

Le 31 octobre 2025 à 18h00

RESULTATS SEMESTRIELS 2025

- Retour à un EBITDA positif (+36K)
- Perspectives favorables au S2

ORDISSIMO (**FR0013318052**, **mnémonique : ALORD**), spécialiste des solutions technologiques dédiées aux séniors, annonce ses résultats semestriels 2025 arrêtés par le conseil d'administration du 31 octobre 2025. Les comptes non audités sont disponibles sur le site internet de la société et sur le site d'Euronext.

<i>Données en euros</i>	30/06/2024	30/06/2024
Chiffre d'affaires	1 283 377	1 635 348
Achats consommés	-447 040	-951 855
Marge brute	836 337	683 493
<i>Marge Brute en % du CA</i>	65.17%	41.79%
Charge de Personnel	-501 736	-500 358
Autres produits d'exploitation	131 438	201 682
Autres charges d'exploitation	-429 752	-551 391
EBITDA	36 286	-166 574
<i>EBITDA en % du CA</i>	2,83%	-10,19%
Dotations aux ammo. et dépréc.	-201 439	-215 150
EBIT	-165 153	-381 723
Résultat financier	-3 988	130 780
Résultat exceptionnel	10 052	-2 867
Impôt sur les bénéfices	16 165	23 666
Résultat net	-142 925	-230 144

Chiffre d'affaires à 1 283 K€ : en baisse de 27,4%

La société publie un chiffre d'affaires en baisse à 1 283 K€ (-27,4%) par rapport au S1 2024. Les éléments notables qui expliquent cette baisse sont les suivants :

Activité Pix-Star aux États-Unis :

Ordissimo a réalisé 470 K€ de chiffre d'affaires sur les cadres aux États-Unis, en repli de 20 % par rapport au S1 2024 (590 K€). C'est une performance décevante qui s'explique en grande partie par les difficultés à s'adapter aux taxes extrêmement élevées applicables sur les importations de produits aux États-Unis depuis la Chine. La société américaine a donc subi de longues périodes de rupture de stock.

Activité Ordissimo

Concernant l'activité Ordissimo "Silver Technologies", le chiffre d'affaires est passé de 705 K€ au S1 2024 à 467 K€ au S1 2025. La société a poursuivi son virage vers les contrats de services et a fortement accru le nombre de clients adhérant à son offre Privilège.

La vente de matériel est en repli et s'explique par une rupture de stock sur son modèle phare, qu'il a été difficile d'anticiper en raison d'un problème chez son principal fournisseur, désormais résolu.

L'activité MUST WORLD

Le chiffre d'affaires de l'activité MUST WORLD s'élève à 347 K€ au S1 2025, contre 339 K€ l'année précédente, soit une hausse de 2,4 %. La marge progresse proportionnellement, tandis que les charges demeurent stables.

Résultats semestriels 2025

Ordissimo publie un excédent brut d'exploitation (EBITDA) de 36 K€ au premier semestre 2025, contre une perte de 167 K€ sur la même période en 2024.

Cette amélioration résulte principalement de la baisse des autres charges d'exploitation (-122 K€), passées de 551 K€ à 430 K€. En trois années, elles sont passées 855 K€ à 430 K€, soit une diminution de près de 50 %. Cette évolution témoigne de la capacité de la société à maîtriser ses coûts.

La marge brute est en forte progression grâce aux premiers effets de l'augmentation des abonnements et à la diminution des coûts d'achat pour les États-Unis, consécutive à l'écoulement des stocks de 2022.

La masse salariale reste stable à 502 K€, contre 500 K€ un an plus tôt.

Après prise en compte des amortissements (201 K€), le résultat opérationnel (EBIT) ressort en perte de 165 K€ au premier semestre 2025, contre une perte de 381 K€ un an plus tôt, soit une amélioration très significative.

La perte nette à fin juin 2025 s'établit à 143 K€, après prise en compte notamment d'un crédit d'impôt innovation de 26 K€, d'un résultat financier de -4 K€ et d'un résultat exceptionnel de 10 K€.

Au 30 juin 2025, la société présente une trésorerie brute de 149 166 €, tandis que les dettes financières s'élèvent à 1 210 959 €.

Pour rappel, la société a renforcé à deux reprises sa solidité financière en procédant à deux augmentations de capital, respectivement en mars et en août 2025. Le produit brut total de ces opérations s'élève à 2 038 k€.

2025 : R&D

Pix-Star poursuit le renouvellement de sa gamme avec la refonte du cadre 10 pouces, désormais dans sa phase finale. Les premières livraisons sont prévues pour novembre.

Le logiciel a été entièrement adapté à ce nouveau modèle, et l'ensemble de la base logicielle embarquée a été mis à jour afin d'améliorer les performances et la sécurité. Ceci bénéficiera également au LUX 17 pouces.

