

Résultats du 1^{er} semestre 2024

Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2024

- Mise en œuvre du plan stratégique et évolution vers la nouvelle offre technologique et commerciale
- Trésorerie nette de 6,8 M€, permettant de maintenir les investissements d'innovation et notamment l'intégration de l'intelligence artificielle (IA) aux solutions d'AMA

AMA CORPORATION PLC (« AMA ») (ISIN GB00BNKGC5 – mnémonique ALAMA), éditeur et intégrateur d'applications de productivité sécurisées conçues pour les travailleurs mobiles connectés, annonce ses résultats semestriels consolidés clos au 30 juin 2024, arrêtés par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 28 octobre 2024.

| Résultats consolidés non audités, IFRS, en K€ | 1 ^{er} semestre 2023 | 1 ^{er} semestre 2024 | Variation |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------|
| Chiffre d'affaires | 1 664 | 1 288 | -23% |
| Marge brute ajustée ¹ <i>en % du chiffre d'affaires</i> | 1 020 61,3% | 908 70,5% | -11% |
| Charges de personnel | (3 407) | (2 840) | -17% |
| EBITDA ajusté² | (3 320) | (3 570) | +8% |
| Résultat opérationnel courant | (4 061) | (4 149) | +2% |
| Opérations non courantes | 0 | (647) | - |
| Résultat opérationnel | (4 061) | (4 796) | +18% |
| Résultat financier | (40) | 37 | - |
| Résultat courant avant impôts | (4 101) | (4 759) | +16% |
| Résultat net de la période | (4 114) | (4 770) | +16% |

Activité : mise en œuvre du plan stratégique et évolution vers la nouvelle offre technologique et commerciale

En mai 2024, AMA a mis en œuvre son plan d'action stratégique pour saisir de nouvelles opportunités sur le marché de la réalité assistée et relancer sa croissance. Ce plan s'appuie sur les solides fondamentaux de l'entreprise, son expertise en matière d'intelligence artificielle et une refonte de son offre commerciale pour être au plus proche d'une variété de clients, allant de la PME aux grands groupes.

La plateforme XpertEye, s'appuie désormais sur 3 piliers complémentaires : (i) la collaboration à distance, sécurisée, en situation de mobilité, (ii) la collecte automatique de données pertinentes et (iii) l'exploitation intelligente des connaissances pour faciliter les prises de décision. Avec sa nouvelle offre tarifaire compétitive et évolutive, elle s'adapte aux besoins dynamiques de divers secteurs, y compris l'audit et l'inspection, la maintenance et l'ingénierie, ainsi que le support client. Elle fournit aux travailleurs de terrain des informations exploitables et facilement accessibles. Aussi, la solution garantit une efficacité optimale en améliorant la productivité, en simplifiant la rédaction des rapports et en développant les compétences des travailleurs de terrain.

Pour insuffler ce nouveau dynamisme, AMA a opéré des changements dans sa direction et renforcé la transversalité entre ses équipes. Etienne Guillemot, Directeur de la stratégie a été nommé Chief Executive Officer (CEO). Il s'est entouré d'un Comité de direction renouvelé au sein duquel la stratégie commerciale a été confiée à Guillaume Champion, qui a rejoint le groupe en 2008. Il était précédemment Directeur de la R&D et dispose d'une solide connaissance du produit et du marché.

¹ La marge brute ajustée correspond à la marge sur achats consommés hors dépréciation de stocks.

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

Résultats du 1^{er} semestre et chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2024

La nouvelle stratégie globale, déployée progressivement depuis la fin du 3^{ème} trimestre, n'a pas encore d'effet sur les ventes. Ainsi, le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2024 ressort à 1,3 M€, contre 1,7 M€ au 1^{er} semestre 2023. Celui du 3^{ème} trimestre est de 0,6 M€, contre 0,7 M€ à la même période de l'exercice précédent. Néanmoins, l'activité commerciale se renforce actuellement, à l'appui de la nouvelle offre qui vient d'être lancée.

