SIDETRADE

Siège social : 114 rue Gallieni - 92100 Boulogne-Billancourt

Comptes consolidés au 30 juin 2026 (non audités)

Table des matières

Table des matières 2

États financiers 3

1. Bilan consolidé 3
2. Compte de résultat consolidé 4
3. Résultat d'exploitation retraité 5
4. Tableau de flux de trésorerie consolidé 6
5. Présentation du Groupe et faits marquants de l'exercice 7
6. Événements postérieurs à la clôture 8
7. Méthodes et principes de consolidation 8

Notes annexes sur les postes du bilan 14

Note 1. Immobilisations incorporelles et corporelles 14
Note 2. Détail des écarts d'acquisition 14
Note 3. Immobilisations financières 15
Note 4. Clients et comptes rattachés 15
Note 5. Autres créances et comptes de régularisation 16
Note 6. Trésorerie nette 16
Note 7. Impôts différés actifs 16
Note 8. Variation des capitaux propres consolidés 17
Note 9. Provisions 18
Note 10. Emprunts et dettes financières 19
Note 11. Fournisseurs et comptes rattachés 19
Note 12. Dettes fiscales et sociales 20
Note 13. Produits constatés d'avance 20
Note 14. Autres dettes 20
Note 15. Charges à payer 20

Notes annexes sur les postes du compte de résultat 21

Note 16. Chiffre d'affaires 21
Note 17. Autres produits d'exploitation 21
Note 18. Charges de personnel 21
Note 19. Impôts et taxes 21
Note 20. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 22
Note 21. Résultat financier 22
Note 22. Frais de recherche et frais de développement 22
Note 23. Impôts sur les résultats 22

Autres informations 23

Note 24. Effectifs 23
Note 25. Engagements hors bilan 23
Note 26. Rémunération des dirigeants 23
Note 27. Engagements relatifs aux emprunts bancaires 23
Note 28. Engagements relatifs aux compléments de prix 24
Note 29. Information sectorielle 24
Note 30. Bilan et compte de résultat publiés au titre de l'exercice clos le 30 juin 2025 25

États financiers

1. Bilan consolidé

Bilan actif consolidé (en k€)	Notes	06.2026	12.2025	Bilan passif consolidé (en k€)	Notes	06.2026	12.2025
Actif immobilisé				**Capitaux propres (Part du groupe)**	Note 8		
Immobilisations incorporelles	Note 1	69 099	69 194	Capital (1)		1 513	1 497
Dont écarts d'acquisition positifs	Note 2	63 712	63 712	Primes (1)		7 493	7 509
Immobilisations corporelles	Note 1	1 140	831	Réserves et résultat consolidés (2)		46 183	41 177
Immobilisations financières	Note 3	1 528	1 470	Autres (3)		24	-
Titres mis en équivalence				**Intérêts minoritaires**			
Actif circulant				**Provisions**	Note 9	1 185	1 448
Stocks et en-cours		19	23	**Dettes**			
Clients et comptes rattachés	Note 4	21 195	11 926	Emprunts et dettes financières	Note 10	28 035	30 981
Autres créances et comptes de régularisation (4)	Note 5	14 764	13 216	Fournisseurs et comptes rattachés	Note 11	3 232	3 258
Valeurs mobilières de placement	Note 6	14 811	10 925	Autres dettes et comptes de régularisation (5)		40 027	27 117
				Dont écart d'acquisition négatifs		-	-
Disponibilités	Note 6	5 135	5 402				
Total de l'actif		**127 692**	**112 987**	**Total Passif**		**127 692**	**112 987**

(1) De l'entité mère consolidante
(2) Dont résultat net de l'exercice
(3) Amortissements dérogatoires
(4) Dont impôts différés passifs
(5) Dont impôts différés actifs

2. Compte de résultat consolidé

Compte de résultat (en k€)	Notes	06.2026	06.2025
Chiffre d'affaires	Note 16	34 775	29 270
Autres produits d'exploitation	Note 17	2 243	1 757
Achats consommés		(11 139)	(6 849)
Charges de personnel (1)	Note 18	(21 002)	(19 458)
Autres charges d'exploitation		(209)	(414)
Impôts et taxes	Note 19	(222)	(243)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions (2)	Note 20	(520)	(1 056)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements, dépréciations et reprises des écarts d'acquisition		**3 927**	**3 006**
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition positifs liés aux entités intégrées	Note 20	(148)	(110)
Reprises des écarts d'acquisition négatifs liés aux entités intégrées			
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements, dépréciations et reprises des écarts d'acquisition liés aux entités intégrées		**3 780**	**2 896**
Charges et produits financiers	Note 21	(35)	100
Charges et produits exceptionnels		**(26)**	**0**
Impôts sur les résultats	Note 23	1 014	1 130
Résultat net des entités intégrées		**4 733**	**4 126**
Résultat net lié aux entités mises en équivalence (3)			
Résultat net de l'ensemble consolidé		**4 733**	**4 126**
Intérêts minoritaires			6
Résultat net (Part du groupe)		**4 733**	**4 120**

(1) Y compris participation des salariés
(2) Hors amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition

3. Résultat d'exploitation retraité

Dans les comptes de 2025 et 2026, selon le référentiel en vigueur, les crédits d'impôt recherche sont présentés en diminution des impôts sur les résultats.

Afin de permettre une lecture comparable du résultat d'exploitation et de l'excédent brut d'exploitation intégrant le Crédit d'Impôt Recherche, celui-ci est présenté ci-dessous selon l'ancienne méthode :

(Données en k€)	06.2026	06.2025
Résultat d'exploitation	**3 780**	**2 896**
Crédit d'Impôt Recherche reclassé en produit d'exploitation	1 884	1 744
Résultat d'exploitation, y compris crédit d'impôt recherche	**5 664**	**4 640**

4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé (en k€)	06.2026	12.2025
Résultat net de l'ensemble consolidé	**4 733**	**9 030**
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	277	1 116
Variation de l'impôt différé	99	128
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs		
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		142
Marge brute d'autofinancement	**5 109**	**10 416**
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	2 102	(5 176)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION (I)	**7 212**	**5 240**
Acquisitions d'immobilisations	(789)	(1 024)
Cessions d'immobilisations		
Réduction des autres immobilisations financières	4	219
Incidence des variations de périmètre		(36 301)
Variation nette des placements à court terme		
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(785)**	**(37 106)**
Émissions d'emprunts		25 085
Remboursements d'emprunts	(2 946)	(2 156)
Variations des avances conditionnées		
Augmentations / réductions de capital		14
Cessions / Acquisitions nettes d'actions propres	16	69
Variation nette des concours bancaires		
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT(III)	**(2 930)**	**23 012**
Variation de change sur la trésorerie (IV)	123	(45)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	**123**	**(45)**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**3 620**	**(8 899)**
Trésorerie : ouverture	16 326	25 225
Trésorerie : ouverture	**16 326**	**25 225**
Trésorerie : clôture	**19 946**	**16 326**

5. Présentation du Groupe et faits marquants de l'exercice

Forte croissance du CA au S1 2026 : +19% dont +23% pour les abonnements SaaS

Sidetrade maintient une trajectoire de croissance soutenue au premier semestre 2026, avec un chiffre d'affaires consolidé de 34,8 M€, en progression de +21% à taux de change constant (19% en données publiées).

