

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2025

- Recul limité de l'EBE (-8%) dans un contexte de baisse du chiffre d'affaires
 - Hausse du taux de marge brute avec un mix de ventes favorable
 - Impact progressif de la réorganisation commerciale

UV GERMI® (FR0011898584 – ALUVI FP), spécialiste de la dépollution de l'eau, de l'air et des surfaces par UV de haute technologie, publie ses résultats semestriels au 30 juin 2025 arrêtés par le Conseil d'administration du 16 octobre 2025.

En M€	S1 2025	S1 2024	Variation
Chiffre d'affaires net	3,63	4,66	-1,03
Produits d'exploitation	3,93	4,75	-0,82
Marge brute	2,75	2,96	-0,21
Excédent Brut d'Exploitation	0,56	0,61	-0,05
Amortissements et provisions	0,27	0,22	+0,05
Résultat d'exploitation	0,31	0,41	-0,10
Résultat financier	-0,01	0,00	-0,01
Résultat courant avant impôt	0,30	0,41	-0,11
Résultat net	0,35	0,48	-0,13

Ralentissement conjoncturel et réorganisation commerciale

L'activité des clients d'UV GERMI® a connu un ralentissement au 1^{er} semestre dans un contexte économique incertain et de tension sur les marchés, entraînant des reports de commandes sur la 2^e partie de l'année ou sur 2026. Cet effet conjoncturel a été amplifié par les effets de la réorganisation commerciale interne, avec le remplacement de 3 commerciaux au cours du 1^{er} semestre, soit un renouvellement de 50% de l'équipe commerciale.

Les besoins structurels de solutions de traitement des eaux restent forts à moyen et long-terme.

Recul limité de l'EBE grâce à un taux de marge brute en progression

En dépit d'une baisse de chiffre d'affaires de 22% par rapport au 1^{er} semestre 2024, l'Excédent Brut d'Exploitation limite son recul à 8% pour s'établir à 0,56 M€ contre 0,61 M€ au 1^{er} semestre 2024. Cette hausse de la profitabilité, avec une marge d'EBE (ratio EBE / CA) à 15,4% contre 13,1% un an plus tôt, s'explique principalement par la progression du taux de marge brute, à 76% contre 64% au S1 2024. Le mix produit est en effet très favorable grâce à une part des activités récurrentes

(relamping et maintenance) proche de 50%. Par ailleurs, dans un contexte économique plus tendu, UV GERMI® adapte sa gestion interne pour optimiser ses coûts fixes. Ainsi, les charges de personnel sont en retrait de 7%, à 1,37 M€, et les autres achats et charges externes de 10% à 1,12 M€.

L'évolution du résultat d'exploitation, en recul de 24%, est plus en ligne avec celle du chiffre d'affaires, du fait d'une hausse des amortissements et provisions liée à la dépréciation des stocks de produits de l'activité Air.

Le résultat courant avant impôt s'établit à 0,30 M€, contre 0,41 M€ au S1 2024, après un résultat financier impacté par l'impact comptable de l'attribution d'actions auto-détenues au management. Enfin, la contribution positive de l'impôt sur les sociétés est moins importante cette année du fait d'une légère diminution du Crédit Impôt Recherche (0,05 M€ vs 0,07 M€ au S1 2024). Le résultat net s'établit donc à 0,35 M€, contre 0,48 M€ l'an passé.

Bilan sain et trésorerie toujours abondante

Le bilan au 30.06.2025 fait ressortir des fonds propres de 10,20 M€ (vs 9,88 M€ au 31.12.24), une trésorerie de 4,75 M€ (4,76 M€ au 31.12.24) et une dette financière de 0,25 M€ (0,09 M€ au 31.12.24). L'augmentation de la capacité d'autofinancement est en partie consommée par l'augmentation des stocks qui s'explique par une résorption plus lente des achats effectués en début d'année. Après prise en compte des investissements de maintien de l'outil industriel (0,28 M€) et de flux de financement de +0.1 M€ liés à un emprunt auprès de Bpifrance assorti de subventions, la variation de trésorerie est neutre sur la période.

Impact progressif de la réorganisation commerciale

A fin septembre, l'organisation commerciale est pleinement opérationnelle. Les premiers effets de cette réorganisation commencent à se faire sentir, notamment sur des contrats à l'export, mais UV GERMI® reste prudent sur les perspectives de rebond au 2^e semestre, du fait de reports possibles de contrats sur 2026.

Prochain rendez-vous financier

Chiffre d'affaires annuel 2025 : 8 janvier 2026, après bourse

A propos d'UV GERMI® :

UV GERMI® conçoit, fabrique et commercialise des équipements basés sur la technologie ultraviolets (UV) à des fins de dépollution, de désinfection et de décontamination de l'eau, de l'air et des surfaces. UV GERMI® est basée à Saint-Viance, en Corrèze, et compte environ 50 collaborateurs.

Pour plus d'informations : www.uvgermi.fr

Les actions d'UV GERMI® sont cotées sur Euronext Growth Paris et sont éligibles au PEA PME

UV GERMI® est membre de La French Fab

Mnémonique : ALUVI - Code ISIN : FR0011898584 - Reuters : ALUVI.PA - Bloomberg : ALUVI:FP



Contacts

UV GERMI®

Corinne Chansiaud

Relations investisseurs

+33 (0)5 55 88 18 88 - contact@uvgermi.fr

ACTUS finance & communication

Mathieu Callex / Nicolas Hélin

Communication financière

Tel. +33(1) 53 65 37 91 - uvgermi@actus.fr