

Résultats du 1^{er} semestre 2025

En transition, AMA conjugue avancées de son offre IA et maîtrise renforcée de la trésorerie, avec une organisation agile pour piloter le déploiement commercial d'XpertEye en France et à l'international

AMA CORPORATION PLC (« AMA ») (ISIN GB00BNKGC51 – mnémonique ALAMA), éditeur et intégrateur d'applications de productivité sécurisées conçues pour les travailleurs mobiles connectés, annonce ses résultats consolidés du 1^{er} semestre 2025 (clos au 30 juin), arrêtés par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 29 octobre 2025. En phase de transition, AMA enregistre un chiffre d'affaires en baisse, tout en poursuivant la diminution de sa consommation de trésorerie et le déploiement de ses solutions enrichies par l'IA pour les opérations de terrain, en mobilité, à l'échelle nationale et internationale.

Activité : Poursuite des avancées dans le domaine de l'intelligence artificielle pour les travailleurs de terrain dans un environnement économique incertain

AMA poursuit l'enrichissement d'XpertEye par l'IA avec des innovations de portée structurante pour l'efficacité des opérations de terrain. Les nouveautés incluent la traduction multilingue en temps réel, la génération automatique de comptes rendus et le déploiement d'un assistant IA, *Merlin*, donnant accès en temps réel aux connaissances contextualisées des entreprises, des grands groupes et des services d'urgence. Début novembre s'ajoute la brique « Smartfill » pour pré-remplir automatiquement des rapports ou formulaires métiers, configurables selon les processus de chaque organisation grâce à l'analyse par l'IA des sessions XpertEye, augmentant l'efficacité et la traçabilité des interventions terrains.

Le portefeuille de clients est constitué d'une base solide de grands comptes où l'innovation demeure un levier stratégique majeur. AMA les accompagne dans cette transition digitale en adoptant une approche « test & learn » en lien étroit avec les équipes métiers.

Le caractère innovant des solutions et l'élargissement des cas d'usage allongent les cycles d'adoption. Cette situation, dans un environnement économique sous tension, pèse sur le rythme de facturation et le carnet de commandes¹. Les pertes se réduisent, en lien avec la discipline opérationnelle et les mesures engagées en mai 2024.

Résultats du 1^{er} semestre 2025

Résultats consolidés non audités, IFRS, en k€	1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2024	Variation
Chiffre d'affaires	1 178	1 288	-9%
Marge brute ajustée ² en % du chiffre d'affaires	829 70,4%	908 70,5%	-9%
Charges de personnel	(1 785)	(2 840)	-37%
EBITDA ajusté ³	(2 387)	(3 570)	-33%
Résultat opérationnel courant	(2 741)	(4 149)	-34%
Opérations non courantes	(136)	(647)	-79%
Résultat opérationnel	(2 877)	(4 796)	-40%
Résultat financier	(21)	37	NA
Résultat courant avant impôts	(2 898)	(4 759)	-39%
Résultat net de la période	(2 905)	(4 770)	-39%

¹ Voir le communiqué du 13 octobre 2025.

² La marge brute ajustée correspond à la marge sur achats consommés hors dépréciation de stocks.

³ L'Ebitda ajusté correspond au résultat opérationnel + amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles + rémunérations à base d'actions conformément à la norme IFRS 2.

Au 30 juin 2025, AMA dispose d'un portefeuille de 287 clients (vs 389 à fin 2024). Le churn (taux d'attrition) est de 14% du chiffre d'affaires (vs 9% à fin 2024), il concerne très largement des clients qui contribuaient faiblement au chiffre d'affaires d'AMA.

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2025 ressort à 1,2 M€, contre 1,3 M€ au 1^{er} semestre 2024. Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2025 s'est élevé à 0,4 M€, contre 0,6 M€ à la même période de l'exercice précédent.

Au 1^{er} semestre 2025, le taux de marge brute est stable comparé au 30 juin 2024 et s'établit à 70,4%. L'impact positif de la non-récurrence des mesures de gestion des stocks prises en 2024 a été compensé par l'évolution du mix produit en faveur du Hardware, à 32% du chiffre d'affaires contre 22% au 1^{er} semestre 2024, vs le Software, à 59% du chiffre d'affaires contre 72% au 1^{er} semestre 2024.

Les charges de personnel baissent de 1 M€ en liaison avec le plein effet du plan stratégique de mai 2024 pour s'établir à 1,8 M€ au 1^{er} semestre 2025, avec des effectifs qui passent de 76 à 40. Les opérations non courantes correspondent à des indemnités de départ dans le cadre de la poursuite du plan stratégique initié en 2024. L'EBITDA ajusté (défini en page 1) du 1^{er} semestre 2025 ressort à (2,4) M€, contre (3,6) M€ à la même période en 2024. Après prise en compte d'un résultat financier peu significatif, le résultat net du Groupe au 1^{er} semestre 2025 s'élève à (2,9) M€, contre (4,8) M€ au 1^{er} semestre 2024. Les effets du plan stratégique sont en ligne avec les attentes qui visaient, pour mémoire, 2 M€ d'économie tandis qu'AMA a maintenu sa capacité d'innovation et celle de servir sa clientèle à l'international.