Au 30 juin 2024, AMA dispose d'un portefeuille de 374 clients (vs 450 à fin 2023), sur lequel elle entend capitaliser, pour développer sa nouvelle offre. Le churn (taux d'attrition) est de 10% du chiffre d'affaires (vs 9% à fin 2023). La faible évolution témoigne de la fidélisation des clients grands groupes dans divers secteurs d'activité tels Alstom, Millipore Sigma, Boehringer Ingelheim, KPMG, Michelin, AkzoNobel, Konica Minolta, Sodexo et de nombreuses institutions médicales, qui expriment collectivement leur intérêt pour l'intégration de l'IA aux outils métiers qu'ils utilisent au quotidien.

Au 1^{er} semestre 2024, la remontée du taux de marge brute à 70,5%, contre 61% au 1^{er} semestre 2023, est liée d'une part à la non-réurrence des mesures de gestion des stocks prises en 2023, et d'autre part à l'évolution du mix produit en faveur du Software, à 72% du chiffre d'affaires contre 65% au 1^{er} semestre 2023, vs le Hardware, à 22% du chiffre d'affaires contre 27% au 1^{er} semestre 2023.

La baisse des charges de personnel à 2,8 M€ au 1^{er} semestre 2024, contre 3,4 M€ au 1^{er} semestre 2023, en lien avec l'évolution des effectifs qui passe de 83 à 76, ne tient pas encore compte des économies permises par le plan stratégique de mai 2024. En revanche, les coûts non récurrents engagés pour mettre en œuvre le plan ont été de 0,6 M€ au 1^{er} semestre 2024. En année pleine, les économies attendues sont d'au moins 2 M€ par an. Dans ce contexte, l'EBITDA ajusté du 1^{er} semestre 2024 ressort à (3,6) M€, contre (3,3) M€ à la même période en 2023. Après prise en compte d'un produit financier non significatif, le résultat net du Groupe au 1^{er} semestre 2024 s'élève à (4,8) M€, contre (4,1) M€ au 1^{er} semestre 2023. Son évolution est principalement liée aux coûts non récurrents d'implémentation du plan d'action.

Situation de trésorerie

Au 30 juin 2024, la position de trésorerie du Groupe ressort à 9,2 M€, contre 9,4 M€ au 31 décembre 2023, assurant un horizon de trésorerie supérieur à 12 mois en maintenant le même niveau de dettes. Elle tient compte des 4 M€ alloués en compte courant par l'actionnaire principal d'AMA, Guillemot Brothers SAS, début juin 2024. Ils ont fait l'objet d'un abandon au 30 juin 2024, et sont venus maintenir les capitaux propres du Groupe, qui s'élèvent à 5,1 M€ à fin juin 2024, contre 5,8 M€ au 30 juin 2023. Les lignes de financements déjà octroyées, de 11,5 M€ à la date du présent communiqué, ne sont pas activées. La situation de trésorerie nette de dettes, qui tient compte de reliquats de prêts contractés avant 2021, ressort à 6,8 M€.

Cette situation financière solide, ainsi que le soutien de son actionnaire majoritaire et de ses partenaires bancaires permettent à AMA de maintenir ses investissements de R&D pour constamment améliorer l'interopérabilité de sa solution et intégrer l'intelligence artificielle.

Perspectives 2024

AMA continue de s'adapter aux évolutions de son marché en s'appuyant sur une capacité d'innovation renforcée et une vigilance forte sur la gestion de ses dépenses :

- **Développement de la vision par ordinateur (computer vision)** : une fonctionnalité révolutionnaire en cours de finalisation pour permettre notamment la détection et l'anonymisation des individus dans les flux vidéo enregistrés.
- **Continuité de la collaboration technologique dans l'IA** : Le partenariat avec Advanced Research In Artificial Neural Networks Inc. (ARIANN) se focalise sur l'intégration de l'intelligence artificielle pour améliorer les solutions de réalité assistée, visant à augmenter significativement la productivité des utilisateurs, sur le terrain et dans les bureaux.
- **Ancrage des partenariats stratégiques** : AMA continue de développer des partenariats structurants pour exploiter les données à haute valeur ajoutée générées par l'application XpertEye, à travers l'IA notamment avec Orange Business ou avec des plateformes de téléassistance chirurgicale comme ROFIM. Pour favoriser les ventes croisées, AMA renforce également ses partenariats avec des fabricants de Hardware.