Les revenus issus des abonnements atteignent 31,3 M€ au premier semestre 2026, en hausse de +26% à taux de change constant (23% en données publiées). Cette forte croissance est portée par l'intégration d'ezyCollect by Sidetrade, qui renforce la présence de Sidetrade en Asie-Pacifique et sur le segment Small & Medium Business.

A périmètre comparable (hors intégration d'ezyCollect by Sidetrade, consolidé depuis le T4 2025), la croissance organique des abonnements ressort à +6%, confirmant la résilience du portefeuille de revenus récurrents et ce, malgré l'impact des prises de commandes en retrait enregistrées en 2025. Le niveau historique de prises de commandes de ce premier semestre 2026 impactera positivement la croissance du chiffre d'affaires à compter de la fin d'année 2026 et au-delà.

Les abonnements représentent 90% du chiffre d'affaires consolidé de la société, un niveau qui témoigne de la solidité et de la prévisibilité de son modèle.

L'international poursuit son expansion. Au premier semestre 2026, 73% du chiffre d'affaires des abonnements sont réalisés hors de France. L'Amérique du Nord représente 27% des revenus d'abonnements (contribution identique à la France). La région Asie-Pacifique représente désormais 16% des revenus d'abonnements, sous l'effet de la consolidation d'ezyCollect by Sidetrade, principal moteur de croissance du semestre.

Des résultats supérieurs aux attentes en matière de profitabilité

- **Marge brute robuste atteignant 74% du CA (78,4% à périmètre comparable) : +14%**

La marge brute s'est établie à 25,7 M€, en hausse de 3,1 M€ par rapport au premier semestre 2025, dans un contexte macroéconomique toujours exigeant. Le taux de marge brute global est ressorti à 74% du chiffre d'affaires semestriel consolidé (contre 77% un an plus tôt). À périmètre comparable (hors ezyCollect), il a atteint 78,4% (+1,4 pt comparé au premier semestre 2025) et est resté stable à 89% pour les abonnements SaaS, confirmant la résilience structurelle du modèle de la société.

- **Taux de marge opérationnelle record, à 16% du CA (21% à périmètre comparable) représentant une forte croissance de +22%**

La marge opérationnelle au premier semestre 2026 a atteint 5,7 M€, en progression de 22% par rapport aux 4,6 M€ constatés au premier semestre 2025, soit 16,3% du chiffre d'affaires semestriel (vs 15,8% un an auparavant). À périmètre comparable (hors ezyCollect), le taux a grimpé à 21% du chiffre d'affaires semestriel, soit un gain de près de 5 points par rapport au premier semestre 2025.

Ce niveau record de rentabilité à périmètre constant atteste d'un effet de levier opérationnel pleinement à l'œuvre. Dans un contexte de marché tendu, marqué par l'attentisme des entreprises sur leurs investissements, Sidetrade a su tirer parti de la dynamique de son revenu récurrent tout en diminuant ses dépenses opérationnelles de 1 M€ sur la période. Cette maîtrise des coûts, en particulier au sein des fonctions R&D (grâce à l'IA), ainsi que des fonctions commerciales et marketing, s'est accompagnée d'un renforcement de l'efficacité opérationnelle.

La marge opérationnelle du premier semestre 2026 intègre, en outre, un Crédit d'Impôt Recherche de 1,9 M€ (vs 1,7 M€ au S1 2025) ainsi qu'une activation marginale des frais de R&D (0,15 M€, soit 2% des coûts de R&D du semestre).

En définitive, la hausse du taux de marge opérationnelle à 16% (21% à périmètre comparable), contre 16% au premier semestre 2025, témoigne de la poursuite des gains d'efficacité opérationnelle et de l'atteinte d'un nouveau seuil de rentabilité.

Résultat net semestriel en augmentation de 15%, à 4,7 M€

Le résultat financier s'inscrit proche de 0 pour le premier semestre 2026 (vs 0,1 M€ au S1 2025), et reflète principalement les produits d'intérêts liés au placement à court terme de la trésorerie impactés en contrepartie par les intérêts d'emprunts.

La charge d'impôt sur les sociétés est estimée à 0,9 M€ pour ce premier semestre, en légère progression par rapport aux 0,6 M€ enregistrés sur la même période de l'année précédente, en ligne avec l'amélioration de la performance opérationnelle.

Au final, la progression de 15% du résultat net de Sidetrade au premier semestre 2026, à 4,7 M€, marque un nouveau palier de rentabilité et confirme la capacité du Groupe à concilier expansion du chiffre d'affaires et amélioration de la profitabilité, en dépit d'un environnement économique demeuré tendu.

Une solidité financière consolidée

Au 30 juin 2026, Sidetrade présentait une trésorerie brute de 19,9 M€, en progression de 3,6 M€ par rapport au 31 décembre 2025, hors effet de calendrier lié au remboursement du Crédit d'Impôt Recherche. Le Groupe disposait par ailleurs de 84 946 actions auto-détenues, valorisées à 14,8 M€ au 30 juin 2026.

L'endettement financier à fin juin 2026 s'élève à 28,0 M€, lié principalement au financement de l'acquisition d'ezyCollect via un prêt de 25 M€ sur 7 ans au taux de 3,1%.

Forte d'une position de trésorerie nette confortable et d'un endettement maîtrisé, Sidetrade bénéficie ainsi de la flexibilité nécessaire pour financer ses investissements et soutenir son expansion, tout en conservant un profil bilanciel robuste.

6. Événements postérieurs à la clôture

N/A

7. Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du Groupe sont établis selon le règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020.

L'exercice clos le 31 décembre 2026 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2025.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celle des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en milliers d'euros (k€).

Définition du périmètre de consolidation

Périmètre de consolidation

Entreprise consolidée	SIREN / n° immatriculation	Siège social	Pays
Sidetrade SA	430007252	114, rue Gallieni, Boulogne-Billancourt	France
Sidetrade UK Limited	7742637	Third Floor, 6 Kean Street, London WC2B 4AS / 6th Floor, 4 St Philip's Place, Birmingham B3 2SL, UK	Royaume-Uni
Sidetrade Limited	530457	Ferry House, 2nd Floor Front, 48/53 Lower Mount Street Lower, Dublin 2,D02 PT98	Irlande
Sidetrade B.V.	62973096	Johan Huizingalaan 763A 1066 VH AMSTERDAM	Pays-Bas
Sidetrade Canada	2024424893	140 - 4th Avenue SW, Calgary, Alberta T2P 3N3	Canada
Amalto Technologies Corporation	4443806	2002 Timberloch Place Suite 200 The Woodlands Texas 77380 USA	Etats-Unis
Sidetrade INC	7791780	2002 Timberloch Place Suite 200 The Woodlands Texas 77380 USA	Etats-Unis
Sidetrade GmbH	47 243 3928 2	14 Eschersheimer Land, 60322 Frankfurt	Allemagne
SHS Viveon Switzerland Ltd	CHE-109.408.922	Neuhofstrasse 5A, 6340 Baar	Suisse
ezyCollect Holdings	664 643 765	Level 3/320 Pitt St, Sydney NSW 2000	Australie
ezyCollect PTY	156 330 371	Level 3/320 Pitt St, Sydney NSW 2000	Australie
ezyCollect Payments	658 465 555	Level 3/320 Pitt St, Sydney NSW 2000	Australie
ezyCollect Inc	7 098 686	221 1st Ave W, Suite 200, Seattle, WA 98119	Etats-Unis
Sidetrade NZ Limited	9429051866853	Level 2, 1 Albert Street, CBD, Auckland, 1010, New Zealand	Nouvelle-Zélande

