

Communiqué de presse

RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2025

Chiffre d'affaires de 11,2M€ au premier semestre 2025

EBITDA⁽¹⁾ de 1,7M€ au premier semestre 2025

Paris, le 30 juillet 2025, 18h – Le groupe AdUX, spécialiste de la publicité digitale et de l'expérience utilisateur (Code ISIN FR0012821890 - ALDUX) publie ses résultats du premier semestre de l'exercice 2025.

Résultats du premier semestre 2025

| En M€ | | S1 2025 | S1 2024 | Var. % |
|-------------|-----------------------|---------|---------|--------|
| Groupe | Chiffre d'affaires | 11,2 | 12,1 | -8% |
| | Marge brute | 5,1 | 5,5 | -8% |
| | EBITDA ⁽¹⁾ | 1,7 | 1,8 | -5% |
| Taux EBITDA | | 15,6% | 15,2% | |

Le chiffre d'affaires du premier semestre s'élève à 11,2 millions d'euros soit une diminution de 8% comparé au premier semestre 2024.

La baisse de chiffre d'affaires s'explique principalement par une baisse des activités en Belgique et dans une moindre mesure en France. Cette diminution est principalement due à un contexte de marché difficile avec des annonceurs prudents compte tenu du contexte économique international, notamment provenant des Etats-Unis. Selon le baromètre du programmatique proposée par l'Alliance Digitale⁽²⁾, le display est en baisse d'environ 12%.

Malgré une légère baisse de l'activité au premier semestre, le Groupe a une performance supérieure aux tendances de marché grâce notamment à sa stratégie sur les produits tels que le marketing à la performance et les activités de "drive to store".

⁽¹⁾ Résultat Opérationnel courant avant dotations et reprises aux amortissements et provisions.

⁽²⁾ <https://www.alliancedigitale.org/le-barometre-du-programmatique-s1-2025-est-disponible>

La marge brute du semestre 2025 s'établit à 5,1 millions d'euros (-0,4 million d'euros soit -8% comparé au premier semestre 2024).

La diminution de la marge brute est compensée par une maîtrise des coûts, ce qui permet de dégager un EBITDA de 1,7 million d'euros sur le premier semestre 2025.

Analyse du compte de résultat

| En M€ | S1 2025 | S1 2024 |
|---|------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 11,2 | 12,1 |
| Charges facturées par les supports | -6,1 | -6,6 |
| Marge brute | 5,1 | 5,5 |
| Achats | -1,9 | -2,2 |
| Charges de personnel | -1,4 | -1,4 |
| EBITDA ⁽¹⁾ | 1,7 | 1,8 |
| Dotations et reprises aux amortissements et provisions | -0,5 | -0,5 |
| Résultat opérationnel courant | 1,2 | 1,3 |
| Autres produits et charges non courants | 0,0 | 0,0 |
| Résultat opérationnel | 1,2 | 1,3 |
| Coût de l'endettement | -0,3 | -0,1 |
| Autres produits et charges financiers | 0,0 | 0,0 |
| Résultat des sociétés intégrées | 0,9 | 1,2 |
| Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence | 0,0 | 0,0 |
| Résultat avant impôt des sociétés consolidées | 1,0 | 1,2 |
| Impôts | -0,1 | -0,1 |
| Résultat net | 0,8 | 1,1 |
| Dont Part des minoritaires | 0,0 | 0,0 |
| Dont Part du Groupe | 0,8 | 1,1 |

⁽¹⁾Résultat Opérationnel courant avant dotations et reprises aux amortissements et provisions

Le chiffre d'affaires du groupe s'élève à 11,2 millions d'euros, soit -8% sur la période et la marge brute s'élève à 5,1 millions d'euros.

Les coûts d'achats externes ont diminué de 0,3 million d'euros et s'élèvent à 1,9 millions d'euros. La masse salariale s'élève à 1,4 million d'euros et reste la même qu'au premier semestre de 2024.

L'EBITDA diminue et s'élève à 1,7 million d'euros au premier semestre 2025 contre 1,8 million d'euros au premier semestre 2024.

Les amortissements et dépréciations sont les mêmes qu'en 2024 et s'élèvent à 0,5 million d'euros.

