| Répartition par secteur d'activité | Montant |
|------------------------------------|------------------|
| Ventes de marchandises | |
| Ventes de produits finis | 1 139 810 |
| Prestations de services | 1 709 606 |
| TOTAL | 2 849 416 |

| Répartition par marché géographique | Montant |
|-------------------------------------|------------------|
| France | 976 501 |
| Etranger | 1 872 915 |
| TOTAL | 2 849 416 |

Composition du capital social

| | Nombre | Valeur nominale |
|---|------------|-----------------|
| Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice | 16 114 656 | 0,10 € |
| Actions / parts sociales émises pendant l'exercice | | |
| Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice | | |
| Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice | 16 114 656 | 0,10 € |

Tableau de variation des capitaux propres

| | 31/12/2024 | Augment. | Diminutions | Affect. du résultat 31/12/2024 | 30/06/2025 |
|--|------------------|----------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| Capital social | 1 611 466 | | | | 1 611 466 |
| Primes d'émission, de fusion... | 3 394 048 | | | | 3 394 048 |
| Ecart de réévaluation | 17 480 | | | | 17 480 |
| Réserve légale | 200 648 | | | | 200 648 |
| Réserves statutaires ou contract. | 17 836 | | | | 17 836 |
| Réserves réglementées | - | | | | - |
| Autres réserves | - | | | | - |
| Report à nouveau | 1 328 611 | | (805 733) | 285 170 | 808 048 |
| Résultat | 285 170 | 288 677 | | (285 170) | 288 677 |
| TOTAL hors subv. et prov. régl. | 6 855 259 | 288 677 | (805 733) | - | 6 338 203 |
| Subventions d'investissement | 631 392 | | (42 554) | | 588 838 |
| Provisions réglementées | - | | | | - |
| TOTAL capitaux propres | 7 486 651 | 288 677 | (848 287) | - | 6 927 041 |
| Nombre d'actions | 16 114 656 | | | | 16 114 656 |
| Valeur nominale (en €) | 0,10 € | | | | 0,10 € |

Tableau de flux de trésorerie

| Rubriques | | 30/06/2025 | 30/06/2024 |
|-----------|--|------------------|------------------|
| | RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 288 677 | 110 485 |
| +/- | Dotations & reprises aux amortissements | 362 807 | 358 076 |
| +/- | Dotations & reprises aux provisions (variation nette) | (2 460) | (402 152) |
| +/- | Plus & moins-value de cessions d'actifs | | |
| +/- | Quote-part des subventions virées au compte de résultat | (42 554) | (29 524) |
| | Marge Brute d'Autofinancement | 606 470 | 36 885 |
| | TRÉSORERIE A L'OUVERTURE | 529 322 | 2 225 024 |
| | TRÉSORERIE APPOURTEE PAR L'EFFET DE LA FUSION | | |
| +/- | Marge Brute d'Autofinancement | 606 470 | 36 885 |
| +/- | Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation | (127 007) | 216 357 |
| | FLUX DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION | 479 463 | 253 242 |
| +/- | Opérations de désinvestissements | 35 684 | 37 456 |
| +/- | Acquisitions d'immobilisations nettes du BFR hors exploitation | (400 389) | (447 093) |
| | FLUX DE TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENTS | (364 705) | (409 636) |
| +/- | Distribution de dividendes | (805 733) | |
| +/- | Variation des comptes-courants groupe | 950 375 | |
| +/- | Variation des dettes financières | 123 465 | (379 688) |
| | FLUX DE TRÉSORERIE DE FINANCEMENT | 268 107 | (379 688) |
| | FLUX DE TRÉSORERIE DE L'EXERCICE | 382 865 | (536 082) |
| +/- | Disponibilités | 846 392 | 1 670 364 |
| +/- | VMP | 65 796 | 18 577 |
| +/- | Comptes courants bancaires créditeurs et intérêts courus | | |
| | TRÉSORERIE A LA CLOTURE | 912 188 | 1 688 941 |

Engagements financiers

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Au 30.06.2025, la société est exposée aux engagements financiers hors bilan suivants :

- Contrats de crédit-bail suivants :

| | Date début | Durée | Montant EUR | Loyer mensuel |
|--------------|------------|---------|----------------|---------------|
| Véhicule 1 | 01/07/2022 | 48 mois | 64 950 | 894 |
| Véhicule 2 | 28/07/2023 | 48 mois | 54 550 | 827 |
| TOTAL | | | 119 500 | 1 721 |

- Contrats de prêts suivants :

| | Date début | Date de fin | Montant (EUR) | Capital restant dû (EUR) | Garanties |
|------------------|------------|-------------|------------------|--------------------------|--|
| Prêt moyen terme | 21/08/2020 | 21/08/2025 | 250 000 | 8 516 | Caution et garantie apportée BPI France délégation d'autres créances |
| Prêt moyen terme | 28/09/2021 | 28/10/2026 | 400 000 | 108 432 | Caution et garantie apportée BPI France délégation d'autres créances |
| Prêt moyen terme | 15/03/2023 | 15/03/2028 | 750 000 | 412 500 | |
| Prêt moyen terme | 02/11/2023 | 02/11/2028 | 750 000 | 525 000 | |
| Prêt moyen terme | 30/06/2025 | 30/06/2032 | 400 000 | 400 000 | Garantie au titre du Fonds national de garantie "PPI" à hauteur de 80% |
| Prêt moyen terme | 30/06/2025 | 30/06/2032 | 400 000 | 400 000 | |
| TOTAL | | | 2 950 000 | 2 076 951 | |

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS

Au 30.06.2025, la société a reçu les engagements financiers suivants :

| | Date début | Date de fin | Montant (EUR) | Capital restant dû (EUR) | garanties |
|--------------|------------|-------------|----------------|--------------------------|-------------------------|
| PGE | 29/04/2020 | 29/04/2026 | 90 000 | 18 922 | Prêt garanti par l'état |
| PGE | 29/04/2020 | 29/04/2026 | 150 000 | 31 537 | Prêt garanti par l'état |
| TOTAL | | | 240 000 | 80 619 | |

Par ailleurs, la société a un reçu une lettre d'engagement de soutien financier de la part d'ABL SA concernant la créance inscrite en compte courant de 475 773 € que cette première détient sur la société ABL Spain, elle-même détenue à 100% par ABL Sa. Cette créance, initialement comptabilisée en créance d'exploitation, a été reclassée en compte courant dans le cadre de la mise en place d'un échancier de paiement sur 5 ans.

