

Bilan consolidé

	74Software	74Software
	31/12/2025	31/12/2024
ACTIF		ajusté¹
<i>(en milliers d'euros)</i>		
Ecart d'acquisition	523 196	545 273
Immobilisations incorporelles	133 507	129 650
Immobilisations corporelles	20 093	19 414
Droits d'utilisation des biens pris en location (IFRS 16)	49 834	45 856
Autres actifs financiers non courants	17 672	16 792
Impôts différés actifs	34 279	32 231
Actif non courant	778 581	789 216
Stocks et en-cours	6 872	4 535
Clients et comptes rattachés	279 881	293 532
Autres créances courantes	97 110	97 399
Trésorerie et équivalents de trésorerie	49 075	41 437
Actif courant	432 938	436 904
TOTAL DE L'ACTIF	1 211 519	1 226 120

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
<i>(en milliers d'euros)</i>		ajusté¹
Capital	59 492	59 492
Réserves liées au capital	223 714	223 714
Réserves consolidées et autres réserves	229 471	209 905
Résultat de l'exercice	40 751	40 612
Capitaux propres - part du Groupe	553 429	533 724
Intérêts minoritaires	55	109
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	553 484	533 832
Emprunts et dettes financières - part à long terme	226 869	264 365
Dettes financières de location - part à long terme (IFRS 16)	47 251	44 904
Impôts différés passifs	30 047	28 851
Engagements de retraite et assimilés	32 569	34 866
Autres dettes non courantes	6 153	5 461
Passif non courant	342 889	378 447
Emprunts et dettes financières - part à court terme	15 204	27 380
Dettes financières de location - part à court terme (IFRS 16)	10 606	9 447
Fournisseurs et comptes rattachés	32 747	28 672
Produits constatés d'avance	95 431	88 631
Autres dettes courantes	161 158	159 710
Passif courant	315 146	313 841
TOTAL DU PASSIF	658 035	692 288
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	1 211 519	1 226 120

(1) Les états financiers consolidés présentés intègrent les soldes d'ouverture ajustés au 1er janvier 2025. Ces ajustements font suite à la révision de l'allocation du prix d'acquisition de SBS.

Compte de résultat consolidé

	74Software	74Software
	Exercice 2025	Exercice 2024 ajusté ¹
<i>(en milliers d'euros)</i>		
Chiffre d'affaires	707 220	461 878
Charges de personnel	-418 019	-266 778
Achats et Charges externes	-154 786	-94 733
Impôts et taxes	-9 940	-4 057
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations	-17 977	-11 660
Autres charges et produits opérationnels courants	765	3 076
Résultat opérationnel d'activité	107 263	87 725
en % du CA HT	15,2%	19,0%
Charges liées aux stocks options	-9 560	-6 140
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés	-12 285	-6 612
Résultat opérationnel courant	85 419	74 974
en % du CA HT	12,1%	16,2%
Autres produits et charges opérationnels	-12 136	-11 653
Résultat opérationnel	73 283	63 321
en % du CA HT	10,4%	13,7%
Coût de l'endettement financier net	-16 675	-10 158
Autres charges et produits financiers	-3 619	-4 565
Charge d'impôt	-12 227	-7 901
Résultat net des activités poursuivies	40 762	40 696
Résultat net de l'ensemble consolidé	40 762	40 696
en % du CA HT	5,8%	8,8%
dont part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	11	84
dont part attribuable aux propriétaires de la société mère	40 751	40 612
Résultat de base par action	1,39	1,73
Résultat dilué par action	1,36	1,68

(1) Les données comparatives consolidées de l'exercice 2024 ont été retraitées à la suite de la révision de l'allocation du prix d'acquisition de SBS (révision des impacts comptabilisés entre la date d'acquisition et la date de clôture 2024).

Variation de l'endettement net

Endettement net (conformément aux covenants bancaires)

(en milliers d'euros)	31/12/2025	31/12/2024 ajusté ¹
ENDETTEMENT NET EN DEBUT D'EXERCICE (A)	250 308	75 590
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	82 545	62 509
Coût de l'endettement financier net	16 675	10 158
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	12 227	7 901
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	111 447	80 568
Impôt versé	-11 583	-11 743
Variation du besoin en fonds de roulement	11 001	-37 128
Flux net de trésorerie généré par l'activité	110 864	31 697
Variation liée aux opérations d'investissement	-26 806	-11 887
Loyés décaissés	-14 763	-8 043
Intérêts financiers nets versés	-13 947	-9 472
Flux net de trésorerie disponible	55 348	2 295
Incidence des variations de périmètre	20	-304 403
Investissements financiers	-523	127
Dividendes	0	0
Augmentations de capital en numéraire	0	128 263
Rachats et reventes d'actions propres	-2 531	-1 716
Autres variations	5 903	301
VARIATION NETTE TOTALE DE L'EXERCICE (B)	58 217	-175 133
Incidence des variations de taux de change	-906	415
ENDETTEMENT NET EN FIN D'EXERCICE (A-B)	192 997	250 308

(1) Les états financiers consolidés présentés intègrent les soldes d'ouverture ajustés au 1er janvier 2025. Ces ajustements font suite à la révision de l'allocation du prix d'acquisition de SBS.

Tableau des flux de trésorerie consolidé

(en milliers d'euros)	Exercice 2025	Exercice 2024 ajusté ¹
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	40 762	40 696
Dotations nettes aux amortissements et provisions	34 657	16 484
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	161	-1 433
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	6 583	5 244
Plus et moins-values de cession	382	1 517
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	82 545	62 509
Coût de l'endettement financier net (y compris liés aux dettes financières de location IFRS 16)	16 675	10 158
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	12 227	7 901
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	111 447	80 568
Impôt versé (B)	-11 583	-11 743
Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	11 001	-37 128
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	110 864	31 697
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-26 804	-11 932
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2	45
Incidence des variations de périmètre	20	-304 403
Variation des prêts et avances consentis	-523	127
Autres flux liés aux opérations d'investissement	898	3 223
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	-26 411	-312 940
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	0	128 263
Rachats et reventes d'actions propres	-2 531	-1 716
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
Émissions d'emprunts	0	264 123
Remboursements d'emprunts	-47 461	-68 264
Variation des dettes financières de location (IFRS 16)	-14 763	-8 043
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement IFRS 16)	-13 947	-9 472
Autres flux liés aux opérations de financement	2 694	-205
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	-76 009	304 687
Incidence des variations des cours des devises (G)	-906	415
Incidence des changements de principes comptables (G)	340	0
VARIATION DE TRESORERIE NETTE (D+E+F+G)	7 878	23 859
Trésorerie d'ouverture	40 381	16 529
Trésorerie de clôture	48 259	40 381

(1) Les états financiers consolidés présentés intègrent les soldes d'ouverture ajustés au 1er janvier 2025. Ces ajustements font suite à la révision de l'allocation du prix d'acquisition de SBS.