Prochain communiqué : Chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre et de l'année 2024 : 31 janvier 2025 (avant Bourse)

Mise à disposition du Rapport Financier Semestriel

Le rapport financier du 1^{er} semestre 2024 d'AMA Corporation PLC sera mis à disposition ce 31 octobre 2024 après bourse. Il sera notamment disponible sur le site internet www.amaxperteye.com, rubrique « Investisseurs », section « Documentation ».

À propos d'AMA

AMA est éditeur d'une application de productivité sécurisée, conçues pour propulser les travailleurs de terrain connectés. 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 que vous soyez.

AMA est cotée sur le marché d'Euronext Growth Paris (ISIN GB00BNKGZC51 – mnémorique ALAMA). Pour plus d'informations, visitez le site 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, et ne font aucune déclaration ou garantie sur, les informations statistiques ou les informations prévisionnelles contenues dans le présent communiqué qui 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 - +33 223 441 339 – investors@ama.bzh
Marie Calleux, Calyptus - +33 609 685 538 - ama@calyptus.net

Presse corporate : Esther Duval
+33 689 182 343
esther.duval@ama.bzh

ANNEXES

Résultats du 1^{er} semestre non audités, arrêtés par le Conseil d'administration du 28 octobre 2024.

Compte de résultat semestriel résumé

| IFRS, en K€ | S1 2024 | S1 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 1 288 | 1 664 |
| Achats consommés | -310 | -535 |
| Autres produits | 78 | 232 |
| Autres achats et charges externes | -1 815 | -1 319 |
| Charges de personnel | -2 840 | -3 407 |
| Amortissements des immobilisations corp. et incorporelles | -468 | -581 |
| Autres charges | -83 | -114 |
| Résultat Opérationnel | -4 149 | -4 061 |
| Résultat Opérationnel non courant | -647 | 0 |
| Produits Financiers | 128 | 52 |
| Charges Financières | -91 | -92 |
| Résultat Financier net | 37 | -40 |
| Résultat avant impôt | -4 759 | -4 101 |
| Produit d'impôt sur le résultat | -11 | -14 |
| Résultat net de la période | -4 770 | -4 115 |
| Résultat de la période attribuable aux Propriétaires de la société | -4 728 | -4 079 |
| Participation ne donnent pas le contrôle | -42 | -36 |

Chiffres d'affaires trimestriels

| Chiffre d'affaires trimestriels, IFRS, en M€ (à taux de change constant) | 2023 | 2024 | Variation |
|---|------------|------------|-------------|
| 1 ^{er} trimestre | 0,8 | 0,7 | -14% |
| 2 ^{ème} trimestre | 0,9 | 0,6 | -31% |
| 1^{er} semestre | 1,7 | 1,3 | -22% |
| 3 ^{ème} trimestre | 0,7 | 0,6 | -16% |