ENGAGEMENTS DE DEPART A LA RETRAITE

La société ne comptabilise pas dans ses états financiers les engagements de départs à la retraite. La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetées, elle consiste en :

- (i) Evaluer les flux probables en se basant sur les hypothèses des rémunérations, des droits exigibles au moment du départ à la retraite et des probabilités de présence dans l'entreprise,
- (ii) Actualiser ces flux à la date d'évaluation afin d'obtenir la VAP (Valeur Actuelle Probable des flux futurs),
- (iii) Proratiser la valeur actuelle probable des flux futurs afin d'obtenir la dette actuarielle. Cette méthode est effectuée salarié par salarié. Les hypothèses de calcul sont :

- Effectif concerné : totalité de l'effectif permanent (soit 19 personnes au 30.06.2025)
- Age de départ à la retraite : 64 ans, à l'initiative du salarié
- Augmentation moyenne de salaire : 3% par an
- Tx. de rotation du personnel : 10% constant
- Taux d'actualisation : 3,80 % l'an
- Taux de charges sociales patronales : 45 %
- Convention Co. : Pharmacie, parapharmacie, produits vétérinaires (fabrication et commerce) (IDCC 1555)

Au 30.06.2025, le montant de la PIDR est estimé à 7 579 €.

Relations avec la filiale et les entités liées

| Sociétés | Créances d'ABL Dx | | Dettes d'ABL Dx | | Comptes de résultat d'ABL Dx | |
|------------------------|---|-------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|
| | Prêts et créances inscrites en comptes courants | Créances d'exploitation | Dettes inscrites en compte courant | Dettes d'exploitation | Charges | Produits |
| ABL SA (Luxembourg) | 532 312 | 1 589 995 | | 312 470 | 885 644 | 454 070 |
| ABL spain | 475 773 | 519 450 | | 14 625 | 57 747 | 89 218 |
| ABL USA | | 197 330 | 1 280 | - | | -7 061 |
| HUMEDICS | | 13 051 | | | | 26 101 |
| CDL | | 496 128 | | | | 78 431 |
| ABL STY (south Africa) | | 2 340 | | | | 1 080 |
| TOTAL | 1 008 085 | 2 818 294 | 1 280 | 327 095 | 943 391 | 641 839 |

ABL DIAGNOSTICS (pour les kits développés par ABL DIAGNOSTICS) et ABL SA (pour les kits développés par ABL SA pour le Covid-19 au regard de ses obligations vis-à-vis des autorités sanitaires luxembourgeoises), accorde(nt) aux autres entités du groupe le droit de commercialiser les kits de génotypage développés et fabriqués par ABL DIAGNOSTICS ou par ABL SA (selon le cas). Les kits développés par ABL DIAGNOSTICS ou, selon le cas, par ABL SA (pour les kits Covid-19 développés au Luxembourg) ont vocation à être commercialisés par ABL Spain (en Espagne), ABL PTY (en Afrique du Sud), ABL USA (aux Etats-Unis) sur la base de cet accord. Il est précisé que dans tous les autres territoires (i.e. autres que l'Espagne, l'Afrique du Sud, les Etats-Unis et le Luxembourg), les kits développés par ABL DIAGNOSTICS sont commercialisés directement par ABL DIAGNOSTICS.

Par ailleurs, ABL SA accorde à ABL DIAGNOSTICS le droit d'exploiter et de commercialiser les logiciels de diagnostics développés et détenus par ABL SA (dans le cadre de l'activité d'édition de logiciels de cette dernière) et d'accorder aux clients d'ABL DIAGNOSTICS un droit d'utilisation desdits logiciels combinés avec les kits de diagnostics commercialisés par ABL DIAGNOSTICS.

Les sociétés du groupe ABL ont maintenu leur méthodologie de calcul et les taux de refacturations intra-groupe, notamment sur les produits combinés (kit diagnostic avec analyse logiciel) :

- (i) Refacturation des frais de recherche et développement liés aux produits entrant dans le périmètre des conventions sus-décrites, les produits dits combinés, d'ABL DIAGNOSTICS à ABL SA.
- (ii) Maintien du taux de distribution afin de faire converger le taux conventionnel aux pratiques effectivement observées au sein d'ABL DIAGNOSTICS lorsque celle-ci fait appel à des distributeurs externes.

Le taux de redevance retenu sur le 1^{er} semestre 2025 s'établit à 31.59 %.

Ensuite, ABL SA fournit à ABL DIAGNOSTICS des prestations de management et de support de gestion. Ces prestations couvrent notamment : (i) le support administratif, juridique et fiscal, (ii) le conseil en management et en développement commercial, (iii) les services de comptabilité et de reporting financier, (iv) les services marketing et communication, (v) les services ressources humaines et (vi) les services informatiques et après-vente. ABL SA peut également intervenir en support sur des missions spécifiques et ponctuelles, et sur demande d'ABL DIAGNOSTICS, notamment dans le cadre de projets de R&D.

Enfin, ABL DIAGNOSTICS et ABL SA ont conclu les modalités du prêt de 3 849 155 €, échéance au 31.12.2028, et du remboursement du montant restant dû. Ce prêt a été consenti par ABL DIAGNOSTICS à ABL SA dans le but de financer des travaux d'aménagement d'un laboratoire et d'un nouveau pôle informatique au Luxembourg.

Rémunérations des dirigeants

| | Montant |
|---|---------|
| REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES : | |
| - des organes d'administration | 42 000 |
| - des organes de direction | |
| - des organes de surveillance | |

Honoraires des Commissaires aux Comptes

| | Montant |
|--|---------------|
| - Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes | 19 180 |
| - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services | |
| TOTAL | 19 180 |

Effectif moyen

L'effectif moyen sur le 1^{er} semestre 2025 est de 19 employés.

3. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SEMESTRIELS

A d n Paris
109 rue de Courcelles 75017 PARIS
4 rue du Bulloz ANNECY-LE-VIEUX 74940 ANNECY



Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

ABL DIAGNOSTICS

SOCIÉTÉ ANONYME À CONSEIL D'ADMINISTRATION

AU CAPITAL DE 1.611.466 EUROS

72 C, ROUTE DE THIONVILLE

57140 WOIPPY

**Rapport du commissaire aux comptes
sur l'information financière semestrielle**

PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2025

TÉL. 01 45 53 16 57 – FAX 01 45 53 16 67 / TÉL. 04 50 69 56 50 – FAX 04 50 69 56 69
SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE AU CAPITAL DE 104.992 EUROS – R. C. PARIS – SIRET 428 911 275 00066



**Rapport du commissaire aux comptes
sur l'information financière semestrielle**

PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2025

Aux actionnaires de la société ABL DIAGNOSTICS,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous vous présentons notre rapport sur :

- L'examen limité des comptes semestriels de la société ABL DIAGNOSTICS, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels au regard des règles et principes comptables français.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Fait à Paris,
le 30 septembre 2025

Le Commissaire aux Comptes,
Adn Paris

Philippe SIXDENIER

4. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE AU 30 JUIN 2025

Le rapport financier semestriel est rendu public en date effective de ce document.

