

Le 10 décembre 2025 – 17h45

Résultats du 1^{er} semestre 2025/26

Retour à une rentabilité opérationnelle courante positive

Le Directoire d'INNELEC MULTIMEDIA, réuni le 9 décembre 2025, a arrêté les comptes semestriels de l'exercice 2025-26 clos le 30 septembre 2025.

Comptes consolidés, en M€, en IFRS (Chiffres non audités)	1 ^{er} semestre 2025-26	1 ^{er} semestre 2024-25
Chiffre d'affaires	47,85	45,54
Marge brute	6,66	6,52
Autres achats et charges externes	(2,98)	(3,17)
Valeur ajoutée	3,68	3,35
Charges de personnel	(3,19)	(4,32)
Impôts et taxes	(0,35)	(0,33)
Résultat Opérationnel Courant avant dotations aux amortissements et provisions	0,15	(1,30)
Dotations aux amortissements	(1,09)	(1,07)
Dotations aux provisions nettes de reprises	(0,08)	(0,11)
Résultat Opérationnel	(1,02)	(2,48)
Résultat Financier	(0,50)	(0,61)
I.S.	(0,00)	(0,02)
Impôts différés actifs	(0,01)	(0,03)
Résultat Net Part du Groupe	(1,51)	(3,04)

Reprise progressive de l'activité dans un marché sous tension et retour à une rentabilité opérationnelle courante positive

Innelec annonce le retour à une rentabilité opérationnelle courante positive au terme du 1^{er} semestre 2025-26, dans un contexte de marché qui demeure sous tension. Le groupe tire profit de l'amélioration progressive de l'activité et des mesures de réductions de coûts opérées sur l'exercice précédent. Pour rappel, le 1^{er} semestre, historiquement en perte, représente en moyenne 40% du chiffre d'affaires annuel alors qu'il supporte environ 50% des charges.

Au 30 septembre 2025, Innelec affiche un chiffre d'affaires semestriel en hausse de 5%, notamment grâce à la bonne performance des ventes de produits dérivés sous licence (+20%), ainsi qu'à la reprise des ventes de jeux vidéo (+17%) et consoles (+22%), soutenues par le lancement réussi de la Switch 2 de Nintendo.

La marge brute se maintient à 6,7 M€, portée par la hausse de la contribution des produits dérivés.

Les charges externes et les charges de personnel sont en baisse de 1,3 M€, soit -18% par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice précédent compte tenu des mesures mises en œuvre dès 2024-25.

Le résultat opérationnel courant avant dotations aux amortissements et provisions repasse ainsi en territoire positif à 0,15 M€ (vs -1,3 M€ au 1^{er} semestre 2024-25).

Le résultat net part du groupe ressort à -1,5 M€, comparé à une perte de 3,0 M€ au 1^{er} semestre de l'exercice précédent.

L'analyse du tableau des flux de trésorerie fait ressortir une diminution du BFR de 14 M€ et une amélioration de la trésorerie nette de 4 M€ par rapport à la situation à fin septembre 2024.

Le Groupe bénéficie toujours d'une situation financière robuste à fin septembre 2025 avec des capitaux propres de 17,3 M€ et un endettement réduit (5,0 M€ hors IFR16 et Factor), ce qui lui permet d'afficher un taux d'endettement net sur capitaux propres de 49% (vs 66% un an plus tôt).

Perspectives

Malgré un contexte de marché toujours incertain, le groupe confirme son objectif de retour à la rentabilité opérationnelle courante sur l'ensemble de l'exercice 2025-26.

Prochains rendez-vous (après bourse) :

- **Chiffre d'affaires du 3^e trimestre 2025-26 :** 12 février 2026
- **Chiffre d'affaires annuel 2025-26 :** 12 mai 2026
- **Résultats annuels 2025-26 :** 10 juin 2026

A propos d'INNELEC

INNELEC est un spécialiste de l'Entertainment et la Pop Culture au travers de trois activités complémentaires : la distribution dans l'univers du jeu vidéo, la fabrication d'accessoires sous la marque Konix®, l'animation et la valorisation de licences. Innelec est coté sur **Euronext Growth Paris** sous le symbole **ALINN** et le code Isin **FR0000064297**. Plus d'informations sur <https://corporate.innelec.com/investisseurs/>.

Contacts

Nicolas BERTHOU
Président du Directoire
INNELEC MULTIMEDIA
contact@innelec.com

Jean-Yves BARBARA
Relations Investisseurs
jean-yves.barbara@seitosei-actifin.com
Tél. : 01 56 88 11 11

Isabelle DRAY
Relations Presse
isabelle.dray@seitosei-actifin.com
Tél. : 06 85 36 85 11