Détention et mode de consolidation

Entreprise	Méthode	% d'intérêt (clôture)	% d'intérêt (ouverture)	Date d'acquisition / de création
Sidetrade SA	Consolidante	100,00	100,00	N/A
Sidetrade UK Limited	Intégration globale	100,00	100,00	16/08/2011
Sidetrade Limited	Intégration globale	100,00	100,00	19/07/2013
Sidetrade BV	Intégration globale	100,00	100,00	27/03/2015
Sidetrade INC	Intégration globale	100,00	100,00	09/01/2020
Sidetrade Canada Ltd	Intégration globale	100,00	100,00	30/06/2022
Amalto Technologies Corporation	Intégration globale	100,00	100,00	06/04/2021
Sidetrade GmbH	Intégration globale	100,00	100,00	29/03/2024
SHS Viveon Switzerland Ltd	Intégration globale	100,00	100,00	06/06/2024
ezyCollect Holdings	Intégration globale	100,00	100,00	14/10/2025
ezyCollect PTY	Intégration globale	100,00	100,00	14/10/2025
ezyCollect Payments	Intégration globale	100,00	100,00	14/10/2025
ezyCollect Inc	Intégration globale	100,00	100,00	14/10/2025
Sidetrade NZ Limited	Intégration globale	100,00	100,00	14/10/2025

Au 30 juin 2026, le périmètre comprenait 14 sociétés. Toutes sont intégrées globalement.

Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a eu lieu au cours de l'exercice.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 25 mars 2026. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Changements de méthodes comptables

Le groupe a appliqué le règlement ANC n° 2024-05, modifiant le règlement ANC n° 2020-01 pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ce règlement prévoit désormais, entre autres, que les écarts d'acquisition négatifs figurent sur une ligne distincte « dont écarts d'acquisition négatifs » au sein de la rubrique « Autres dettes et comptes de régularisation » et que le compte de résultat comporte une ligne spécifique intitulée « Reprises des écarts d'acquisition négatifs liés aux entités intégrées ». Ce règlement n'a pas d'incidence pour le groupe en l'absence d'écarts d'acquisition négatifs et d'entités mises en équivalence.

Le règlement prévoit de présenter les colonnes comparatives au 30 juin 2025 selon les modèles de bilan et de compte de résultat prescrits par le règlement ANC n° 2020-01 tel que modifié par celui-ci. A cette occasion, le groupe a apporté des modifications dans la présentation du bilan et du compte de résultat au 30 juin 2025 pour se conformer aux modèles du règlement ANC n° 2020-01 de forme plus synthétique. Ces modifications portent essentiellement sur des regroupements de postes. Comme requis par le règlement 2024-05, le bilan et le compte de résultat au titre de l'exercice clos le 30 juin 2025 tels qu'arrêtés et publiés sont présentés dans la note 30.

Les comptes consolidés tiennent également compte du règlement ANC n° 2022-06 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025, modifiant le règlement ANC n° 2014-03. Ce règlement introduit les changements suivants :

- une nouvelle définition du résultat exceptionnel,
- la suppression de la technique des transferts de charges,
- le reclassement de la charge d'amortissement des frais d'émission d'emprunt en résultat financier.

L'impact de ce changement de règlementation dans les comptes consolidés de l'exercice 2026 n'est pas significatif.

Les dispositions relatives aux écarts d'acquisition s'appliquant à compter de l'exercice de première application n'emportent pas de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat.

Écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Le coût d'acquisition comprend le prix ferme ainsi que les compléments de prix dont le versement est probable.

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « écarts d'acquisition positifs ».

Un test de dépréciation est réalisé au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur.

Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur comptable et la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée comme la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs après impôt.

Lorsqu'une perte de valeur est constatée, une dépréciation est comptabilisée afin de ramener la valeur comptable des écarts d'acquisition à leur valeur actuelle. Les dépréciations comptabilisées ne sont jamais reprises.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les solutions informatiques sont comptabilisées en application des règles issues du règlement ANC 2023-05.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

Immobilisations incorporelles

Frais de développement

En application du règlement ANC 2023-05, les coûts de développement ne peuvent être comptabilisés à l'actif que s'ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale - ou de viabilité économique pour les projets de développement pluriannuels. Ceci implique de respecter l'ensemble des critères suivants :

a) la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;

b) l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;

c) la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;

d) la façon dont l'immobilisation incorporelle génèrera des avantages économiques futurs probables ;

e) la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et,

f) la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les frais de développement sont pour l'essentiel constitués des charges du personnel et des charges externes de sous-traitance affectées au développement des nouveaux modules du SaaS Sidetrade, à l'amélioration des versions existantes, et à l'assurance qualité et aux tests.

Les frais de recherche, relatifs aux phases d'analyse préalable, sont comptabilisés directement en charges de l'exercice. Les coûts de développement supportés préalablement à l'établissement de la faisabilité technique sont comptabilisés en charge au fur et à mesure de leur engagement. Les solutions informatiques activées font l'objet d'un amortissement sur une durée de 3 ans qui correspond à la durée d'utilité de chaque version du SaaS.

A cet effet, les frais de développement relatifs à la nouvelle version et aux releases du SaaS ont été comptabilisés en immobilisations incorporelles dans la mesure où la Société considère que tous les critères d'activation sont remplis et que la faisabilité technique est atteinte.

Logiciels

Il s'agit de logiciels acquis, amortis sur une durée comprise entre 1 et 5 ans, en mode linéaire.

Relation clientèle

Trois relations clientèles ont été identifiées à la suite d'un exercice d'allocation du prix d'acquisition d'Amalto, de CreditPoint et de SHS Viveon AG selon le règlement ANC 2020-01. Elles sont amorties sur 20 ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés selon les modes et durées suivants :

	Durée de vie	Mode
• Agencements, installations générales et spécifiques	Entre 5 et 9 ans	Linéaire
• Matériel de bureau et informatique	Entre 3 et 4 ans	Linéaire
• Mobilier	Entre 3 et 10 ans	Linéaire

Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les dépôts et cautionnements versés, comptabilisés à leur valeur d'origine et la quote-part de l'effort construction pouvant être immobilisée.

Les disponibilités allouées au contrat de liquidité sont également comptabilisées en autres immobilisations financières.

Actions propres

Les actions propres sont portées en diminution des capitaux propres pour leur valeur d'achat.

En cas de cession de ces actions à l'extérieur du Groupe, le résultat de cession et l'impôt correspondant sont inscrits directement dans les réserves consolidées.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances clients est pratiquée au cas par cas lorsqu'un événement affectant la valeur de réalisation de la créance intervient (i.e. : redressement judiciaire, etc.).

Une provision dite « statistique » est constatée sur les créances échues à plus de 180 jours chez Sidetrade SA.