4.1. Informations relatives à l'activité de la Société

ABL DIAGNOSTICS est une société anonyme à conseil d'administration, cotée sur le compartiment B du marché réglementé Euronext Paris Code ISIN : FR001400AHX6 (ci-après la « **Société** »).

Il est rappelé que la Société qui exerçait historiquement une activité de location de conteneurs et de wagons pour le fret ferroviaire avait cessé toute activité courant 2018 et qu'elle n'a repris une activité qu'à compter de la réalisation définitive de la fusion absorption de la société Advanced Biological Laboratories Fedialis, soit le 31 août 2022 (la « **Fusion** »).

Depuis la réalisation de la Fusion, la Société développe, fabrique et commercialise, en tant que propriétaire de savoir-faire et de protocoles techniques, des kits de tests de diagnostic par détection moléculaire et de tests de génotypage par séquençage d'ADN, ciblant principalement des maladies infectieuses chroniques.

La Société est spécialisée dans le développement de logiciels de collecte et de traitement des bases de données médicales, de mesure de la qualité des soins, de diagnostic par génotypage des maladies infectieuses (SIDA, hépatites virales et tuberculose) et d'aide à la décision à destination des médecins et des infirmières, des laboratoires de virologie et de microbiologie et des chercheurs s'occupant de patients atteints de maladies chroniques et complexes.

Au 30 juin 2025, la Société employait 20 salariés et 1 apprenti, et détenait 100% du capital social et des droits de vote de la société AdvancedDx Biological Lab USA Inc, une société immatriculée dans l'état du Delaware (Etats-Unis), dont le siège est situé sis c/o Doug Sweazey, 5-7 Perry Way Unit 15, Newburyport, MA 01950.

4.2. Faits marquants du premier semestre

Le premier semestre, qui a débuté le 1^{er} janvier 2025 et s'est terminé le 30 juin 2025, a été principalement marqué par les événements suivants.

Au premier semestre 2025, la Société a poursuivi l'exécution de sa stratégie d'expansion internationale et de montée en gamme de son portefeuille de solutions de microbiologie (génotypage par NGS/Sanger avec DeepChek®, et de PCR en temps réel UltraGene®, et solutions digitales), tout en envoyant des signaux clairs en matière de discipline financière et de création de valeur actionnariale.

Ce semestre a été marqué ainsi par (i) l'annonce et la mise en paiement du premier dividende depuis la fusion de 2022, (ii) l'exploitation, la fabrication et la vente de kits de tests équivalents aux produits FTD sous la marque UntraGene® suite à l'acquisition du savoir-faire du portefeuille produits de la société Fast Track Diagnostics, filiale à 100% de Siemens Healthineers au mois de février 2025 et (iii) la consolidation commerciale avec la signature de nouveaux accords de distribution.

Ces jalons sont à combiner à une meilleure visibilité vers les investisseurs depuis la mise en place d'un suivi de la valeur résultant de l'analyse financière réalisée par InExtenso Finance et à la présence à des conférences spécialisées.

Distribution du premier dividende – Visibilité auprès des investisseurs

La Société a procédé au paiement de son premier dividende avec détachement le 27 juin 2025 et paiement le 1er juillet 2025, exclusivement en numéraire pour un montant global de 805.732,80 € (soit 0,05 € par action).

La Société a marqué sa présence au Small Cap Event Paris le 27 mars 2025, facilitant le dialogue avec les gérants Small/Mid caps dans la perspective d'un élargissement de la base actionnariale de la Société.

La Société avait également participé précédemment au Biomed Forum AllInvest Securities du 3 février 2025. Ce forum annuel dédié au secteur de la santé permet la rencontre entre Biotechs ou Medtechs et investisseurs institutionnels.

Fabrication et commercialisation du savoir-faire de Fast-Track Diagnostics

Par communiqué en date du 3 février 2025¹, la société Advanced Biological Laboratories SA (ABL SA, Luxembourg), la société-mère d'ABL Diagnostics a annoncé avoir signé avec Siemens Healthineers un accord de licence et de transfert portant sur le savoir-faire et des droits de propriété intellectuelle de Fast Track Diagnostics Luxembourg (FTD), ex-filiale de Siemens, afin de permettre au groupe ABL (ABL SA et ses affiliées) de concevoir, fabriquer et commercialiser des tests équivalents aux anciens produits FTD.

Le savoir-faire porte sur des tests PCR en temps réel en singleplex et en syndromique, couvrant un large spectre de pathologies (respiratoires, gastro-entérites, méningites, hépatites, infections de l'immunodéprimé, maladies tropicales, IST, pathologies pédiatriques), avec la détection de plus de 100 agents (virus, bactéries, parasites, champignons).

L'accord ouvre la voie à la fabrication de 38 produits au sein de la famille UltraGene de la Société, et s'intègre à une stratégie de "reflex testing" combinant ces nouveaux tests PCR avec la gamme de génotypage par séquençage DeepChek®. Le droit de fabrication, d'exploitation et de vente est accordé à ABL Diagnostics, étant précisé que la matrice technologique et les droits de propriété intellectuelle demeurent la propriété d'ABL SA.

La Société a confirmé par communiqué en date du 4 février 2025² qu'elle développera, fabriquera (ISO 13485) et commercialisera une gamme complète de tests PCR équivalents aux produits anciennement commercialisés puis arrêtés, acquise auprès de sa société mère ABL à la suite de l'accord de licence et transfert évoqué ci-dessus.

Le menu agnostique de plateformes pouvant être utilisées est mis en avant en vue de servir une base clients élargie contrairement à FTD qui visait une implémentation uniquement sur « Versant », la plateforme de Siemens Healthineers.

Cette initiative doit accélérer le développement en infectiologie en offrant une solution complète (logiciels autonomes, tests de détection, séquençage), et devrait notamment réduire les tests répétés et améliorer les délais de prise en charge et les résultats patients.

Cela devrait ainsi renforcer le positionnement de la Société en biologie moléculaire avec un élargissement du portefeuille et une accélération vers des solutions complètes et conformes IVDR (réglementation européenne *In Vitro Diagnostic Regulation*).

