

COMMUNIQUE DE PRESSE

Résultats du 1^{er} semestre 2025

Poursuite de la croissance forte du chiffre d'affaires : +16,1% (42,6 M€)

EBITDA en progression de 16,1% à 7,1 M€

Solide position de trésorerie à 24,4 M€

Confirmation des objectifs annuels de croissance et profitabilité

Mortagne-sur-Sèvre, France, le 17 septembre 2025, COGELEC (ISIN : FR0013335742 / mnémonique : ALLEC), leader français du contrôle d'accès dans l'habitat collectif, publie aujourd'hui ses résultats pour le 1^{er} semestre de l'exercice 2025.

Le Conseil d'administration qui s'est réuni le 16 septembre 2025 a arrêté les comptes semestriels de l'exercice 2025. Ces comptes ont été audités et les rapports de certification ont été établis.

M€	S1 2025	S1 2024	Variation
Chiffre d'affaires	42,6	36,7	+16,1%
- France	36,7	31,4	+16,8%
- Export	5,9	5,3	+11,9%
Marge brute	28,3	24,3	+16,5%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>66,5%</i>	<i>66,3%</i>	<i>+0,3 bps</i>
Charges de personnel	(15,0)	(12,0)	+24,2%
Charges externes	(6,8)	(6,0)	+14,7%
EBITDA¹	7,1	6,1	+16,1%
Dotations/reprises amortissements	(2,3)	(2,4)	-7,3%
Résultat opérationnel courant	3,5	3,5	-1,8%
Autres produits et charges opérationnels non courants	0,1	(0,1)	- 190,3%
Résultat opérationnel	3,5	3,5	+1,2%
Résultat financier	(0,1)	0,4	-115,2%
Charges d'impôt	(1,0)	(1,0)	-1,9%
Résultat net	2,4	2,9	-16,7%

¹ L'EBITDA est défini par COGELEC comme le résultat opérationnel avant dotations aux amortissements et dépréciations nettes des reprises sur les éléments d'actifs, et hors impact IFRS 2.

Dynamique soutenue de l'activité en France, progression solide en Europe

COGELEC enregistre un chiffre d'affaires consolidé pour le 1^{er} semestre 2025 de 42,6 M€, en croissance de +16,1% par rapport au 1^{er} semestre 2024.

La marque Intratone commercialisée en France et en Europe continue de bénéficier de son positionnement unique dans le domaine de l'interphonie GSM et enregistre de nouveaux gains de parts de marché sur les 6 premiers mois de l'exercice.

Avec un parc installé en progression régulière, les abonnements totalisent un volume d'affaires de 13,3 M€ pour l'ensemble du semestre (11,4 M€ sur le 1^{er} semestre 2024). Les revenus liés aux abonnements représentent 31,2% du chiffre d'affaires total Groupe au 30 juin 2025.

En France, le volume d'activité s'établit à 36,7 M€, en croissance de +16,8%.

En Europe, l'activité commerciale se redresse portée à la fois par les bonnes performances du Royaume-Uni et du Benelux, ainsi que par une dynamique commerciale en cours de consolidation dans la filiale allemande. L'international enregistre ainsi un chiffre d'affaires total de 5,9 M€ pour le semestre en augmentation de +11,9%.

Un EBITDA en forte progression et une structure financière solide

La marge brute du Groupe s'inscrit en hausse contenue à 28,3 M€ soit 66,5% du chiffre d'affaires, bénéficiant d'un mix produits favorable et soulignant la capacité du Groupe à maîtriser la globalité de ses coûts d'approvisionnement.

Les charges de personnel progressent en lien avec l'augmentation des effectifs et la mise en place d'un plan d'actions gratuites. Les charges externes augmentent modérément, à la suite du recours à des prestataires de production et de bureaux d'études.

L'EBITDA s'établit ainsi à 7,1 M€, en croissance de +16,1% par rapport à la même période 2024.

Le résultat opérationnel courant s'établit à 3,5 M€, stable par rapport au même semestre de l'exercice 2024. Après prise en compte du résultat financier et de la charge d'impôts, le résultat net ressort positif à 2,4 M€ contre 2,9 M€ un an auparavant.

Au 30 juin 2025, les capitaux propres s'établissent à 8,7 M€ pour un niveau de trésorerie à la clôture du semestre de 24,4 M€. La structure financière du Groupe reste solide, avec la poursuite des investissements stratégiques en R&D et en informatique, le renforcement des niveaux de stocks et un nouvel emprunt de 3 M€ destiné à soutenir la croissance.

Perspectives et nouvelles alliances stratégiques

Au cours du semestre, COGELEC a franchi une étape majeure avec le lancement d'une collaboration exclusive avec Amazon Key dans cinq pays européens (France, Royaume-Uni, Allemagne, Espagne et Italie). Cette alliance permet d'intégrer la technologie Amazon Key au

système de contrôle d'accès Intratone, offrant un confort accru et une sécurité renforcée pour les résidents lors des livraisons à domicile.

Par ailleurs, COGELEC a conclu un partenariat stratégique avec Point Fort Fichet, leader de la sécurité des portes et serrures en France. Ensemble, les deux marques lancent une offre combinée de serrure multipoints connectée avec Kibolt Home.

Ambitions 2025

Fort de ce premier semestre en croissance et de ces alliances structurantes, COGELEC confirme ses objectifs 2025 de taux de croissance du chiffre d'affaires et du ratio d'EBITDA supérieurs à ceux de l'exercice 2024.

*Le rapport financier sur les comptes semestriels de l'exercice 2025
est disponible sur le site de la société dans la rubrique :
<https://www.cogelec.fr/investisseurs/documentations/>*

Prochain rendez-vous

Publication du chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre : 15 octobre 2025, après Bourse

Contacts :

COGELEC

Véronique Pochet

Directrice financière

02 72 67 00 91

investors@cogelec.fr

Seitosei • Actifin

Ghislaine Gasparetto

Communication financière

06 85 36 76 81

ghislaine.gasparetto@seitosei-actifin.com

Seitosei • Actifin

Jennifer Jullia

Relations presse financière

presse@seitosei-actifin.com



A propos de COGELEC

COGELEC est le leader français du contrôle d'accès dans l'habitat collectif. Dès 2007, COGELEC a créé la première offre globale d'interphonie sans fil par abonnement sous la marque Intratone.

Basé sur un modèle de distribution indirecte associé à une relation de proximité très forte avec les bailleurs sociaux et les syndicats, COGELEC est présent aujourd'hui dans 6 pays en Europe et la marque Intratone compte plus de 2,6 millions de logements abonnés.

COGELEC est coté sur Euronext Growth Paris et fait partie des indices Growth AllShare, Tech Croissance et PEA-PME 150.

Pour plus d'informations : www.cogelec.fr