Compte de régularisation actif

Charges constatées d'avance

Il s'agit de charges payées ou comptabilisées dans l'exercice et imputables à l'exercice suivant.

Produits à recevoir

Il s'agit de créances à recevoir durant les prochains exercices et imputables à l'exercice clos.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées selon la méthode du coût historique. Une provision est comptabilisée dans le cas d'une moins-value latente.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les modalités de prise en compte du chiffre d'affaires et des coûts associés dépendent de la nature des contrats signés avec les clients.

Prestations de services

Pour les activités d'intégration du SaaS Sidetrade, conseil, formation ou assistance opérationnelle, audit et recouvrement contentieux, le chiffre d'affaires est comptabilisé au fur et à mesure de la réalisation des prestations.

SaaS Sidetrade

La Société commercialise son SaaS généralement sous forme de contrats annuels ou pluriannuels d'abonnement ou de prestations de maintenance (lorsqu'elles ne sont pas incluses dans le contrat d'abonnement au service). Le revenu issu d'un nouveau contrat de SaaS est reconnu à compter de la date effective mentionnée sur le contrat d'abonnement dès que le client a accès à la plateforme. Le contrat SaaS intègre un montant d'abonnement mensuel (avec un volume de flux de facturation annuel) et un prix unitaire en cas de dépassement des volumes plafonnés annuellement.

Produits constatés d'avance

Les factures sont émises le plus souvent annuellement à échoir, en début de la période de services.

Des produits constatés d'avance sont alors enregistrés, correspondant aux montants facturés pour lesquels Sidetrade n'a pas encore rendu de services.

Crédit d'impôt recherche

Depuis la publication du règlement 2020-01 le 9 octobre 2020, le produit résultant du dispositif CIR, antérieurement intégré dans les subventions d'exploitation, est présenté en diminution de l'IS dans le compte de résultat consolidé.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la Société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements au titre des indemnités de départ à la retraite sont évalués en application de la

Recommandation ANC 2013-02 selon la méthode actuarielle. Une provision pour indemnités de départ à la retraite ainsi que l'impôt différé afférent sont comptabilisés dans les comptes consolidés. Le montant est basé sur un calcul actuariel sur la population salariée avec pour hypothèses des taux de rotation du personnel dégressifs selon l'âge. La convention collective applicable est celle du Syntec.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actifs sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférent à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

À fin juin 2026, le taux d'imposition retenu est de 25%.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture ».

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultat est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

Les écarts de conversion liés à des comptes courants à long terme sont comptabilisés directement en réserve de conversion dans les capitaux propres. Au 30 juin 2026, un écart de conversion a été constaté pour -574 k€.

Les taux de conversion retenus sont :

Devise	Taux d'ouverture	Taux moyen	Taux de clôture
GBP	0,8726	0,8673	0,8618
USD	1,1750	1,1670	1,1394
CAD	1,6088	1,6075	1,6220
CHF	0,9314	0,9179	0,9224
AUD	1,7581	1,6613	1,6544
NZD	2,0380	1,9873	2,0136

Notes annexes sur les postes du bilan

Note 1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

en k euros	Ouverture	Augmentation	Entrée de périmètre	Diminution	Clôture
Écart d'acquisition	64 532				64 532
Frais de développement	4 391	150			4 541
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	519				519
Frais d'établissement	30				30
Relation clientèle	5 913				5 913
Immo. incorporelles	**75 385**	**150**			**75 535**
Constructions	27				27
Installations tech., matériel & outillage	854	30			884
Autres immobilisations corporelles	5 004	553			5 557
Immo. corporelles	**5 885**	**583**			**6 468**
Immob. corporelles et incorporelles	**81 270**	**733**			**82 003**

L'augmentation des frais de développement (+150 k€) provient des activations réalisées sur le premier semestre 2026.

Les « concessions, brevets et autres droits similaires » correspondent à des logiciels acquis pour les travaux de développement.

La hausse des immobilisations corporelles durant le premier semestre 2026 concerne principalement l'acquisition de matériel informatique et d'infrastructure R&D.

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

en k euros	Ouverture	Dotation	Autres var.	Clôture
Amort. des écarts d'acquisition	(820)			(820)
Amort. des frais de dév.	(4 011)	(97)		(4 108)
Amort. concessions, brevets & droits similaires	(512)	(2)		(514)
Amort. des frais d'établissement	(30)			(30)
Amortissements de la relation clientèle	(817)	(147)		(964)
Immo. incorporelles	**(6 190)**	**(246)**		**(6 436)**
Amortissements des constructions	(27)			(27)
Amortissements install. tech. matériel & outil.	(692)	(64)		(756)
Amortissements des autres immo. corp.	(4 334)	(211)		(4 545)
Immo. corporelles	**(5 053)**	**(275)**		**(5 328)**
Immo. corporelles et incorporelles	**(11 243)**	**(521)**		**(11 764)**
Valeur nette	**70 027**	**212**		**70 239**

Note 2. Détail des écarts d'acquisition

Données en k€	Ouverture	Augmentation	Entrée de périmètre	Diminution	Clôture
Écart d'acquisition	64 532				64 532
Amortissements des écarts d'acquisition	(820)				(820)
Valeur nette	**63 712**				**63 712**

Au 30 juin 2026, l'écart d'acquisition s'élève à 63 712 k€ dont 820 k€ amortissables et totalement amortis.

Les écarts d'acquisition positifs sont affectés, dès leur comptabilisation initiale, aux unités génératrices de trésorerie (UGT) ou groupes d'UGT qui devraient bénéficier des synergies du regroupement d'entreprises.

Les tests de dépréciation sont effectués à ce même niveau d'affectation, en comparant la valeur nette comptable de l'UGT (ou groupe d'UGT), incluant l'écart d'acquisition, à sa valeur actuelle.

Lorsque l'écart d'acquisition ne peut être affecté de manière non arbitraire à une UGT spécifique, il est affecté à un groupe d'UGT représentatif du niveau auquel la direction suit les retours sur investissement. Le groupe Sidetrade n'a au 30 juin 2026 qu'une seule unité génératrice de trésorerie étant donné que les activités commerciales sont centralisées en France et que les filiales acquises sont fortement intégrées.

A ce titre, un test de dépréciation a été réalisé au 30 juin 2026 sur la base du budget 2026 et d'un business plan établi par la Direction financière jusqu'à l'année 2031.

Les hypothèses retenues pour ce test sont :

- taux d'actualisation : 10%
- Taux de croissance à l'infini : 3%
- Taux d'IS moyen 18%

Aucune perte de valeur n'est à constater. Une hausse de 1% du taux d'actualisation ou une baisse de 1% du taux de croissance à l'infini ne conduirait pas à la constatation d'une perte de valeur.

Note 3. Immobilisations financières

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Prêts	432	23		455
Dépôts et cautionnements versés	600	19		619
Autres créances immobilisées	437	16		453
Immobilisations financières	**1 470**	**59**		**1 528**
Titres mis en équivalence				
Actifs financiers	**1 470**	**59**		**1 528**

Les prêts et dépôts concernent principalement :

- l'effort de construction (455 k€),
- les gages sur prêts BPI (342 k€),
- la caution pour le loyer du siège de Boulogne (169 k€),

Les disponibilités restantes du compte de liquidité sont comptabilisées en créance immobilisée pour un montant de 453 k€.