¹ <https://www.einpresswire.com/article/782808669/abl-inks-know-how-license-and-transfer-agreement-for-the-fast-track-diagnostics-pcr-portfolio-from-siemens-healthineers>

² <https://www.boursorama.com/bourse/actualites/abl-diagnostics-developpera-et-commercialisera-une-gamme-complexe-de-produits-de-tests-pcr-acquis-par-sa-societe-mere-c879c681e2787e0ab8196f88eb58e4c6>

Le test HPV-RNA Seq de l'Institut Pasteur

En avril 2025, la Société a signé avec l'Institut Pasteur une licence mondiale exclusive³ pour intégrer, produire et commercialiser le test HPV RNA-Seq qui cible le transcriptome viral pour faciliter la détection des infections à HPV à haut risque, permettre le génotypage précis et l'évaluation du risque de progression vers un cancer du col de l'utérus.

La solution quantifie l'ARNm du HPV et s'appuie sur une PCR multiplexée couvrant 720 amplicons (16 génotypes à haut risque) avec séquençage Illumina. L'Institut Pasteur a rapporté une sensibilité supérieure aux tests ADN traditionnels et des performances en recherche pouvant rivaliser avec la cytologie, ce qui devrait améliorer la fiabilité du dépistage.

Ce partenariat entre la Société et l'Institut Pasteur s'inscrit dans la continuité du portefeuille de la Société dans les applications de génotypage, en maladies infectieuses et à portée diagnostique.

Le marché mondial du dépistage HPV affiche une trajectoire robuste : Grand View Research⁴ l'estime à 3,90 Md\$ (2022), projeté à 9,33 Md\$ en 2030 (CAGR 11,8 %). Mordor Intelligence⁵ projette 6,87 Md\$ (2025) à 11,43 Md\$ (2030), soit un CAGR de 10,7 %. Et Verified Market Reports⁶ anticipe ~3,1 Md\$ (2024) vers ~5,5 Md\$ (2033), illustrant des écarts méthodologiques mais une tendance haussière nette.

La demande des experts inclut l'intégration du dépistage primaire HPV dans les politiques publiques, l'auto-prélèvement et l'alignement sur les objectifs d'élimination du cancer du col (OMS), appuyés par l'adoption des technologies PCR/NGS. Dans ce contexte, une solution RNA-Seq différenciée peut capter des parts sur des segments à forte valeur (triage, suivi post-traitement, infections multiples), en complément ou substitution des tests ADN.

L'exclusivité mondiale et les accords de distribution/co-marketing multi-régions de la Société soutiennent une accélération du « time-to-market » et une diffusion internationale.

La Société doit finaliser l'industrialisation du test, son intégration aux plateformes ABL et préparer dans le temps une stratégie réglementaire.

Développement commercial & internationalisation

Dans la continuité de l'annonce de la commercialisation des anciens produits de la société FTD par ABL Diagnostics, des contacts ont été pris avec les anciens distributeurs FTD, dont la plupart ont signé des accords de distribution avec la Société pour les produits UltraGene mais aussi la gamme DeepChek®.

La Société a conclu des accords de distribution exclusifs au Japon avec Riken Genesis et en Inde avec Genient Tech Private, qui, dans les deux cas, concernent des marchés à haut potentiel, avec des standards de qualité élevés, et avec une adoption croissante de solutions NGS en infectieux.

Ces accords de distribution exclusive visent à élargir la base DeepChek® et à accélérer la pénétration des tests de microbiologie dans ces deux pôles géographiques majeurs du continent asiatique.

³ <https://www.boursorama.com/bourse/actualites/abl-diagnostics-produira-et-commercialisera-via-une-licence-mondiale-exclusive-le-test-innovant-hpv-rna-seq-developpe-par-l-institut-pasteur-047474da3cbd1a311edc9445b53d8722>

⁴ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/hpv-testing-pap-test-market>

⁵ <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/hpv-testing-and-pap-test-market>

⁶ <https://www.verifiedmarketreports.com/product/hpv-testing-and-pap-test-market/>

Pipeline & innovation

Renforcement du portefeuille produits

L'intégration progressive des panels PCR syndromiques (ex-FTD) et la montée en puissance sur l'HPV grâce au nouveau test acquis auprès de l'Institut Pasteur permettent d'adresser des besoins cliniques récurrents avec un positionnement différenciant (couverture multi pathogènes, workflow intégré).

Un nouveau produit DeepChek® a été activé au premier semestre 2025, en lien avec la bactériologie pour l'identification des bactéries. Cette troisième version du kit s'inscrit dans un processus d'amélioration continue issue des efforts de recherche de la Société et des interactions avec les besoins des utilisateurs finaux.

Le test DeepChek® Assay 16S rRNA Bacterial identification est conçu pour identifier et caractériser des bactéries en analysant la séquence du gène 16S ribosomal RNA, un marqueur génétique très conservé chez les bactéries. Après extraction d'ADN, le gène 16S rRNA de l'échantillon du patient est amplifié (régions variables V1–V9), et on procède au séquençage de nouvelle génération pour déterminer les mélanges microbiens. L'analyse bio-informatique via la plateforme MicroBioChek permet la comparaison des séquences obtenues avec des bases de données de référence et l'édition d'un rapport d'identification (liste des bactéries présentes, avec pourcentage d'abondance (en NGS)). Cette nouvelle version ouvre de nouvelles perspectives dans les applications et marchés cibles de la Société, tels que le diagnostic clinique (identification d'agents pathogènes dans des infections complexes ou polymicrobiennes), la recherche et le microbiome (études de diversité bactérienne avec de la métagénomique ciblée), voire la microbiologie industrielle avec contrôle qualité dans l'alimentaire, et le pharmaceutique. Cette nouvelle version est plus rapide par rapport à la culture traditionnelle, et doit offrir aux chercheurs une plus haute précision grâce à la conservation et la variabilité du gène 16S.

Le 13 mai 2025 a également été annoncée une nouvelle version du kit DeepChek® Assay pour le cytomégalovirus (CMV) avec l'ajout de nouveaux gènes d'intérêt. Ce multiplex PCR cible désormais six gènes du CMV (UL27, UL51, UL54, UL56, UL89, et UL97). Cela permet de détecter des mutations d'intérêt pour les traitements utilisés pour traiter le CMV (maribavir, letermovir, Cidofovir, foscarnet, ganciclovir, brincidofovir). Le logiciel DeepChek® avec son module CMV permet d'analyser les données de séquençage.

Tableau 1: liste des produits DeepChek® commercialisés au premier semestre 2025

| Réf. produit | Libellé produit |
|--------------|--|
| 113C24 | DeepChek® Assay 16S rRNA Bacterial identification V3 |
| 117C24 | DeepChek® Assay UL27 / UL51 / UL54 / UL56 / UL89 / UL97 Drug Resistance V3 |

Sur les 38 anciennes références des produits FTD acquis le 3 février 2025 par la société mère ABL SA Luxembourg avec un droit conféré à la Société pour leur fabrication et commercialisation, 14 produits de PCR en temps réel ont été mis sur le marché avec la marque UltraGene tout en suivant les processus ISO 13485. Les premiers kits ont été vendus dès début juin 2025.

