

Bilan consolidé

	74Software	74Software
	30/06/2026	31/12/2025
ACTIF		
<i>(en milliers d'euros)</i>		
Ecart d'acquisition	527 766	523 196
Immobilisations incorporelles	134 213	133 507
Immobilisations corporelles	21 656	20 093
Droits d'utilisation des biens pris en location (IFRS 16)	45 666	49 834
Autres actifs financiers non courants	17 004	17 672
Impôts différés actifs	34 443	34 279
Actif non courant	780 747	778 581
Stocks et en-cours	8 076	6 872
Clients et comptes rattachés	308 729	279 881
Autres créances courantes	94 997	97 110
Trésorerie et équivalents de trésorerie	65 168	49 075
Actif courant	476 970	432 938
TOTAL DE L'ACTIF	1 257 717	1 211 519
CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		
<i>(en milliers d'euros)</i>		
Capital	59 492	59 492
Réserves liées au capital	223 714	223 714
Réserves consolidées et autres réserves	266 485	229 471
Résultat de l'exercice	27 382	40 751
Capitaux propres - part du Groupe	577 074	553 429
Intérêts minoritaires	67	55
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	577 141	553 484
Emprunts et dettes financières - part à long terme	199 395	226 869
Dettes financières de location - part à long terme (IFRS 16)	42 246	47 251
Impôts différés passifs	30 135	30 047
Engagements de retraite et assimilés	31 344	32 569
Autres dettes non courantes	5 938	6 153
Passif non courant	309 058	342 889
Emprunts et dettes financières - part à court terme	47 109	15 204
Dettes financières de location - part à court terme (IFRS 16)	11 587	10 606
Fournisseurs et comptes rattachés	29 286	32 747
Produits constatés d'avance	143 951	95 431
Autres dettes courantes	139 585	161 158
Passif courant	371 518	315 146
TOTAL DU PASSIF	680 576	658 035
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	1 257 717	1 211 519

Compte de résultat consolidé

	74Software	74Software
	1er Sem. 2026	1er Sem. 2025
<i>(en milliers d'euros)</i>		
Chiffre d'affaires	366 989	343 987
Charges de personnel	-218 453	-209 477
Achats et Charges externes	-75 033	-78 627
Impôts et taxes	-3 957	-5 788
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations	-14 310	-11 189
Autres charges et produits opérationnels courants	429	2 378
Résultat opérationnel d'activité	55 665	41 285
en % du CA HT	15,2%	12,0%
Charges liées aux stocks options	-4 526	-6 652
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés	-5 945	-6 190
Résultat opérationnel courant	45 193	28 443
en % du CA HT	12,3%	8,3%
Autres produits et charges opérationnels	-1 244	-8 902
Résultat opérationnel	43 950	19 541
en % du CA HT	12,0%	5,7%
Coût de l'endettement financier net	-6 568	-9 029
Autres charges et produits financiers	-2 848	-2 219
Charge d'impôt	-7 141	-2 477
Résultat net des activités poursuivies	27 393	5 816
Résultat net de l'ensemble consolidé	27 393	5 816
en % du CA HT	7,5%	1,7%
dont part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	11	20
dont part attribuable aux propriétaires de la société mère	27 382	5 796
 Résultat de base par action	 0,94	 0,20
Résultat dilué par action	0,91	0,19

Variation de l'endettement net

Endettement net (conformément aux covenants bancaires)

(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2025
ENDETTEMENT NET EN DEBUT D'EXERCICE (A)	192 997	250 308
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	51 191	29 096
Coût de l'endettement financier net	6 568	9 029
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	7 141	2 477
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	64 900	40 602
Impôt versé	-3 150	-5 962
Variation du besoin en fonds de roulement	-7 812	55 000
Flux net de trésorerie généré par l'activité	53 938	89 640
Variation liée aux opérations d'investissement	-13 066	-14 856
Loyés décaissés	-8 698	-7 281
Intérêts financiers nets versés	-5 375	-7 799
Flux net de trésorerie disponible	26 799	59 704
Incidence des variations de périmètre	0	0
Investissements financiers	-467	94
Dividendes	0	0
Augmentations de capital en numéraire	0	0
Rachats et reventes d'actions propres	-14 113	-2 489
Autres variations	-916	2 566
VARIATION NETTE TOTALE DE L'EXERCICE (B)	11 302	59 875
Incidence des variations de taux de change	359	-1 359
ENDETTEMENT NET EN FIN D'EXERCICE (A-B)	181 336	191 793

Unlevered FCF

	74Software	74Software
(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2025
Flux net de trésorerie disponible	26 799	59 704
Intérêts financiers nets versés	5 375	7 799
Autres produits et charges opérationnels versés	617	8 888
Unlevered FCF	32 791	76 391
en % du CA HT	8,9%	22,2%

Tableau des flux de trésorerie consolidé

	1er Sem. 2026	1er Sem. 2025
<i>(en milliers d'euros)</i>		
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	27 393	5 816
Dotations nettes aux amortissements et provisions	18 395	16 694
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-199	1 634
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	4 155	4 497
Plus et moins-values de cession	1 447	455
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	51 191	29 096
Coût de l'endettement financier net (y compris liés aux dettes financières de location IFRS 16)	6 568	9 029
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	7 141	2 477
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	64 900	40 602
Impôt versé (B)	-3 150	-5 962
Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	-7 812	55 000
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	53 938	89 640
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-13 085	-14 849
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	19	-7
Incidences des variations de périmètre	0	0
Variation des prêts et avances consentis	-467	94
Autres flux liés aux opérations d'investissement	490	589
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	-13 043	-14 173
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital		0
Rachats et reventes d'actions propres	-14 113	-2 489
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
Émissions d'emprunts	234 008	0
Remboursements d'emprunts	-240 374	-42 296
Variation des dettes financières de location (IFRS 16)	-8 698	-7 281
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement IFRS 16)	-5 375	-7 799
Autres flux liés aux opérations de financement	-519	1 798
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	-35 073	-58 067
Incidences des variations des cours des devises (G)	359	-1 359
Incidences des changements de principes comptables (G)	0	172
VARIATION DE TRÉSORERIE NETTE (D+E+F+G)	6 182	16 212
Trésorerie d'ouverture	48 260	40 381
Trésorerie de clôture	54 441	56 593