Note 4. Clients et comptes rattachés

Les créances clients se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2026	12.2025
Créances clients	20 501	11 852
Clients douteux	3 790	3 731
Factures à établir	1 076	628
Valeur brute	**25 367**	**16 210**
Provisions	(4 171)	(4 284)
Valeur nette	**21 195**	**11 926**

Les provisions pour dépréciations clients varient de la façon suivante :

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Provisions pour dépréciation	(4 284)	266	(153)	(4 171)
Provisions pour dépréciation	**(4 284)**	**266**	**(153)**	**(4 171)**

Toutes les créances clients non dépréciées ont une échéance à moins d'un an.

Note 5. Autres créances et comptes de régularisation

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2026	12.2025
État, Impôt sur les bénéfices	9 616	9 050
Créances fiscales hors IS	2 714	1 638
Impôts différés - actif	177	224
Débiteurs divers	250	492
Charges constatées d'avance	2 008	1 811
Autres créances et comptes de régularisation	**14 764**	**13 216**

Au 30 juin 2026, le poste « Impôts sur les bénéfices » inclut principalement le crédit d'impôt recherche (CIR) de l'année 2023 (2 352 k€), de l'année 2024 (2 560 k€), de l'année 2025 (3 482 k€) et de l'année 2026 (1 884 k€).

Le poste « créances fiscales hors IS » comprend essentiellement des créances de TVA.

Les impôts différés actifs incluent principalement l'activation de reports déficitaires pour 115 k€ et des engagements de retraite pour 55 k€.

Les charges constatées d'avance concernent principalement les locations de logiciels chez Sidetrade SA pour 1 081 k€ et chez Sidetrade Inc pour 253 k€ au 30 juin 2026.

Les autres créances à moins d'un an s'élèvent à 4 972 k€, le reste est à plus d'un an.

Note 6. Trésorerie nette

en k euros	06.2026	12.2025
VMP	14 811	10 925
Disponibilités	5 093	5 355
Intérêts courus non échus s/ dispo.	42	47
Trésorerie active	**19 946**	**16 327**
Concours bancaires (dettes)		
Trésorerie passive		
Trésorerie nette	**19 946**	**16 327**

Note 7. Impôts différés actifs

en k euros	06.2026	12.2025
Déficits fiscaux	115	157
Engagements de retraite	55	55
C3S	6	12
Impôts différés actifs	**177**	**224**

Note 8. Variation des capitaux propres consolidés

Données en K euro	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion Groupe	Résultat net (Part du Groupe)	Capitaux propres (Part du Groupe)	Intérêts minoritaires
Au 31/12/2025	**1 497**	**7 509**	**39 541**	**(6 609)**	**(778)**	**9 024**	**50 183**	
Entrée de périmètre								
Affectation du résultat N-1			9 024			(9 024)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	16	(16)						
Résultat						4 733	4 733	
Retraitements sur actions propres			(154)	221			68	
Ecart de conversion/effet de change					205		205	
Autres								
Au 30/06/2026	**1 513**	**7 493**	**48 411**	**(6 388)**	**(573)**	**4 733**	**55 189**	

La valeur comptable des 84 946 actions propres annulées et détenues au 30 juin 2026 dans le cadre du contrat de liquidité et de la détention d'actions propres s'élève à 6 388 k€.

Composition du capital

Au 30 juin 2026, le capital est composé de 1 513 076 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune, soit un capital social de 1 513 076 euros. La variation par rapport à 2025, d'un montant de 15 730 euros, provient de l'augmentation de capital relative à l'émission de 15 730 actions gratuites définitivement acquises.

Plan d'attribution gratuite d'actions

- Une délégation a été consentie au Conseil d'administration par l'Assemblée générale du 18 juin 2025 en vue d'attribuer gratuitement des actions au profit des salariés ou / et des mandataires sociaux éligibles de la Société dans la limite de 3% du capital, soit 44 000 actions. Cette délégation a été consentie pour une période de 38 mois à compter du 18 juin 2025.

- Les Conseils d'administration du 27 octobre 2025 et du 28 avril 2026 ont arrêté respectivement une liste de 21 personnes et 42 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions (PAGA) représentant un total de 37 999 actions, soit une dilution maximale de 2,5%.

- Une délégation a été consentie au Conseil d'administration par l'Assemblée générale du 15 juin 2023 en vue d'attribuer gratuitement des actions au profit des salariés ou / et des mandataires sociaux éligibles de la Société dans la limite de 3% du capital, soit 44 000 actions. Cette délégation a été consentie pour une période de 38 mois à compter du 15 juin 2023.

- Les Conseils d'administration du 20 mars 2025 et du 28 avril 2026 ont arrêté respectivement une liste de 59 personnes et 24 personnes pouvant devenir bénéficiaires du plan d'attribution gratuite d'actions (PAGA) représentant un total de 38 666 actions, soit une dilution maximale de 2,6%.

- Pour chaque bénéficiaire, la période d'acquisition visée à l'article L. 225-197-1 I alinéa 6 du Code de commerce est de deux ans ou trois ans. À l'issue de la période d'acquisition, chaque bénéficiaire bénéficiera d'une attribution définitive des actions attribuées, sous réserve de la satisfaction, à l'issue de la période d'acquisition de la présence effective du bénéficiaire au sein de la Société.

Au 30.06.2026	PAGA 2023
Date d'Assemblée générale	15/06/2023
Date du Conseil d'administration	28/04/2026
Nombre d'actions autorisées	44 000
Nombre d'actions attribuées	43 977
Nombre d'actions émises	5 311
Nombre total d'actions pouvant être émises	
Nombre total d'actions	38 667
- Dont mandataires sociaux	3000
Nombre de personnes concernées	59
- Dont mandataires sociaux	1

Au 30.06.2026	PAGA 2025
Date d'Assemblée générale	18/06/2025
Date du Conseil d'administration	28/04/2026
Nombre d'actions autorisées	44 000
Nombre d'actions attribuées	37 999
Nombre d'actions émises	0
Nombre total d'actions pouvant être émises	
Nombre total d'actions	37 999
- Dont mandataires sociaux	4 706
Nombre de personnes concernées	63
- Dont mandataires sociaux	1

Programme de rachat d'actions et contrat de liquidité

Au titre des contrats de liquidité et de rachat confiés à la société de bourse ODDO BHF par le groupe Sidetrade, les moyens qui figuraient aux comptes de liquidité et de rachat à la date du 30 juin 2026 étaient :

en k euros	06.2026	12.2025
Nombre d'actions	84 946	85 300
Valorisation	6 388	6 609
Solde en espèces du compte de liquidité	**454**	**437**

Note 9. Provisions

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Provisions pour risques	1 225		(262)	963
Provisions pour pensions et retraites	222			222
Provisions	**1 448**		**(262)**	**1 185**

Les provisions pour risques au 30 juin 2026 correspondent principalement à des litiges prud'homaux (438 k€), à une provision pour cotisations employés (364 k€) et à une provision pour garanties clients chez Sidetrade GmbH (102 k€).

Les engagements au titre des indemnités de départ à la retraite sont évalués en application de la Recommandation ANC 2013-02 selon la méthode actuarielle. Le taux d'actualisation utilisé est de 3,9% et le taux de majoration de salaire retenu est de 2.2%. Le montant au 30 juin 2026 s'élève à 222 k€.