Quatorze produits furent priorisés au sein des 38 références susvisées, en tenant compte des commandes reçues par la Société par son réseau de distribution, dont celles émanant des anciens distributeurs FTD. La Société s'assure avec son équipe production, R&D et réglementaire que les performances analytiques de chacun des premiers kits produits soient au moins équivalentes à celles des produits Fast Track Diagnostics.

Tableau 2: liste des produits UltraGene (anciennement FTD) commercialisés au premier semestre 2025

| Réf. produit | Libellé produit |
|----------------|--|
| 11373921 | UltraGene Assay ACE |
| 11373941 | UltraGene Assay Fever and rash |
| 11374019 | UltraGene Assay Neuro9 |
| 11373965 | UltraGene Assay Pneumocystis jirovecii |
| 11373927 | UltraGene Assay Respiratory pathogens 21 |
| 11373923 | UltraGene Assay Respiratory pathogens 21 plus |
| 11373925 | UltraGene Assay Respiratory pathogens 33 |
| 11373993 | UltraGene Assay Urethritis plus |
| 10921714 | UltraGene Assay Vesicular rash |
| 11373929 | UltraGene Assay Viral gastroenteritis |
| 11373945 | UltraGene Assay Viral meningitis |
| 10921817 | UltraGene Assay LightCycler480® color compensation |
| EG-23-PC_EPA | UltraGene Positive Control EPA |
| EG-07-PC_VESIC | UltraGene Positive Control VESIC |

Focus HPV

Depuis l'annonce de presse sur l'acquisition des droits du test HPV RNA Seq de l'Institut Pasteur, la Société a commencé une communication scientifique et marketing continue combinée à une exécution commerciale (supports, webinaires, contenus). Cette dynamique renforce la crédibilité envers les principaux centres et prépare la conversion commerciale du produit de recherche fondamentale développé par l'Institut Pasteur. Ce produit suit désormais son intégration au sein du processus ISO 13485 de la Société, pour une première indication d'utilisation en Recherche.

Financement du développement de l'activité

Après avoir clos l'an passé ses projets de recherche CRISPRChek et PIA4, la Société a de nouveau reçu le soutien de Bpifrance pour développer des trousse de diagnostic innovantes fondées sur le séquençage génomique de pathogènes majeurs, consolidant la feuille de route R&D de la Société. Ce soutien cible des applications de séquençage déjà largement utilisées en recherche et désormais en intégration progressive en pratique clinique, renforçant l'alignement clinique-marché.

En parallèle, la Société a vérifié avec succès ses réactifs et son logiciel DeepChek® sur les plateformes Illumina MiSeq™, iSeq100™ et MiSeqDx™, attestant l'interopérabilité avec des standards NGS de référence. Couplée aux marquages CE-IVD de DeepChek®, cette vérification permet une solution intégrée, conforme et bout-en-bout (réactifs + logiciel) pour un déploiement en diagnostic clinique.

De plus, pour satisfaire une demande de menus d'applications agnostiques, la Société a étendu la vérification de ses applications DeepChek® sur des plateformes NGS additionnelles de MGI (DNBSEQ), élargissant la compatibilité multi-constructeurs. Cette expansion vise à démocratiser l'accès au génotypage avancé en microbiologie et virologie sur un éventail plus large d'environnements de laboratoire.

Scientifiquement, les validations multiplateformes renforcent la robustesse des flux NGS de génotypage, favorisant l'harmonisation des pratiques et la reproductibilité des résultats. D'un point de vue financier, la compatibilité élargie (Illumina & MGI) soutient une stratégie agnostique de plateformes, réduit la dépendance fournisseur et augmente le bassin adressable pour DeepChek®.

La Société a participé début juin 2025 au « European Meeting on HIV & Hepatitis 2025 », où elle a présenté des données scientifiques inédites issues de ses solutions DeepChek®. La communication a inclus la première évaluation de la plateforme DNBSEQ-E25 du fabricant MGI pour la détection des variants minoritaires résistants aux antirétroviraux chez le VIH-1, utilisant des échantillons de référence QCMD.

Combinées au soutien de Bpifrance, ces avancées techniques et scientifiques renforcent la capacité d'industrialisation des trousse de séquençage et leur diffusion en routine, soutenant la trajectoire d'exécution. Au global, ces initiatives constituent des catalyseurs de croissance pour l'offre DeepChek®/NGS de la Société et créent de la valeur via l'innovation produit, l'extension de marché et l'adoption clinique.

Enfin, la Société bénéficie du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) au titre de ses dépenses éligibles engagées pour ses activités de recherche et développement, conformément aux dispositions fiscales en vigueur. Ce dispositif contribue à soutenir les efforts d'innovation et à optimiser le financement des programmes scientifiques stratégiques.

Marché et liquidité du titre

Contrat de liquidité – bilan S1 2025

Au 30/06/2025, le compte de liquidité affichait 35 695 titres et 29 334,79 € ; sur le semestre, 18 340 titres ont été acquis (95 439,17 €) et 27 672 titres vendus (143 002,90 €). Cette mécanique contribue à une meilleure fluidité du carnet d'ordres et à la réduction de la volatilité non fondamentale.

Pour rappel, en date du 29 janvier 2025, la Société a procédé à un apport complémentaire de 10 000 € en espèces aux moyens affectés au contrat de liquidité conclu avec Invest Securities. De plus, en date du 5 mars 2025, ont été réalisés un apport complémentaire de 25.000 actions ABL Diagnostics et une diminution de 30.000 € des moyens cash.

Ces ajustements visaient à rééquilibrer les moyens alloués, assurer une meilleure liquidité au titre et éviter le cas échéant des décalages de cours non justifiés par la tendance de marché conformément au mode de fonctionnement habituel d'un contrat de liquidité.

Couverture analyste & perception marché

La couverture analyste est réalisée par In Extenso Finance.

Les analyses In Extenso Finance sont sponsorisées par la Société mais réalisées de manière indépendante par In Extenso Finance. La Société n'a pas connaissance de la réalisation d'autres suivis par d'autres bureaux d'analyse.

Nouveaux distributeurs

ABL DIAGNOSTICS a une stratégie de ventes en direct pour certains territoires (France, Allemagne, Luxembourg, Belgique, Suisse, Etats-Unis ...) et à travers un réseau de distributeurs experts dans le domaine de la biologie moléculaire.

La Société est dans une démarche continue de renforcement de son réseau de distribution afin d'accroître l'exposition de ses produits et de ses ventes.