Bilan semestriel résumé

| IFRS, en k€ | 30 juin 2024 | 31 décembre 2023 |
|--|---------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles | 6 | 16 |
| Immobilisations corporelles | 201 | 302 |
| Droits d'utilisation | 1113 | 1093 |
| Actifs financiers | 169 | 164 |
| Actifs d'impôt différé | 52 | 51 |
| Actifs non-courants | 1 541 | 1 626 |
| Stocks | 452 | 495 |
| Créances d'impôt courant | 173 | 129 |
| Créances clients et autres débiteurs | 547 | 676 |
| Autres actifs courants | 393 | 437 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 9237 | 9390 |
| Actifs courants | 10 802 | 11 126 |
| Total des actifs | 12 342 | 12 753 |
| Capital social | 7 680 | 7 680 |
| Primes d'émission | 37 505 | 37 505 |
| Réserves de conversion | 53 | 47 |
| Résultats non distribués | -40 136 | -39 524 |
| Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société | 5 103 | 5 708 |
| Participation ne donnant pas le contrôle | 35 | 76 |
| Total des capitaux propres | 5 138 | 5 784 |
| Emprunts et dettes financières | 1 893 | 2 152 |
| Dettes de loyers | 707 | 574 |
| Passif au titre des régimes à prestations définies | 100 | 132 |
| Passifs d'impôts différé | 1 | 2 |
| Passifs non courants | 2 701 | 2 859 |
| Découverts bancaires | 0 | 0 |
| Passifs d'impôt courant | 2 | 1 |
| Emprunts et dettes financières | 577 | 700 |
| Dettes de loyers | 424 | 529 |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | 1 015 | 807 |
| Passifs sur contrats client (produits différés) | 1 223 | 1 308 |
| Provisions | 483 | 11 |
| Autres passifs | 779 | 754 |
| Passifs courants | 4 504 | 4 110 |
| Total des passifs | 7 205 | 6 968 |
| Total des capitaux propres et passifs | 12 342 | 12 753 |

Tableau de Flux de Trésorerie semestriel

| IFRS, en k€ | 30 juin 2024 | 30 juin 2023 |
|---|---------------|---------------|
| Résultat net de la période | -4 770 | -4 115 |
| Ajustements pour : | | |
| Amortissements des immobilisations corporelles | 459 | 562 |
| Amortissements des immobilisations incorporelles | 9 | 25 |
| Résultat financier net | -37 | 40 |
| Résultat de cession d'immobilisations corporelles | -2 | 17 |
| Coût des paiements fondés sur des actions | 112 | 160 |
| Produits d'impôt sur le résultat | 11 | 14 |
| Provision pour restructuration | 481 | 0 |
| Autres éléments | 0 | -65 |
| Total des ajustements | 1 031 | 751 |
| Total marge brute d'autofinancement | -3 739 | -3 363 |
| Variations des : | | |
| Stocks | 44 | 175 |
| Créances clients et autres débiteurs | 117 | 285 |
| Passifs sur contrats | -92 | -55 |
| Avances et acomptes | 10 | 28 |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | 219 | 41 |
| Provisions et avantages du personnel | -29 | 6 |
| Autres créances/dettes courantes | 61 | -88 |
| Autres éléments du besoin en fonds de roulement | 0 | 0 |
| Total des variations | 330 | 391 |
| Flux de trésorerie générés par des activités opérationnelles | -3 409 | -2 972 |
| Impôts payés | -57 | -79 |
| Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles | -3 466 | -3 051 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | -32 | -30 |
| Produits de cession d'immo. corporelles et incorporelles | 1 | -3 |
| Dépenses de développement capitalisées | 0 | 0 |
| Subventions d'investissement (incl. CIR compensant les frais activés) | 0 | 0 |
| Augmentation d'actifs financiers | -4 | -14 |
| Diminution d'actifs financiers | 0 | 54 |
| Intérêts reçus | 120 | 11 |
| Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement | 85 | 19 |
| Augmentation de capital | 0 | 7 824 |
| Abandon compte courant d'associé | 4 000 | 0 |
| Encaissements liés aux nvx emprunts et dettes financières | 0 | 0 |
| Remboursement d'emprunts et dettes financières | -382 | -368 |
| Paiement de dettes de loyers | -327 | -294 |
| Acquisition d'intérêts non majoritaires | 0 | -6 |
| Intérêts payés sur emprunts et comptes courants | -36 | -45 |
| Intérêts payés sur dettes de loyer | -24 | -12 |
| Trésorerie nette liée aux activités de financement | 3 231 | 7 099 |
| Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie | -150 | 4 066 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1 ^{er} janvier | 9 390 | 8 603 |
| Effet de la var. des taux de change sur la trésorerie détenue | -2 | -28 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin | 9 237 | 12 641 |