Ce montant est basé sur un calcul actuariel sur la population salariée avec pour hypothèses des taux de rotation du personnel dégressifs selon l'âge. L'âge moyen des collaborateurs du Groupe Sidetrade présents au 30 juin s'établit à 40.8 ans. L'âge de départ retenu est 65 ans. L'ancienneté moyenne au 30 juin 2026 ressort à 7 années.

Note 10. Emprunts et dettes financières

Les dettes financières se répartissent de la façon suivante :

en k euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Intérêts courus sur emprunts	141		(2)	139
Emprunts auprès établiss. de crédit	30 756		(2 923)	27 833
Dépôts et cautionnements reçus	84		(21)	63
Emprunts et dettes financières	**30 981**		**(2 946)**	**28 035**

Sidetrade a souscrit trois emprunts d'un montant total de 13 M€ à la suite de l'acquisition de la société Amalto en avril 2021 pour ce montant.

- Emprunt BNP d'un montant de 6,5 M€, sur une durée de 82 mois au taux variable initial de 0,8%, remboursable trimestriellement à terme échu, dont la dernière échéance est fixée au 29 avril 2028. Une couverture a été mise en place pour couvrir les risques de taux. Le solde restant dû au 30 juin 2026 est de 2 M€, dont 972 k€ à moins d'un an et le reste à moins de cinq ans. Les charges d'intérêts de l'exercice s'élèvent à 37 k€. Le covenant relatif à cet emprunt est respecté.
- Emprunt BPI d'un montant de 5 M€, sur une durée de 84 mois au taux de 1,07% avec un remboursement différé du capital de 8 trimestres, suivi de 20 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts, le premier étant fixé le 31 juillet 2023 et le dernier le 30 avril 2028. Le solde restant dû au 30 juin 2026 est de 2 M€, dont 1 M€ à moins d'un an et le reste à moins de cinq ans. Les charges d'intérêts de l'exercice s'élèvent à 13 k€.
- Emprunt BPI d'un montant de 1,5 M€, sur une durée de 84 mois au taux de 1,07% avec un remboursement différé du capital de 8 trimestres, suivi de 20 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts, le premier étant fixé le 31 juillet 2023 et le dernier le 30 avril 2028. Le solde restant dû au 30 juin 2026 est de 0.6 M€, dont 309 k€ à moins d'un an et le reste à moins de cinq ans. Les charges d'intérêts de l'exercice s'élèvent à 4 k€.

Sidetrade a également souscrit deux emprunts d'un montant total de 25 M€ à la suite de l'acquisition du groupe ezyCollect en octobre 2025 pour un montant de 37.6 M€. Sidetrade a garanti aux prêteurs, BNP et LCL, le respect du ratio « Dettes financières nettes consolidées / EBITDA consolidé », selon définitions contractuelles, inférieur à 2.5 pendant toute la durée du prêt. Ce ratio est respecté à la date de clôture.

- Emprunt LCL d'un montant de 15 M€, sur une durée de 84 mois au taux de 2,78%, remboursé en 28 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts, le premier étant fixé le 22/01/2026 et le dernier le 22/10/2032. Le solde restant dû au 30 juin 2026 est de 13.9 M€, dont 2.1 M€ à moins d'un an et le reste à moins de sept ans. Les charges d'intérêts de l'exercice s'élèvent à 200 k€.
- Emprunt BNP d'un montant de 10 M€, sur une durée de 84 mois au taux de 2,93%, remboursé en 28 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts, le premier étant fixé le 21/01/2026 et le dernier le 21/10/2032. Le solde restant dû au 30 juin 2026 est de 9.3 M€, dont 1.4 M€ à moins d'un an et le reste à moins de sept ans. Les charges d'intérêts de l'exercice s'élèvent à 137 k€.

  Les frais d'émission d'emprunt de 151 K€ ont été portés à l'actif du bilan et sont amortis sur une durée de 7 ans linéaire. La charge d'amortissement de ces frais qui représente un montant de 11 k€ en 2026 est présenté en charges financières.

Note 11. Fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2026	12.2025
Fournisseurs	2 008	2 198
Factures non parvenues	1 224	1 060
Fournisseurs et comptes rattachés	**3 232**	**3 258**

Toutes les dettes fournisseurs ont une échéance à moins d'un an.

Note 12. Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2026	12.2025
Congés payés	2 311	1 687
Provisions pour primes	1 440	499
Charges sociales	2 043	2 444
TVA à décaisser	536	411
État - autres charges	2 503	1 898
Autres	33	22
État - impôts sur les bénéfices	2 645	1 956
Dettes fiscales et sociales	**11 511**	**8 918**

Toutes les autres dettes ont une échéance à moins d'un an.

Note 13. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2026	12.2025
Produits constatés d'avance	24 981	14 113
Produits constatés d'avance	**24 981**	**14 113**

Les factures sont émises le plus souvent annuellement à échoir, en début de la période de services.

Des produits constatés d'avance sont alors enregistrés, correspondant aux montants facturés pour lesquels Sidetrade n'a pas encore rendu de services.

Note 14. Autres dettes

Les autres dettes se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2026	12.2025
Autres dettes	2 479	2 681
Autres dettes	**2 479**	**2 681**

Les autres dettes sont principalement constituées des provisions pour complément de prix à la suite des acquisitions d'Amalto SA (277 k€), de CreditPoint Software (178 k€) et d'une dette relative au prix d'acquisition d'ezyCollect à verser à un actionnaire (1 556 k€).

Note 15. Charges à payer

Les charges à payer se répartissent de la façon suivante :

en k euros	06.2026	12.2025
Clients AAE	**1 009**	**1 162**
Fournisseurs FNP	**1 224**	**1 060**
Dettes fiscales et sociales	**4 823**	**3 395**
Congés payés	2 311	1 687
Provisions pour primes	1 440	499
Cotisations employés	913	913
Note de frais	22	21
Taxes sur les salaires	112	114
Divers	25	160
Charges à payer	**7 167**	**5 617**

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Note 16. Chiffre d'affaires

Au cours du premier semestre 2026, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires total de 34 775 K€ en croissance de 19% par rapport au premier semestre 2025.

Le chiffre d'affaires de l'exercice se répartit par ligne de services de la façon suivante :

en k euros	Souscriptions Plateforme	Services	Total
S1 2026	31 252	3 523	34 775
S1 2025	25 352	3 918	29 270
Croissance	**23%**	**-10%**	**19%**

Note 17. Autres produits d'exploitation

en k euros	06.2026	06.2025
Production immobilisée	146	147
Subventions d'exploitation	5	18
Reprise sur prov. d'exploitation	463	173
Autres produits	1 629	1 418
Autres produits d'exploitation	**2 243**	**1 757**

Les reprises de provisions concernent les provisions pour risques (197 k€) et les provisions pour dépréciations clients (266 k€).

Le poste « Autres produits » correspond principalement à la refacturation des frais d'affranchissement au titre des prestations d'envoi de courriers dématérialisés (1 440k€).

