

Résultats du premier semestre 2026

Prises de commandes record au S1 2026

- **Forte hausse des prises de commandes : +112%** à 5,16 M€ de nouveaux abonnements récurrents (ARR), soit 20% de plus que le montant signé sur l'ensemble de l'exercice 2025
- **Produits IA native : 1,02 M€ de nouveaux abonnements récurrents**, soit 33% des nouveaux abonnements récurrents au deuxième trimestre

Plus de 71% du CA réalisé hors de France

- **Chiffre d'affaires en forte hausse : +21%, dont +26% pour les abonnements**, à taux de change constant (+19% et +23% en données publiées)

Croissance à deux chiffres de la rentabilité

- **EBIT : 5,7 M€**, en hausse de 22% et de **33% à périmètre comparable** (soit **20,7% du chiffre d'affaires**, contre 15,7% au S1 2025)
- **Résultat net : 4,7 M€**, en hausse de 15%
- **Trésorerie brute : 19,9 M€** au 30 juin 2026
- **Une offre IA souveraine**, des GPU à l'interface utilisateur en langage naturel

PARIS, France – 22 septembre 2026 | Sidetrade, entreprise IA native dédiée à l'Order-to-Cash, enregistre au premier semestre 2026 une forte progression de son activité et de sa rentabilité. Le chiffre d'affaires semestriel atteint 34,8 M€, en hausse de 21% à taux de change constant (+19% en données publiées), tandis que l'EBIT progresse de 22%, à 5,7 M€ et que le résultat net augmente de 15%, à 4,7 M€. Cette performance intervient alors que Sidetrade accélère ses investissements technologiques pour offrir à ses clients une IA souveraine sur l'ensemble de la chaîne de valeur, de son cloud privé et de ses GPU jusqu'à l'interface en langage naturel destinée à l'utilisateur final.

Sidetrade (en millions d'euros)	S1 2026	S1 2025	Variation
Chiffre d'affaires	34,8	29,3	+19%
<i>dont Abonnements</i>	31,3	25,4	+23%
Marge brute	25,7	22,6	+14%
<i>en % du Chiffre d'affaires semestriel</i>	74%	77%	
EBIT*	5,7	4,6	+22%
<i>en % du Chiffre d'affaires semestriel</i>	16,2%	15,7%	
Résultat net	4,7	4,1	+15%

Les informations 2026 sont des données consolidées non auditées, arrêtées par le conseil d'administration du 7 juillet 2026.

* L'EBIT correspond au résultat d'exploitation établi selon les normes comptables françaises, Crédit d'Impôt Recherche inclus.

En commentant cette publication, **Olivier Novasque, PDG et fondateur de Sidetrade**, a déclaré :

« Dans l'univers de l'entreprise, la question n'est plus de savoir quel est le meilleur modèle d'IA, mais quel environnement permet de faire fonctionner ses agents IA le plus efficacement selon les cas d'usage, tout en respectant ses règles de sécurité, de gouvernance et de maîtrise des coûts. Soyons

clairs, c'est en apportant des réponses précises à ces enjeux légitimes que le déploiement de l'IA peut devenir un avantage compétitif majeur pour l'entreprise et atteindre le retour sur investissement attendu. Aucune direction financière sérieuse ne déploiera des agents autonomes à grande échelle chez un fournisseur générique sans garantie sur la gouvernance ni sur le coût de production, dans un marché où le prix du token devrait s'envoler. C'est exactement ce que nous avons bâti chez Sidetrade pour nos clients : la maîtrise de bout en bout de la chaîne de valeur de l'IA. Notre cloud privé dispose de ses propres capacités de calcul GPU, ce qui garantit protection des données, visibilité et contrôle des coûts de production. Notre [Data Lake](#) consolide près de 10 000 milliards de dollars d'expériences de paiement BtoB. Cet actif stratégique, qu'aucun Frontier Lab ne détient, permet d'entraîner des modèles propriétaires dans l'Order-to-Cash, pouvant être couplés à des modèles open source. Enfin, notre [framework SAFE](#) permet de gérer la sécurité, la gouvernance et la sélection du meilleur rapport coût-efficacité des modèles utilisés par les agents selon chaque cas d'usage. Cette souveraineté est ce qui fait la différence entre un avantage compétitif durable et de simples essais ou paris technologiques, souvent déceptifs lorsqu'il s'agit de passer à l'échelle.