Le résultat opérationnel s'élève à 1,2 million d'euros et sont donc en diminution de 0,1 million d'euros comparé au premier semestre de 2024.

Le résultat net s'élève à 0,8 million d'euros (contre 1,1 million d'euros au premier semestre 2024).

Perspectives

La stratégie du Groupe, axée sur une stricte maîtrise des coûts en période d'incertitude économique tout en ajustant son offre commerciale, démontre son efficacité.

Bien que le chiffre d'affaires ait enregistré une baisse de 8 % au premier semestre 2025 par rapport à la même période en 2024, l'impact sur l'EBITDA reste contenu avec un recul limité à 5 %. Cette performance permet au Groupe de dégager un résultat net de 0,8 million d'euros sur les six premiers mois de l'année.

Ces résultats confirment la capacité du Groupe à préserver son niveau de rentabilité, en ligne avec l'objectif fixé de maintenir un taux d'EBITDA stable par rapport au chiffre d'affaires.

Les comptes consolidés ont été établis sous la supervision du conseil d'administration d'AdUX SA en date du 29 juillet 2025. Le rapport financier semestriel portant sur les comptes clos au 30 juin 2025 est disponible sur le site internet de la Société à l'adresse www.adux.co à la rubrique «Investors».

Prochaine communication financière
Résultats annuel 2025
Avril 2026

A PROPOS D'ADUX

Pionnier du secteur, ADUX est un spécialiste européen de la publicité digitale et de l'expérience utilisateur. Présente dans 6 pays européens, la société ADUX a réalisé un chiffre d'affaires de 24,6 millions d'euros en 2024.

La société est cotée à Paris sur Euronext Growth.

Code ISIN : FR 0012821890 / LEI : 969500IIE66C3CFB1K57 / Mnémon : ALDUX

Plus d'informations sur www.adux.co

Suivez-nous sur Twitter : @ADUX_France

LinkedIn : http://www.linkedin.com/company/adux_fr/

Ce communiqué peut contenir certaines déclarations de nature prévisionnelle. Bien que ADUX Group estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent communiqué, elles sont par nature soumises à des risques et incertitudes pouvant donner lieu à un écart entre les chiffres réels et ceux indiqués ou induits dans ces déclarations. ADUX Group opère dans un secteur des plus évolutifs au sein duquel de nouveaux facteurs de risques peuvent émerger.

Comptes de résultat consolidés pour les semestres clos les 30 juin 2025 et 30 juin 2024

| en milliers d'euros | 30 Juin 2025 | 30 Juin 2024 |
|---|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 11 151 | 12 108 |
| Charges facturées par les supports | -6 097 | -6 611 |
| Marge brute | 5 054 | 5 497 |
| Achats | -1 899 | -2 225 |
| Charges de personnel | -1 414 | -1 430 |
| EBITDA ⁽¹⁾ | 1 741 | 1 842 |
| Dotations et reprises aux amortissements et provisions | -542 | -496 |
| Résultat opérationnel | 1 199 | 1 346 |
| Coût de l'endettement | -289 | -143 |
| Autres produits et charges financiers | 32 | 2 |
| Résultat des sociétés intégrées | 942 | 1 204 |
| Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence | 27 | - |
| Résultat avant impôt | 969 | 1 204 |
| Impôts | -134 | -82 |
| Résultat net | 836 | 1 123 |
| Dont Part des minoritaires | 16 | 12 |
| Dont Part du Groupe | 851 | 1 135 |

⁽¹⁾ Résultat Opérationnel courant avant dotations et reprises aux amortissements et provisions.