Note 18. Charges de personnel

en k euros	06.2026	06.2025
Rémunérations du personnel	(16 721)	(15 382)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(4 250)	(4 044)
Autres charges de personnel	(31)	(31)
Charges de personnel	**(21 002)**	**(19 458)**

Les charges de personnel s'établissent à 21 002 k€.

L'exercice 2026 ne fait pas l'objet de dotation à la réserve de participation des salariés, comme 2025.

Note 19. Impôts et taxes

en k euros	06.2026	06.2025
Impôts et taxes sur rémunérations	(112)	(134)
Autres impôts et taxes	(109)	(109)
Impôts et taxes	**(222)**	**(243)**

Les impôts et taxes incluent principalement la CVAE pour 37 k€, la CFE pour 18 k€, la C3S pour 23 k€ et les taxes sur les salaires pour 108 k€.

Note 20. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

en k euros	06.2026	06.2025
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. Incorporelles hors amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	(106)	(312)
Amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	(148)	(110)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(260)	(120)
Dot. aux provisions d'exploitation	(7)	
Dot/Prov. engagements de retraite		
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(147)	(624)
Dotations d'exploitation	**(668)**	**(1 167)**

Les dotations aux amortissements incorporelles concernent principalement les frais de développement (97 k€) et les relations clientèles (147 k€).

Les dotations aux amortissements corporelles incluent essentiellement du matériel informatique et d'infrastructure R&D chez Sidetrade SA (187 k€) et chez Sidetrade Canada (47 k€).

Les dotations d'exploitation correspondent à un litige prud'homal (7 k€).

Les dotations pour dépréciations des actifs circulants concernent les provisions pour dépréciations clients.

Note 21. Résultat financier

en k euros	06.2026	06.2025
Rep./Dépr.sur actifs financiers	77	
Gains de change	185	24
Autres produits financiers	196	238
Produits financiers	**459**	**262**
Charges d'intérêts	(402)	(41)
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change	(87)	(117)
Autres charges financières		
Dot. dépr. sur actifs financiers	(5)	(4)
Charges financières	**(493)**	**(162)**
Résultat financier	**(35)**	**100**

Le résultat financier ressort avec un solde déficitaire de 35 k€.

Les produits financiers intègrent les intérêts sur DAT et CAT de 196 k€, la reprise de provision pour pertes de change de 77 k€ et les gains de change de 185 k€.

Les charges financières concernent principalement les intérêts d'emprunts de 402 k€ et les pertes de change de 87 k€.

Note 22. Frais de recherche et frais de développement

L'ensemble des frais de recherche et des frais de développement sur le semestre s'élève à 7 675 k€ et comprend essentiellement des salaires (y compris les charges sociales) ainsi que des charges de sous-traitance externe.

Au titre du premier semestre 2026, Sidetrade a activé 150 k€ de frais de développement.

Note 23. Impôts sur les résultats

en k euros	06.2026	06.2025
Crédit impôt recherche	1 884	1 744
Impôt sur les bénéfices	(770)	(577)
Impôts différés	(99)	(36)
Impôts sur les résultats	**1 014**	**1 130**

Autres informations

Note 24. Effectifs

L'effectif au 30 juin 2026 est de 426 salariés dont 130 salariés en France.

L'effectif se décompose en :

- 291 hommes et 135 femmes
- 421 CDI, 5 CDD
- 121 cadres, 9 employés et agents de maîtrise et 296 autres statuts (filiales étrangères).

L'effectif moyen sur l'exercice est de 430 salariés.

Note 25. Engagements hors bilan

en euros	06.2026	06.2025
Cautions de contre-garantie sur marchés	-	-
Nantissement, hypothèques et suretés réelles	6 545	6 545
Avals, cautions et garanties données	65	102
Autres engagements donnés	-	-
Total des engagements donnés	**6 610**	**6 647**
Cautions de contre-garantie sur marchés	-	-
Nantissement, hypothèques et suretés réelles	-	-
Avals, cautions et garanties reçues	-	-
Autres engagements reçus	-	-
Total des engagements reçus	**0**	**0**

Les engagements donnés concernent des véhicules de sociétés pris en crédit-bail ou location longue durée par les dirigeants et certains cadres dont le montant s'élève à 65 k€ au 30 juin 2026 et un nantissement de titres de 6 545 k€ qui a été donné lors de la souscription de l'emprunt BNP d'un montant de 6.5 M€. Ces crédits-baux, non significatifs, n'ont pas été activés au 30 juin 2026.

Note 26. Rémunération des dirigeants

Au premier semestre 2026, Olivier Novasque a perçu une rémunération annuelle brute fixe de 145 000 €, des avantages en nature de 1 919 € et une part variable de 40 312 €, liée à des critères quantitatifs. La moitié de ces objectifs dépendait du chiffre d'affaires du groupe, et l'autre moitié, de son EBIT.

Il n'a reçu ni options de souscription ou d'achat d'actions, ni actions de performance durant cette année. De plus, aucune rémunération liée à son rôle d'administrateur ne lui a été versée ou pour tout autre poste dans une entreprise liée à la société au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce. Olivier dispose d'une voiture de fonction comme avantage en nature. En tant que mandataire social, il n'est pas éligible au régime de retraite ou de prévoyance de l'entreprise, mais il bénéficie du même régime de couverture santé que les autres employés de Sidetrade en France, régime auquel il cotise.

Note 27. Engagements relatifs aux emprunts bancaires

- Une garantie de 78 k€ a été donnée lors de la souscription de l'emprunt BPI d'un montant de 1,5 M€ en mai 2021.
- Une garantie de 250 k€ a été donnée lors de la souscription de l'emprunt BPI d'un montant de 5 M€ en mai 2021.
- Un nantissement de titres de 6 545 k€ a été donné lors de la souscription de l'emprunt BNP d'un montant de 6.5 M€.

- Sidetrade SA a également garanti aux prêteurs, BNP et LCL, le rapport « Dettes financières nettes consolidées / EBITDA consolidé », selon définitions contractuelles, inférieur à 2.5 pendant toute la durée du prêt. Ce ratio est respecté à la date de clôture.

Note 28. Engagements relatifs aux compléments de prix

Des compléments de prix pour l'acquisition d'Amalto SA et de CreditPoint Software sont susceptibles d'être payés en fonction du chiffre d'affaires futur. Un complément de prix faisant suite à l'acquisition d'Amalto d'un montant de 277 k€ et un complément de prix faisant suite à l'achat d'actifs de CreditPoint d'un montant de 178 k€ correspondant à l'estimation du management ont été provisionnés au 30 juin 2026. Aucun complément de prix lié à l'acquisition d'ezyCollect n'a été provisionné au 30 juin 2026.

Note 29. Information sectorielle

Le Groupe Sidetrade exerce l'intégralité de ses activités dans un secteur opérationnel unique : le développement et la commercialisation d'une plateforme SaaS Order-to-Cash, commercialisée sous forme d'abonnements auprès d'entreprises de toutes tailles et de tous secteurs d'activité.

Cette organisation en secteur unique reflète le modèle opérationnel centralisé du Groupe, caractérisé par une plateforme technologique dont les fonctionnalités sont déployées de manière homogène dans l'ensemble des géographies où le Groupe est présent. Les filiales opèrent principalement comme des structures commerciales ou de support Groupe, sans autonomie technologique propre, et s'appuient intégralement sur la plateforme du Groupe. La performance opérationnelle est suivie et pilotée au niveau consolidé du Groupe. Dans ce contexte, le management n'a identifié qu'un seul secteur opérationnel.