Sur ce premier semestre, les chiffres records de prises de commandes parlent d'eux-mêmes. Notre offre d'IA souveraine, avec des produits IA native, nous a permis de remporter la quasi-totalité des appels d'offres auxquels nous avons participé, et ce, dans toutes les régions. Nous avons toutes les raisons de penser que cette trajectoire devrait se poursuivre dans les mois à venir. Nous contrôlons la donnée qui nourrit l'intelligence, les modèles qui la produisent, les GPU qui l'exécutent et les règles qui gouvernent son passage à l'action. Aucun prompt, aucun document, aucune donnée client n'a besoin de quitter notre cloud privé pour être traité par un modèle tiers chez un hyperscaler ou un Frontier Lab. Nos coûts d'exécution ne dépendent pas du prix des tokens d'un ou de plusieurs fournisseurs en cascade.

Notre taux de marge brute, à périmètre comparable, hors ezyCollect by Sidetrade, s'est amélioré, passant de 77% à 78,4% sur ce semestre. Dans le même temps, nous avons initié le déploiement de notre IA au sein de tous nos départements. L'effet de levier opérationnel est déjà visible. En effet, malgré l'impact attendu d'ezyCollect by Sidetrade, notre EBIT progresse de 22% sur ce semestre et représente, à périmètre comparable, 20,7% de notre chiffre d'affaires contre 15,7% au premier semestre 2025, soit un gain de 500 points de base en un an. La souveraineté en matière d'IA ne se juge pas seulement à la nationalité du fournisseur ou à la garantie de protection des données. La maîtrise de bout en bout de l'ensemble de la chaîne de valeur, de la gestion des modèles, à la puissance de calcul jusqu'à la gestion prévisible des coûts de production, donne à toute direction financière une opportunité d'investir dans l'IA à grande échelle sans risque d'en perdre le contrôle. C'est cette souveraineté que Sidetrade propose à ses clients et qu'elle s'applique à elle-même. »

Prises de commandes record au S1 2026

Prises de commandes	S1 2026	Variation vs S1 2025
Nouveaux abonnements annuels récurrents (ARR)	5,16 M€	+112%
Valeur annuelle des nouveaux contrats (ACV)	9,30 M€	+58%
Valeur totale des nouveaux contrats (TCV)	18,71 M€	+194%

Le détail par région, par canal et par trimestre figure dans le [communiqué du 21 juillet 2026](#).

Avec **5,16 M€ de nouveaux abonnements annuels récurrents au premier semestre 2026**, en hausse de **112%**, Sidetrade dépasse déjà de **20%** le montant signé sur l'ensemble de l'exercice **2025**.

Le mix des prises de commandes évolue sur le premier semestre 2026 avec une **part plus importante de nouveaux clients**. Le *New Business* représente désormais 56% du total, contre 30% un an plus tôt, tandis que la **durée moyenne d'engagement initial** s'allonge de 44,5 à **48,8 mois**. Sidetrade signe ainsi davantage de nouveaux clients sur des contrats plus longs.

L'Amérique du Nord concentre 44% des prises de commandes au premier semestre 2026, alors qu'elle représente 27% des revenus d'abonnements sur la période. Ce décalage illustre le potentiel de croissance à venir pour cette région.

Les contrats signés au premier semestre 2026 commenceront à contribuer plus significativement au chiffre d'affaires à partir du quatrième trimestre 2026. La valeur totale des contrats signés (TCV) atteint **18,71 M€ (+194%)**, soit **53% de plus que sur l'ensemble de l'exercice 2025**. Ces contrats représentent un volume d'activité contracté qui sera progressivement reconnu en chiffre d'affaires au cours des prochains exercices.