Dans le cadre du nouveau règlement européen sur les dispositifs médicaux, et aussi de sa certification ISO 13485, la Société revoit avec exigence les performances et les capacités opérationnelles de ses distributeurs.

La Société a annoncé de nouveaux distributeurs en Inde et au Japon, entre autres, liés à la vente des produits UltraGene issus de l'acquisition du savoir-faire et de la propriété intellectuelle de la société Fast Track Diagnostics par sa société-mère ABL Luxembourg qui lui en a confié la fabrication et la commercialisation.

Une hausse de 34% du nombre de distributeurs a été notée pour le 1er semestre 2025 avec 59 distributeurs actifs au 30 juin 2025, contre 44 au 31 décembre 2024. Sur un an, il y a eu entre le 1er semestre 2024-2025 une hausse de 43,9% (41 distributeurs en S1-2024).

Une activité minime liée au Covid

Depuis les rapports financiers précédents, la Société continue d'entretenir sa veille scientifique et technologique quant au virus SRAS-CoV-2, tout comme la grippe ou le virus respiratoire syncytial (VRS) qui sont des virus respiratoires courants qui suivent un modèle saisonnier annuel, avec une vague d'activité accrue se produisant habituellement de l'automne au début du printemps pour l'hémisphère nord.

Dans un contexte post-Covid, les ventes sont faites auprès de laboratoires de virologie de routine clinique qui réalisent des études de surveillance principalement, le chiffre d'affaires 2024 lié au COVID était inférieur à 5% de l'activité d'ABL Diagnostics.

Pour le premier semestre 2025, la Société a réalisé un chiffre d'affaires Covid de 34 773,62 € (<2% du CA), en baisse de 14 121,38 € (-28,9%) par rapport au premier semestre 2024 (48 895,00 €).

Clients récurrents VIH

L'an passé, la société a complété son offre de génotypage par séquençage de produits VIH avec au total une quinzaine de produits actifs.

Lors du premier semestre 2025, nous avons décompté 72 clients actifs pour l'achat des produits de la gamme VIH, soit une progression de 53% du nombre de clients actifs par rapport au 31 décembre 2024 (ils étaient 47).

De plus, à périmètre constant, les ventes des produits de la gamme VIH du premier semestre 2025 ont vu une progression de 504 559,97€ (hausse de 73%) avec des revenus de 1 196 894,74€ en comparaison de ceux du premier semestre de l'année passée (692 334,77€).

La vente des produits de la gamme VIH (hors logiciel Nadis) représente 42% du chiffre d'affaires du premier semestre 2025 (activités Kits).

L'activité Nadis

Nadis : un logiciel clinique au service du suivi des patients et de la santé publique

Le logiciel de spécialité clinique Nadis permet aux médecins, infirmiers et professionnels de santé de suivre leurs patients atteints du VIH et plus largement, de maladies infectieuses, dans le cadre des consultations en hôpital de jour.

Nadis est parfaitement intégré aux systèmes d'information hospitaliers :

- En réception d'informations (ex. : résultats de biologie médicale),
- En émission (ex. : partage des comptes rendus de consultation).

Cette interopérabilité fait de Nadis un véritable acteur du fonctionnement hospitalier, mais aussi des organisations médico-économiques transverses telles que le dépistage, la recherche clinique et la santé publique.

Avec la transformation des COREVIH en CORESS, Nadis s'adapte à une nouvelle approche plus globale et inclusive de la santé sexuelle.

Le logiciel poursuit son développement avec :

- L'amélioration continue des modules existants, notamment le module CeGIDD
- La structuration du projet autour de l'innovation et de l'IA, tout en maintenant les plans de développement antérieurs tels que MyNadis, e-Prescription, et la planification des visites.

Au cours du premier semestre 2025, la version 509 de Nadis a été diffusée dans les centres utilisateurs.

Les ventes Nadis (licences et services HDS) au premier semestre 2025 ont atteint 449 137,85 € (16% du CA total), contre 480 325,58 € au 1^{er} semestre 2024 (31 187,73€), et 285 918,05 € au 2nd semestre 2024, confirmant une tendance cyclique du renouvellement des licences d'un semestre à l'autre, mais aussi la présence constante du logiciel dans le paysage hospitalier français, du fait de sa valeur ajoutée pour les cliniciens.

4.3. Évolutions prévisibles et perspectives d'avenir

Au second semestre 2025, la Société va continuer à se concentrer sur ses activités de recherche et développement déjà en cours et l'initiation du programme soutenu par Bpifrance sur le développement des trousse de diagnostic innovantes fondées sur le séquençage génomique de pathogènes majeurs notamment.

La Société poursuit la phase d'industrialisation du test HPV RNA Seq de l'Institut Pasteur, et la mise sur le marché de nouvelles références UltraGene issues de la gamme FTD. La R&D continuera ses tests de performances analytiques de ces nouveaux kits produits.

Dans le cadre de ses activités de R&D, et de mise en conformité au règlement européen sur les dispositifs médicaux de diagnostic in vitro (IVDR), la Société continue ses études de stabilité tant pour ses produits finis que pour les produits bruts utiles à sa production. La Société est en contact avec un organisme notifié pour sa conformité au règlement européen sur les dispositifs de diagnostic in-vitro.

La Société travaille à la structuration de la distribution exclusive des produits de la société Vela Diagnostics en région Europe – Moyen-Orient – Afrique (EMEA) qui débutera en début d'année 2026 (voir section 4.5 ci-dessous).

4.4. Examen des comptes et résultats du premier semestre

Les comptes semestriels au 30 juin 2025, figurant à la section 2 (*Comptes Semestriels*) du présent Rapport Financier Semestriel, ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Analyse du compte de résultat

Au cours du premier semestre 2025, ABL Diagnostics a réalisé un chiffre d'affaires de 2 849 416 €.

Le total des produits d'exploitation du premier semestre est de 3 334 774 €.

Le montant des charges d'exploitation du premier semestre s'élève à 3 400 601 € et se décompose comme suit :

- Achats de marchandises : 255 €.
- Achats de matières premières et autres approvisionnements : 522 303 €.
- Variation de stock : - 70 913 €.
- Autres achats et charges externes : 1 779 088 €.
- Impôts, taxes et versements assimilés : 20 511 €.
- Salaires et traitements : 512 816 €.
- Charges sociales : 219 951 €.
- Dotations aux amortissements sur immobilisations : 362 807 €.
- Dotations aux provisions sur actif circulant : 40 €.
- Autres charges : 53 741 €.

Le résultat d'exploitation ressort en conséquence pour le premier semestre 2025 à - 65 827€.