Côté serveurs, après un important renouvellement matériel opéré fin 2024, la société a entamé début 2025 une modernisation en profondeur de son architecture logicielle. Celle-ci inclut la mise en place d'une API unifiée pour l'ensemble des canaux de réception des photos (applications iOS et Android, e-mail, interface web, flux RSS, et importations depuis les réseaux sociaux).

Ce travail facilitera le prochain gros chantier de chiffrement des photos au repos — exigence nécessaire pour certaines intégrations avec les réseaux sociaux et qui deviendra obligatoire à partir de fin 2027 dans le cadre du Cyber Resilience Act (CRA) européen.

Le design industriel du dernier cadre encore non renouvelé, le modèle 15 pouces, a également été lancé. Son introduction sur le marché est prévue au cours du premier semestre 2026.

Ordissimo : La mise en place de la nouvelle stratégie de revenus récurrents a entraîné plusieurs évolutions majeures du CRM, notamment pour automatiser la gestion des abonnements — qu'ils soient distribués directement ou via les partenaires — ainsi que la vérification de leur validité lors des mises à jour logicielles.

La société a également intensifié le rythme de déploiement des mises à jour proposées à ses clients. Celles-ci leur permettent désormais de gérer leur abonnement au Club directement depuis l'écran d'accueil de leur Ordissimo, de réaliser des visioconférences avec Microsoft Teams (qui remplace Skype), et de bénéficier d'une version majeure récente du navigateur Firefox, accompagnée de nombreuses nouvelles fonctionnalités.

2025 : Communauté

Le trafic du site communautaire Ordissinaute (.fr .de .com...) qui réunit les utilisateurs Ordissimo a été de 195k visiteurs au premier semestre 2025 avec des revenus publicitaires totaux de 47 k€ (-11k€). La partie recherche Google est légèrement en baisse également (-0,6k€ sur 7,5k€) à cause de la rentabilité par publicité affiché (RPM) qui baisse continuellement. La partie publicité sur le contenu (display) affichée sur le site communautaire Ordissinaute est en baisse pour les mêmes raisons (-11k€).

La communauté Pix-star représente 1,3M d'emails dont 200k actives sur le semestre, ainsi que 121k utilisateur sur notre site pix-star.com qu'ils consultent régulièrement avant d'accéder à l'interface d'administration de leur cadre. Nous avons particulièrement développé notre relation avec cette communauté sur le sujet du reconditionné depuis début 2025. Cette stratégie nous permet d'écouler les retours de produits clients US/EU en 2 qualités distinctes suivant l'état de la coque du produit via Amazon principalement.

Perspectives S2 2025

En ligne avec les perspectives annoncées lors de la publication des résultats annuels, le marché européen demeure difficile, mais les marges sur le matériel s'améliorent progressivement, soutenues par la faiblesse du dollar et le renouvellement des gammes. Le volume d'activité devrait ainsi être supérieur à celui du second semestre 2024.

Les produits à revenus récurrents transforment en profondeur la rentabilité de la société. Depuis leur mise en place les revenus récurrents mensuels ont augmenté de plus de 10 000 euros. La croissance de ce chiffre est stable depuis trois mois, et devrait s'accélérer légèrement en cette fin d'année. L'accueil client est très favorable : Ordissimo tient pleinement sa promesse d'un usage simplifié, en accompagnant ses utilisateurs dans leurs besoins numériques quotidiens — une approche unique sur le marché.

Aux États-Unis, la société a connu quelques périodes de rupture de stock ayant pesé sur le premier semestre. Elle aborde néanmoins la saison de Noël dans de bonnes conditions, notamment grâce au lancement du nouveau cadre 10 pouces. Le chiffre d'affaires de la filiale américaine devrait ainsi être nettement supérieur à celui du second semestre 2024.

L'activité de distribution d'accessoires Must World est attendue en légère croissance cette année avec une marge brute en progression dans des proportions similaires.

Acquisition en cours

Dans la continuité du communiqué du 15 octobre relatif à la sécurisation du financement de la transformation stratégique, la société estime pouvoir finaliser sa première acquisition structurante d'ici novembre 2025.

Cette opération marquera la première étape de l'ambition stratégique annoncée, visant à atteindre un EBIT de 3 millions d'euros à l'horizon 2028.

A propos d'Ordissimo :

Pionnier de la « Silver Technology » depuis sa création en 2002, Ordissimo conçoit, développe et commercialise des solutions technologiques spécifiquement dédiées aux seniors (ordinateurs portables et fixes, tablettes, smartphones, ...). Le succès de cette activité s'est accompagné du développement d'une communauté active d'« Ordissinautes », source de revenus complémentaires fortement contributifs.

<https://www.ordissimo.com/>

<https://www.pix-star.com/>

<https://www.popsenior.com/>

<http://www.ordissinaute.com/>



Libellé : Ordissimo
Code ISIN : FR0013318052
Mnémonique : ALORD
Nombre d'actions ordinaires composant le capital social : 6 718 636 actions



Contacts :

Alexandre Vielle
Président Directeur Général
01 40 84 72 00
actionnaires@ordissimo.com