Produits IA native : 33% des prises de commandes dès le lancement

Trois mois après le lancement de sa nouvelle génération de produits, Sidetrade enregistre les premiers effets commerciaux de sa bascule vers l'IA native. Au deuxième trimestre 2026, [Aimie Cash Collection Agent](#), [Agent Builder Studio](#) et [Aimie IQ](#) ont généré **1,02 M€ de nouveaux abonnements annuels récurrents**, représentant 33% des 3,11 M€ d'ARR signés sur la période. Au total, 80 agents IA ont fait l'objet de commandes fermes, dont 26 Aimie Agents et 54 Customer Agents. Agent Builder Studio permet aux clients et à leurs partenaires de concevoir leurs propres agents, tandis qu'Aimie IQ leur donne accès, en langage naturel, à l'intelligence et à l'orchestration de Sidetrade.

Cette nouvelle gamme de produits IA native est commercialisée sous forme d'abonnements intégrant un volume de tâches exécutées par les agents et un volume d'« O2C IQ », l'unité de consommation de l'intelligence générative de Sidetrade. Leur tarification n'est indexée ni sur la consommation ni sur le prix des tokens de fournisseurs tiers.

Après cette première phase commerciale, Agent Builder Studio et Aimie IQ entreront en production auprès des clients bêta au quatrième trimestre 2026.

Forte croissance du CA au S1 2026 : +21% à taux de change constant, porté par les abonnements à +26%

Sidetrade enregistre un chiffre d'affaires de **34,8 M€ au premier semestre 2026**, en hausse de 19% en données publiées et de **21% à taux de change constant**. Les revenus d'abonnements progressent plus rapidement, de 23% en données publiées et de **26% à taux de change constant**, à 31,3 M€. Ils représentent désormais 90% du chiffre d'affaires du Groupe.

Cette progression intègre *ezyCollect by Sidetrade*, consolidé depuis le quatrième trimestre 2025. Hors *ezyCollect by Sidetrade*, la croissance organique des abonnements ressort à 6%, conséquence des prises de commandes plus faibles en 2025. Le rebond commercial enregistré depuis le début de l'année 2026 devrait commencer à se refléter dans le chiffre d'affaires à partir du quatrième trimestre 2026 et monter progressivement en puissance en 2027.

Au premier semestre 2026, plus de **71% du chiffre d'affaires est réalisé hors de France**, une proportion qui atteint **73% pour les seuls revenus d'abonnements**. **L'Amérique du Nord devient la première région du Groupe en matière d'abonnements**, avec un peu plus de 27% des revenus, devant la France. L'Asie-Pacifique en représente 16% du total, portée par l'intégration d'*ezyCollect by Sidetrade*.

Croissance à deux chiffres de la rentabilité

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

Dans un contexte macroéconomique toujours exigeant, la marge brute s'est établie à 25,7 M€ au premier semestre 2026, en hausse de 3,1 M€ par rapport au premier semestre 2025. 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 by Sidetrade), il a atteint 78,4% (+1,4 point par rapport au premier semestre 2025) et est resté stable à 89% pour les abonnements, confirmant la résilience structurelle du modèle de la société.

- **EBIT en forte croissance à +22% (+33% à périmètre comparable)**

L'**EBIT** 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 **16,2% du chiffre d'affaires semestriel** (contre 15,7% un an auparavant). À périmètre comparable (hors ezyCollect by Sidetrade), **l'EBIT progresse de 33%** pour atteindre **20,7% 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 d'un million d'euros 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 au premier semestre 2026 intègre, en outre, un **crédit d'impôt recherche (CIR)** de **1,9 M€** (contre 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 au premier semestre 2026).

En définitive, la **hausse de l'EBIT à 16,2%** sur la période (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 du Groupe, proche de 0 au premier semestre 2026 (vs 0,1 M€ au S1 2025), reflète principalement les produits d'intérêt liés au placement à court terme de la trésorerie impactés en contrepartie par les intérêts d'emprunt.

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, le **résultat net de Sidetrade** progresse de 15% au premier semestre 2026, à 4,7 M€. Cette hausse 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.

Un modèle générateur de cash

Sur le premier semestre 2026, Sidetrade génère un **flux de trésorerie d'exploitation de 9,1 M€** (hors impact du décalage du CIR), en forte augmentation par rapport à 5,4 M€ au S1 2025 (hors impact du décalage du CIR).

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 CIR. 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 by Sidetrade, via un prêt de 25 M€ sur sept ans au taux de 3,1%.