Après prise en compte d'un résultat financier de 38 771 €, la Société enregistre au 30 juin 2025, un résultat courant avant impôts de -27 056 €.

Compte tenu d'un impôt sur les bénéfices de -315 733 €, le résultat du premier semestre 2025 se solde par un bénéfice de 288 677 €.

Le tableau suivant détaille la structure du compte de résultat par activités :

- Distinction résultat opérationnel / résultat financier
- Le résultat opérationnel propre à la R&D comprend :
 - en produits, le CIR et la production immobilisée
 - en charges, les dépenses retenues pour le calcul du CIR (hors remboursements d'emprunts liés aux subventions)

| Libellé | 30/06/2025 | Activité R&D | Activités production |
|-------------------------------|----------------|------------------|----------------------|
| Produits opérationnels (1) | 3 650 507 | 692 043 | 2 958 464 |
| Charges opérationnelles | 3 400 601 | 909 641 | 2 490 960 |
| RESULTAT OPERATIONNEL | 249 906 | (217 598) | 467 504 |
| Produits financiers | 72 184 | | 72 184 |
| Charges financières | 33 413 | | 33 413 |
| RESULTAT FINANCIER | 38 771 | 0 | 38 771 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | 288 677 | (217 598) | 506 275 |

(1) Le Crédit d'Impôt Recherche est considéré ici comme un produit à caractère opérationnel

Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'exploitation : - 822 090 €

| | 30/06/2025 | 31/12/2024 | Variation |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Stocks | 827 189 | 699 415 | 127 774 |
| Créances | 6 089 725 | 7 333 796 | (1 244 071) |
| Fournisseurs et comptes rattachés y/c avances et acomptes reçus | (1 114 945) | (1 413 947) | 299 002 |
| Dettes fiscales et sociales | (277 664) | (355 212) | 77 548 |
| Autres dettes | (83 180) | (837) | (82 343) |
| Besoin en Fonds de Roulement | 5 441 125 | 6 263 215 | -822 090 |

Endettement net (crédeur) : 1 765 704 €

L'endettement financier net correspond aux emprunts et dettes financières diminués de la trésorerie et des équivalents de trésorerie ainsi que des actifs liquides.

| | 30/06/2025 |
|--|--------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | (1 111 270) |
| Emprunts et dettes financières | (1 566 622) |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 912 188 |
| Endettement net* | (1 765 704) |

* L'endettement financier net n'est pas défini par les normes comptables et n'apparaît pas en lecture directe dans le bilan de l'entreprise.

Les emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit et autres (1 111 270 €) ont été contractés dans le but de financer les différents programmes de R&D et l'investissement dans de nouveaux matériels technologiques. Ces emprunts font l'objet d'échéanciers distincts dont les échéances sont les suivantes :

- Dettes à moins d'un an : 446 541 €
- Dettes à plus d'un an et moins de cinq ans : 664 729 €

A la date du présent Rapport Financier Semestriel 2025, la Société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et considère être en mesure de faire face à ses échéances au cours des 12 prochains mois.

Capacité d'autofinancement

| Rubriques | | 30/06/2025 |
|-----------|---|----------------|
| | RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 288 677 |
| +/- | Dotations & reprises aux amortissements | 362 807 |
| +/- | Dotations & reprises aux provisions (variation nette) | (2 460) |
| +/- | Plus & moins value de cessions d'actifs | - |
| +/- | Quote-part des subventions virées au compte de résultat | (42 554) |
| | Capacité d'Autofinancement | 606 470 |

Le résultat net s'établit à 288 677 euros au 30 juin 2025 avec une capacité d'autofinancement de 606 470 euros. La capacité d'autofinancement de la Société est positive au cours du premier semestre 2025.

Cette progression résulte principalement de l'augmentation de l'activité ayant généré une hausse du chiffre d'affaires de 118 129 euros au 30 juin 2025 par rapport au 30 juin 2024 et du résultat d'exploitation de 217 376 euros.

4.5. Évènements importants survenus depuis la clôture du premier semestre

Distribution exclusive EMEA des produits et services de Vela Diagnostics

La Société a conclu un accord stratégique avec VelaDx, devenant son distributeur exclusif sur la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient et Afrique) pour une gamme complète de solutions de diagnostic moléculaire automatisées. Cet accord permet d'intégrer les systèmes Sentosa® de VelaDx avec les gammes UltraGene® (PCR) et DeepChek® (génotypage NGS) de la Société, offrant ainsi une solution end-to-end pour la détection et la caractérisation des pathogènes.

L'objectif est de répondre à la demande croissante pour des chaînes de traitement intégrées, automatisées et conformes au nouveau règlement européen IVDR, en particulier dans les laboratoires hospitaliers et privés.

Cette synergie renforce la proposition de valeur commerciale de la Société en élargissant son portefeuille et en augmentant le panier moyen par client. Elle ouvre également des opportunités de ventes croisées et de fidélisation grâce à une offre combinant instruments, réactifs et logiciels. Enfin, cette collaboration positionne la Société comme un acteur clé dans la convergence PCR-NGS, un segment en forte croissance sur le marché européen.

Cession d'un bloc d'actions

La Société a annoncé la cession d'un bloc d'actions par son actionnaire principal Advanced Biological Laboratories (ABL, Luxembourg) à Alumni Capital, un investisseur institutionnel spécialisé dans les Small et Mid caps. Cette opération vise à élargir le flottant et à accroître la liquidité du titre, renforçant ainsi l'attractivité de la Société auprès des investisseurs. Elle s'inscrit dans une stratégie de diversification de l'actionnariat. Enfin, elle crée des opportunités pour améliorer la couverture analyste et stimuler l'intérêt des fonds spécialisés en MedTech.

Au 30 septembre 2025, l'actionnariat d'Advanced Biological Laboratories SA (ABL SA, Luxembourg) au nominatif était de 97,94% avec un flottant d'environ 1,79%, hors contrat de liquidité qui représentait 0,26%.

Distribution de CDL Pharma

Dans un souci de synergie de groupe, il a été décidé que la Société serait en charge dès le 1^{er} juillet 2025 de la distribution des produits et des services de sa société sœur CDL Pharma. Cette dernière vend des produits et des services spécialisés dans le domaine des études cliniques nationales et internationales, incluant des services spécialisés de bio-banque d'échantillons cliniques, auprès de sociétés pharmaceutiques ou biotechnologiques. La Société mettra des ressources de management commercial et réglementaire, ainsi que la facturation, afin d'assurer la croissance de CDL Pharma dans le cœur de son activité technique.

Pour rappel, la filiale américaine de la Société, AdvancedDx Biological Lab USA Inc, assure déjà la commercialisation et le suivi des services de CDL Pharma sur le marché américain dans le cadre des études cliniques qu'elle y mène avec un client américain.