Bilans consolidés au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

| ACTIF - en milliers d'euros | 30 Juin 2025 | 31 Déc. 2024 |
|--|---------------------|---------------------|
| Goodwill nets | 2 468 | 2 468 |
| Immobilisations incorporelles nettes | 598 | 618 |
| Immobilisations corporelles nettes | 39 | 45 |
| Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | 633 | 857 |
| Impôts différés actifs | 1 046 | 1 046 |
| Autres actifs financiers | 256 | 233 |
| Actifs non courants | 5 040 | 5 266 |
| Clients et autres débiteurs | 27 194 | 26 860 |
| Autres actifs courants | 7 135 | 7 179 |
| Trésorerie et équivalents de Trésorerie | 1 198 | 1 967 |
| Actifs courants | 35 526 | 36 005 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 40 566 | 41 272 |

| PASSIF - en milliers d'euros | 30 Juin 2025 | 31 Déc. 2024 |
|--|---------------------|---------------------|
| Capital social | 1 569 | 1 569 |
| Primes et réserves consolidées | 994 | -2 745 |
| Actions propres | -100 | -123 |
| Résultat consolidé (part du Groupe) | 851 | 3 739 |
| Capitaux propres (part du Groupe) | 3 315 | 2 441 |
| Intérêts minoritaires | -33 | -18 |
| Capitaux propres | 3 281 | 2 423 |
| Emprunts et dettes financières à long terme | 0 | - |
| Dettes de location à long terme | 124 | 180 |
| Provisions non courantes | 490 | 239 |
| Passifs d'impôt différés | - | - |
| Passifs non courants | 614 | 418 |
| Dettes financières à court terme et découverts bancaires | 4 711 | 4 506 |
| Dettes de location à court terme | 568 | 737 |
| Provisions courantes | - | 312 |
| Fournisseurs et autres créditeurs | 25 112 | 26 113 |
| Autres dettes et passifs courants | 6 280 | 6 762 |
| Passifs courants | 36 671 | 38 430 |
| TOTAL DU PASSIF | 40 566 | 41 272 |

Tableaux des flux de trésorerie consolidés pour l'exercice 2024 et les semestres clos du 30 juin 2025 et du 30 juin 2024

| en milliers d'euros | 30 Juin 2025 | 31 Déc. 2024 | 30 Juin 2024 |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Résultat net | 836 | 3 715 | 1 123 |
| Amortissements des immobilisations | 465 | 1 131 | 500 |
| Pertes de valeur | - | - | - |
| Autres éléments non courants sans incidence sur la trésorerie | - | - | - |
| Coût de l'endettement | 261 | 251 | 101 |
| Quote-part dans les entreprises associées | -27 | - | - |
| Résultat de cession d'immobilisations | 28 | 3 | 0 |
| Coûts des paiements fondés sur des actions | - | - | - |
| Charges d'impôts | 134 | -935 | 82 |
| Résultat opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement | 1 696 | 4 166 | 1 805 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | -1 694 | -2 522 | -2 458 |
| Trésorerie provenant des activités opérationnelles | 1 | 1 644 | -653 |
| Intérêts payés | -261 | -251 | -101 |
| Impôt sur le résultat payé | 30 | -72 | -64 |
| TRÉSORERIE NETTE PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES | -229 | 1 320 | -818 |
| Produits de cession d'immobilisations corporelles | - | - | - |
| Evaluation à la juste valeur des équivalents de trésorerie | - | - | - |
| Produits de cession d'actifs financiers | - | - | - |
| Cession de filiale, sous déduction de la trésorerie cédée | - | - | - |
| Acquisition de filiale, sous déduction de la trésorerie acquise | - | - | 3 |
| Acquisition d'immobilisations | -143 | -408 | -109 |
| Variation des actifs financiers | 25 | -19 | -4 |
| Variation des fournisseurs d'immobilisations | - | - | - |
| Incidence des variations de périmètre | - | - | -0 |
| TRÉSORERIE NETTE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | -118 | -427 | -110 |
| Produits de l'émission d'actions | - | - | - |
| Rachat d'actions propres | 23 | -2 | 12 |
| Nouveaux emprunts | - | - | - |
| Remboursements d'emprunts | -445 | -806 | -409 |
| Variation des autres dettes financières | - | - | - |
| Dividendes payés aux minoritaires | - | - | - |
| TRÉSORERIE NETTE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | -422 | -808 | -397 |
| Incidence des variations de taux de change | 0 | 0 | 0 |
| VARIATION NETTE DE TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE | -769 | 86 | -1 324 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie au 1 ^{er} janvier | 1 967 | 1 881 | 1 881 |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE FIN DE PÉRIODE | 1 198 | 1 967 | 557 |