Situation de trésorerie

Au 30 juin 2025, la position de trésorerie du Groupe ressort à 5,1 M€, contre 5,8 M€ au 31 décembre 2024. Elle tient compte d'une consommation de trésorerie opérationnelle de 2,2 M€ et d'opérations de financement pour 1,4 M€, incluant un abandon de compte courant par l'actionnaire principal d'AMA, Guillemot Brothers SAS, pour 2 M€. La situation de trésorerie nette de dettes, qui tient compte de reliquats de prêts contractés avant 2021, ressort à 3,2 M€, contre 3,6 M€ à fin 2024.

À date, AMA dispose également de 10,5 M€ de lignes de financement bancaire non activées, garanties par Guillemot Brothers SAS. 9 M€ sont amenés à être renouvelés en décembre 2025.

Gouvernance

Étienne Guillemot a décidé de se retirer de ses fonctions de Directeur général, pour des motifs personnels, sans lien avec l'évolution d'AMA. La Direction générale est confiée au Président en exercice, Christian Guillemot, afin d'assurer la continuité de la gouvernance et de l'exécution de la feuille de route. La transition est organisée de manière ordonnée et n'emporte pas de changement stratégique.

Perspectives 2025

Dans un environnement caractérisé par des cycles de décision prolongés, AMA renforce sa discipline financière et va simplifier son organisation. AMA va continuer de privilégier une organisation légère et agile avec pour priorités le déploiement des solutions IA et l'exécution rigoureuse des mesures d'efficacité et de la stratégie commerciale centrée sur les cas d'usage récurrents et les grands comptes.

Sur une base de coûts réduite, AMA vise un redémarrage de la croissance à horizon 2026, porté par la poursuite du déploiement de ses briques IA et la montée en puissance des nouveaux usages d'XpertEye.

Prochain communiqué : Chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre et de l'année 2025 : 31 janvier 2026

Mise à disposition du Rapport Financier Semestriel

Le rapport financier du 1^{er} semestre 2025 d'AMA Corporation PLC est mis à disposition ce 30 octobre 2025. Il est notamment disponible sur le site internet www.amaxperteye.com, rubrique « Investisseurs », section « Documentation ».

À propos d'AMA

AMA est éditeur d'une plateforme logicielle conçue pour renforcer les compétences des équipes de terrain, tous secteurs confondus, de la santé à l'industrie. Nous utilisons des technologies de pointe telles que la réalité assistée (aR) et

l'intelligence artificielle (IA) pour faciliter la collaboration, simplifier la collecte de données pertinentes et renforcer le partage des connaissances.

Nous sommes fiers d'être certifiés B Corp, une reconnaissance de notre engagement à respecter les normes les plus élevées en matière de performance sociale et environnementale, de transparence et de responsabilité. Notre engagement envers l'excellence est également attesté par notre certification ISO27001, garantissant un niveau de gestion de la sécurité des informations optimal.

Notre présence mondiale nous permet d'accompagner nos clients sur tous les fuseaux horaires et dans toutes les régions du monde, offrant ainsi un soutien constant et une expertise sur mesure, où qu'ils soient.

AMA est cotée sur le marché d'Euronext Growth Paris (ISIN GB00BNKGZC51 – mnémonique ALAMA). Plus d'information sur www.amaxperteye.com

Avertissement Ce communiqué comporte des éléments non factuels, notamment et de façon non exclusive, certaines affirmations concernant des résultats à venir et d'autres événements futurs. Ces affirmations sont fondées sur la vision actuelle et les hypothèses de la direction d'AMA Corporation PLC. Elles incorporent des risques et des incertitudes connues et inconnues qui pourraient se traduire par des différences significatives au titre des résultats, de la rentabilité et des événements prévus. En outre, AMA Corporation PLC, ses actionnaires et ses affiliés, administrateurs, dirigeants, conseils et salariés respectifs n'ont pas vérifié l'exactitude des informations statistiques ou prévisionnelles contenues dans le présent document et ne formulent aucune déclaration ni garantie à leur égard, dès lors qu'elles proviennent ou sont dérivées de sources tierces ou de publications de l'industrie. Ces données statistiques et informations prévisionnelles ne sont utilisées dans ce communiqué qu'à des fins d'information.

Contacts

Relations investisseurs et média financiers

Isabelle Chevalier, CFO, AMA - + 33 256 857 689 - investors@ama.bzh

Marie Calleux, ACTUS finance & communication - +33 609 685 538 - ama@actus.fr

Presse corporate :

Marie-Anne Denis, +33 699 861 964

marianne.denis@amaxperteye.com