La répartition du chiffre d'affaires consolidé par zone géographique, établie sur la base de la localisation des clients, est la suivante :

en k euros	S1.2026	%	S1.2025	%
France	9 936	29%	9 427	32%
International	24 839	71%	19 848	68%
Total	**34 775**	**100%**	**29 270**	**100%**

Compte tenu de la forte intégration des filiales à la plateforme Order to Cash et de leur rôle principalement commercial ou de support, le management ne considère pas la ventilation du résultat opérationnel par zone géographique comme un indicateur pertinent du pilotage de la performance du Groupe. Cette information n'est donc pas communiquée.

Note 30. Bilan et compte de résultat publiés au titre de l'exercice clos le 30 juin 2025

Bilan actif consolidé (en euros)	Valeurs brutes	Amortissements et dépréciations	06.2025	12.2024
Capital souscrit non appelé				
Écart d'acquisition	27 507 161	-820 415	26 686 746	26 432 478
Frais d'établissement	30 000	-30 000	0	0
Frais de développement	4 340 983	-3 897 650	443 333	406 667
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	516 955	-499 721	17 234	40 751
Relation clientèle	4 417 019	-631 276	3 785 743	3 896 168
Immobilisations incorporelles	**36 812 118**	**-5 879 061**	**30 933 057**	**30 776 065**
Constructions	26 543	-26 543	0	0
Installations techniques, matériel & outillage	839 219	-600 107	239 112	283 016
Autres immobilisations corporelles	4 937 382	-4 107 358	830 024	674 185
Immobilisations corporelles	**5 803 144**	**-4 734 008**	**1 069 136**	**957 202**
Titres de participation	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Prêts	409 491		409 491	386 556
Dépôts et cautionnements versés	587 779		587 779	637 906
Autres créances immobilisées	326 965		326 965	368 933
Immobilisations financières	**1 324 236**	**0**	**1 324 236**	**1 393 395**
Actif immobilisé	**43 939 498**	**-10 613 069**	**33 326 429**	**33 126 661**
Stocks et en-cours	**10 870**		**10 870**	**13 958**
Clients et comptes rattachés	20 254 313	-2 927 612	17 326 701	9 835 078
Clients et comptes rattachés	**20 254 313**	**-2 927 612**	**17 326 701**	**9 835 078**
Autres créances et comptes de régularisation	**9 171 620**	**0**	**9 171 620**	**6 818 219**
VMP	15 550 144		15 550 144	12 533 603
Disponibilités	11 603 407		11 603 407	12 572 324
Intérêts courus non échus s/ dispo.	64 985		64 985	119 119
Disponibilités et divers	**27 218 536**	**0**	**27 218 536**	**25 225 046**
Charges constatées d'avance	**2 057 612**		**2 057 612**	**1 685 741**
Actif circulant	**58 712 950**	**-2 927 612**	**55 785 338**	**43 578 042**
Total Actif	**102 652 448**	**-13 540 681**	**89 111 767**	**76 704 703**

Bilan passif consolidé (en euros)	06.2025	12.2024
Capital	1 497 346	1 482 899
Primes liées au capital	4 908 982	4 893 429
Réserves consolidées	39 076 570	31 725 221
Auto-contrôle	-6 734 809	-6 593 868
Résultat net (Part du groupe)	4 119 977	7 896 749
Subventions d'investissement nettes		
Provisions réglementées		
Total des capitaux propres	**42 868 066**	**39 404 430**
Intérêts minoritaires	354 650	87 274
Intérêts minoritaires	**354 650**	**87 274**
Provisions pour risques	912 261	1 027 319
Provisions pour pensions et retraites	188 598	188 598
Provisions pour risques et charges	**1 100 859**	**1 215 917**
Emprunts et dettes financières diverses	6 776 892	7 899 766
Dépôts et cautionnements reçus	3 229	3 229
Intérêts courus sur emprunts	7 300	8 509
Concours bancaires		
Dettes financières	**6 787 421**	**7 911 504**
Avances et acomptes reçus sur commandes	**1 429 176**	**1 248 290**
Fournisseurs et comptes rattachés	2 914 205	3 725 616
Dettes fiscales et sociales	8 948 750	7 886 002
Autres dettes	1 670 175	1 209 153
Dettes diverses	**13 533 130**	**12 820 771**
Produits constatés d'avance	**23 038 465**	**14 016 517**
Total Passif	**89 111 767**	**76 704 703**

Compte de résultat (en euros)	06.2025	06.2024
Chiffre d'affaires	**29 270 077**	**24 787 506**
Production immobilisée	146 912	110 000
Subventions d'exploitation	18 500	5 500
Reprise sur provisions d'exploitation, transferts de charges d'exploitation	222 087	159 000
Autres produits	1 369 377	1 013 587
Autres produits d'exploitation	**1 756 876**	**1 288 087**
Produits d'exploitation	**31 026 953**	**26 075 593**
Autres achats et charges externes	-7 263 164	-6 262 732
Charges externes	**-7 263 164**	**-6 262 732**
Impôts et taxes	**-243 067**	**-184 842**
Rémunérations du personnel	-15 382 438	-13 027 616
Charges sociales	-4 044 332	-3 576 511
Autres charges de personnel	-31 082	-17 000
Charges de personnel	**-19 457 852**	**-16 621 127**
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	-265 005	-217 535
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	-277 561	-291 264
Dot. aux provisions d'exploitation		-139 000
Dot/Prov. engagements de retraite		-14 690
Dotations pour dépr. des actifs circulants	-624 230	-94 545
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**-1 166 797**	**-757 033**
Autres charges non courantes		-468
Charges d'exploitation	**-28 130 880**	**-23 826 203**
Résultat d'exploitation	**2 896 072**	**2 249 390**

	06.2025	06.2024
Résultat d'exploitation	**2 896 072**	**2 249 390**
Reprises sur provisions à caractère financier		7 813
Gains de change sur opérations financières	24 327	112 006
Autres produits financiers	237 877	348 467
Produits financiers	**262 204**	**468 286**
Charges d'intérêts	-40 679	-23 158
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change sur opérations financières	-117 389	-41 984
Autres charges financières		
Dot. aux provisions à caractère financier	-4 095	-100 864
Charges financières	**-162 164**	**-166 006**
Résultat financier	**100 040**	**302 280**
Résultat courant des entreprises intégrées	**2 996 112**	**2 551 669**
Produits exceptionnels		
Produits de cession d'immo. incorp.		
Produits exceptionnels	**0**	**0**
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	-35	-338
VNC des immo. incorp. cédées		
Charges exceptionnelles	**-35**	**-338**
Résultat exceptionnel	**-35**	**-338**
Crédit d'Impôt Recherche	1 743 641	1 359 443
Impôt sur les bénéfices	-577 493	-381 460
Impôts différés	-35 947	59 557
Impôts sur les résultats	**1 130 201**	**1 037 540**
Résultat net des entreprises intégrées	**4 126 278**	**3 588 871**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	**4 126 278**	**3 588 871**
Intérêts minoritaires	6 302	
Résultat net (part du groupe)	**4 119 977**	**3 588 871**