Sidetrade conserve la flexibilité nécessaire pour financer ses investissements et soutenir son expansion, tout en maintenant un profil bilanciel robuste.

Une offre IA souveraine, des GPU à l'interface utilisateur en langage naturel

Sidetrade a construit une infrastructure d'IA intégrée lui permettant de maîtriser les cinq couches nécessaires à l'exécution de ses agents (données, modèles, capacité de calcul, environnement d'exécution et agents autonomes).

Au cœur de cette infrastructure, son [Data Lake Order-to-Cash propriétaire](#), constitué depuis 2015, **agrège 10 000 milliards de dollars de transactions inter-entreprises** portant sur 45 millions d'entreprises acheteuses. Il alimente des modèles spécialisés dans l'Order-to-Cash, combinant de grands **modèles de langage open-weight affinés** par Sidetrade et ses **propres modèles prédictifs** sur les comportements de paiement, le risque acheteur et la meilleure action de relance.

Ces modèles sont exécutés sur les propres **capacités de calcul GPU de Sidetrade** (principalement des processeurs NVIDIA H100 et H200), au sein de son cloud privé et de centres de données, interconnectés des deux côtés de l'Atlantique. Sidetrade contrôle ainsi l'ensemble de la chaîne technique, de l'entraînement des modèles à leur exécution, sans recours à un fournisseur externe de modèles génératifs. Aucun prompt, document ou donnée client ne quitte son environnement privé.

Cette maîtrise s'étend désormais au passage à l'action. Lancé le 10 septembre 2026 (cf. [le communiqué de presse](#)), SAFE, le Sidetrade *Agentic Framework for Enterprise*, constitue le socle d'exécution commun aux produits IA native du Groupe. **SAFE sélectionne le modèle adapté à chaque tâche, encadre l'autonomie des agents, journalise leurs actions et déclenche une escalade déterministe lorsque l'intervention humaine est requise.** L'infrastructure est certifiée ISO 27001, SOC 1 Type II et SOC 2 Type II. Les agents sont validés au regard de l'OWASP Agentic Top 10 avant leur mise en production.

Cette intégration technologique permet également à Sidetrade de maîtriser l'économie de son IA. **Le Groupe produit sur sa propre infrastructure les unités de consommation de son intelligence générative, les « O2C IQ », sans dépendre de la tarification au million de tokens d'un fournisseur tiers.**

Le 30 juin 2026, The Hackett Group® a décerné à Sidetrade le **Prix de l'Innovation 2026** dans la catégorie Technology Operations, après évaluation de résultats démontrés (cf. [communiqué de presse](#)).

Les objectifs du plan [O2C Intelligence 2030](#), publiés le 7 avril 2026, sont inchangés : plus de 50% des revenus issus des produits IA native à l'horizon 2030.

Prochaine communication financière

Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2026 : 20 octobre 2026 (après Bourse)

Relations investisseurs & Relations médias

Christelle Dhrif

00 33 6 10 46 72 00

cdhrif@sidetrade.com

À propos de Sidetrade (www.sidetrade.com)

Sidetrade (Euronext Growth : ALBFR.PA) est une entreprise IA native dédiée à l'Order-to-Cash (O2C). Sa plateforme combine applications dédiées à l'O2C, agents IA autonomes et Aimie IQ, une interface intelligente en langage naturel qui aide les entreprises à accélérer leur génération de cash, le tout construit sur SAFE, le Sidetrade *Agentic Framework for Enterprise*. Sidetrade opère le plus grand [Data Lake O2C propriétaire](#) au

monde : près de 10 000 milliards de dollars de transactions BtoB et des millions d'entreprises acheteuses. Ces données permettent d'entraîner des modèles d'IA spécialisés qui surveillent, analysent, prennent des décisions et agissent de manière autonome tout au long du cycle O2C. Sidetrade accompagne des entreprises dans 85 pays avec 450 collaborateurs répartis entre l'Europe, l'Amérique du Nord et l'Asie-Pacifique.

Pour plus d'informations, visitez www.sidetrade.com et suivez [@Sidetrade](https://www.linkedin.com/company/sidetrade) sur LinkedIn.

En cas de discordance entre la version française et la version anglaise de ce communiqué, seule la version française est à prendre en compte.