Cet accord distribution sera présenté au titre des accords entre parties liées dans les prochains rapports financiers, et le chiffre d'affaires issu de ces services et produits « CRO » sera distingué des autres revenus de la Société (à l'instar des revenus des produits HIV et Covid).

Eurobio Scientific UK

ABL Diagnostics a signé un accord de distribution exclusif avec Eurobio Scientific UK pour déployer ses solutions de génotypage basées sur le séquençage (DeepChek®) au Royaume-Uni et en Irlande.

Ce partenariat stratégique vise à accélérer la pénétration commerciale sur ces marchés clés, en s'appuyant sur l'expertise locale d'Eurobio et son réseau hospitalier. Cette alliance renforce la visibilité internationale d'ABL Diagnostics et soutient sa stratégie de croissance dans la médecine de précision.

4.6. Principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

Les risques et incertitudes susceptibles d'avoir une incidence significative sur la situation financière et les résultats de la Société sont de même nature que ceux exposés au chapitre 2.3 " Principaux risques auxquels la Société est confrontée" du Rapport Financier Annuel déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 6 mai 2025.

La société souhaite faire une mise à jour quant aux risques liés à l'évolution des tarifs douaniers USA-UE au regard des différents changements opérés récemment à ce titre.

Les produits exportés par la Société vers les États-Unis sont classés principalement sous les codes HTS suivants :

- 9027.00.5090 : Instruments et appareils pour analyses physiques ou chimiques
- 3926.90.97 : Articles divers en matières plastiques
- 3822.19.0090 : Réactifs diagnostiques ou de laboratoire
- 3822.19.0080 : Réactifs diagnostiques

Les deux derniers codes représentant la majorité des ventes de la Société aux USA.

À ce jour, aucune de ces positions tarifaires n'a été incluse dans les hausses tarifaires récentes imposées par les États-Unis sur les importations en provenance de l'Union européenne. Les taux appliqués restent stables soit 0 % pour les réactifs diagnostiques (3822.19.0080 et 3822.19.0090) et les instruments d'analyse (9027.00.5090), et 5 % pour les articles en plastique (3926.90.97) et les milieux de culture (3821.00.0010).

Cependant, le contexte commercial entre les États-Unis et l'Union européenne demeure incertain, avec des tensions tarifaires persistantes dans d'autres secteurs (automobile, aéronautique, électronique). Un risque subsiste que ces catégories de produits, bien qu'actuellement exemptées, soient incluses dans de futures mesures protectionnistes, ce qui pourrait impacter significativement la rentabilité, en particulier pour le code 3822.19.0080, qui représente la majorité des ventes de la Société sur le marché américain.

La Société pourrait engager, selon la hausse des tarifs douaniers, et la demande des utilisateurs constatée, une production locale de ces principales références produites car la plupart des fournisseurs de la Société sont américains. Cette production locale suivrait les procédures du système qualité de la Société certifié ISO 13485.

De manière plus générale, il n'existe pas à ce jour de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont la société a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des 12 derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société et/ou du groupe.

Par ailleurs, certains établissements hospitaliers publics des départements et territoires d'Outre-Mer ont des délais plus importants que les autres clients de la Société (hors potentiel litiges) inhérents à leurs financements qui impactent leur trésorerie. La Société estime qu'à ce jour il n'y a pas de vrais risques car les factures sont toujours honorées et que ces factures ne représentent pas un montant significatif.

L'entièreté des risques sont repris ci-après avec la précision sur les risques liés à la hausse des tarifs douaniers USA – EU (en texte bleu).

| Intitulé du risque | Probabilité d'occurrence | Ampleur du risque | Degré de criticité net |
|---|--------------------------|-------------------|------------------------|
| Risques liés à l'activité de la Société | | | |
| Risques liés à l'image et à la réputation* | moyen | moyen | élevé |
| Risques liés à la concurrence d'autres acteurs similaires sur le marché | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés à l'évolution des politiques de remboursement et aux systèmes de santé | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés à l'évolution des tarifs douaniers USA-UE | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés au développement et à la fabrication des produits | moyen | faible | moyen |
| Risques liés à l'approvisionnement | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés aux partenariats | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés à l'organisation de la Société | | | |
| Risques liés à la perte de collaborateurs clés | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés aux difficultés de recrutement | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés à la gestion de la croissance | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés à la commercialisation de ses nouveaux produits | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés à la dépendance vis-à-vis de ABL SA | moyen | moyen | moyen |
| Risques liés à la dilution potentielle dans le cadre de futurs appels au marché | moyen | moyen | moyen |
| Risques financiers | | | |
| Risque de liquidité | moyen | moyen | moyen |
| Risque de change | moyen | faible | moyen |
| Risques juridiques | | | |
| Risques liés à la défaillance des systèmes d'information et la cybercriminalité* | moyen | élevé | élevé |
| Risques liés à la réglementation | moyen | élevé | moyen |

*Risques présentant le degré de criticité net le plus important

4.7. Parties liées

Une nouvelle convention a été conclue entre la Société et son actionnaire de référence, la société ABL Luxembourg SA dans le cadre de l'acquisition par ABL Luxembourg des actifs intangibles de la société Fast Track Diagnostics (FTD) en date du 3 février 2025. ABL Luxembourg a ainsi accordé à la Société un droit à la fabrication et à la commercialisation des anciens produits FTD contre le versement à ABL Luxembourg d'une redevance (fixée selon les principes applicables aux relations entre la Société et sa société mère à un montant de 34,33% sur les ventes réalisées).

Il est précisé que, en valeur, le montant de cette redevance est minime au 30 juin 2025 car les premières livraisons de produits UltraGene de l'ancienne gamme FTD sont intervenues mi-juin 2025.

Ces informations seront précisées dans le prochain Rapport Financier Annuel au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 (chapitre 3.5 « Parties Liées – Conventions » et dans les notes aux comptes annuels et liste des conventions et engagements réglementés).

4.8. Conformité réglementaire – CSRD

La Société est cotée sur un marché réglementé (Euronext) et relève donc du champ d'application de la Directive européenne 2022/2464 (CSRD). Toutefois, compte tenu de sa taille actuelle (moins de 250 salariés et moins de 50 M€ de chiffre d'affaires), la Société n'est pas soumise à l'obligation immédiate de publier un rapport de durabilité. Les premières obligations pour les PME cotées interviendront à compter de l'exercice 2028, avec la possibilité d'appliquer la norme volontaire simplifiée (VSME). La Société suit activement les évolutions réglementaires, notamment les ajustements prévus par la directive « Omnibus », afin d'anticiper les attentes des parties prenantes.