

Rapport Financier Semestriel au 31 juillet 2025

Proactis SA

Société anonyme au capital de 13.634.552,70 €
Siège social : 54 rue de Londres – 75008 Paris
377 945 233 RCS PARIS



SOMMAIRE

1. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE -----	3
1.1. Présentation des états financiers	3
1.2. Description des principaux risques et des principales incertitudes pour les 6 mois se terminant au 31 juillet 2025	5
1.3. Evénements importants survenus au cours de la période	5
1.4. Evénements postérieurs au 31 juillet 2025	5
2. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES AU 31 JUILLET 2025 ----	6
2.1. Compte de résultat consolidé résumé	6
2.2. État résumé du résultat global consolidé	7
2.3. État résumé de la situation financière consolidée	8
2.4. Tableau résumé des flux de trésorerie consolidés	9
2.5. État résumé des variations des capitaux propres consolidés	10
2.6. Notes annexes sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés	11
3. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE AU 31 JUILLET 2025 -----	21
4. DECLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE-----	22

1. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

1.1. Présentation des états financiers

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés au 31 juillet 2025 se composent :

- du compte de résultat consolidé résumé,
- de l'état résumé du résultat global consolidé,
- de l'état résumé de la situation financière consolidée,
- du tableau résumé des flux de trésorerie consolidés,
- de l'état résumé des variations des capitaux propres consolidés,
- de notes annexes sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés comprennent la société Proactis SA et ses filiales ; ensemble désigné comme le « Groupe ».

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe Proactis SA est de 4.1M€ au 31 juillet 2025 contre 4.3M€ au 31 juillet 2024. Le détail du chiffre d'affaires se décompose comme suit :

	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois €'000
Chiffre d'affaires opérationnel	2 373	2 884
Produits des refacturations liés aux transactions avec les entités sœurs (en dehors du sous groupe Proactis SA)	1 708	1 421
Chiffre d'affaires	4 081	4 305

a- Chiffre d'affaires opérationnel

En millions d'€	6 mois clos au 31 juillet 2024 (S1-2025)	6 mois clos au 31 juillet 2025 (S1-2026)	% Variation(*) S1-2026 /S1-2025
Chiffre d'affaires opérationnel consolidé	2.9	2.4	-18%
SaaS (**)	2.6	2.3	-13%
Services	0.3	0.1	-68%

(*) Pourcentages calculés sur les nombres exacts et non sur les nombres arrondis présentés

(**) SaaS est un modèle de mise à disposition de technologies par lequel le prestataire développe une application et héberge ("à la demande") le service pour ses clients qui n'achètent pas la technologie mais paient une redevance pour son utilisation.

Le chiffre d'affaires opérationnel du Groupe pour le semestre clos le 31 juillet 2025 a diminué par rapport au même semestre de l'année précédente pour toutes les sources de revenus, ce qui s'est traduit par une baisse globale du chiffre d'affaires de 18 % par rapport au semestre clos le 31 juillet 2024. Cette baisse du chiffre d'affaires résulte de deux facteurs clés :

- Le non-renouvellement de contrats concernant des produits non stratégiques au Groupe et qui, le plus souvent, intègrent en grande partie des logiciels tiers.
- La diminution de la valeur des contrats au moment du renouvellement.

Le SaaS, composante récurrente du Chiffre d'affaires, s'élève à 2.3 M€ et représente 96% du Chiffre d'affaires opérationnel total du semestre. Comparée aux 6 mois se terminant le 31 juillet 2024, la composante SaaS est en baisse de 13%. La composante Services du Chiffre d'affaires est en baisse également de 68% par rapport au semestre se terminant au 31 juillet 2024.

b- Produits des refacturations intragroupe

Le groupe Proactis SA a comptabilisé au 31 juillet 2025 un produit de 1.7 M€ correspondant à des produits des refacturations au sein du Groupe Proactis Topco Ltd conformément à la politique de prix de transfert. Ce produit était de 1.4M€ au 31 juillet 2024.

Evolution des résultats

Sur les 6 mois se terminant au 31 juillet 2025, les achats et charges externes s'établissent à 1,4M€, tandis que les charges de personnel ont atteint 2,0M€, un niveau comparable à celui du semestre clos le 31 juillet 2024.

Le résultat opérationnel courant avant dotations aux amortissements et provisions (EBITDA) s'élève à 0.6 M€ pour les 6 mois se terminant au 31 juillet 2025 contre 0.8 M€ pour les 6 mois se terminant au 31 juillet 2024.

Le résultat opérationnel s'établit à -0.5M€ et le résultat net, après résultat financier, à -0.3M€ pour les 6 mois se terminant au 31 juillet 2025, contre -0.9M€ pour les 6 mois se terminant au 31 juillet 2024.

Situation de la trésorerie

La trésorerie du Groupe s'établit à 365 K€ au 31 juillet 2025. Cette position de trésorerie résulte des éléments suivants, (6 mois se terminant au 31 juillet 2025) :

Résumé des flux financiers (en K€)	
Résultat de la période	-295
Charges calculées	1 102
Charges d'impôts	6
Charges d'intérêts	9
Capacité d'autofinancement	823
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	-716
Impôts payés	-24
Flux de trésorerie opérationnels	86
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-734
Diminution des actifs financiers	3
Flux de trésorerie d'investissement	-728
Remboursements d'emprunts et de dettes financières (nets de créances financières)	-44
Charges d'intérêts	-9
Flux de trésorerie de financement	-53
Effets de change	-30
Flux financiers de la période	-732

La capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net d'impôt s'élève à 823K€ d'euros.

La variation du besoin en fonds de roulement est de -716K€, en raison principalement d'une diminution des dettes fournisseurs et comptes rattachés.

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles s'élèvent à 734K€ dont 164K€ de frais internes de développement capitalisés.

Evolution du titre au cours de la période

Evolution du cours	Cours moyen mensuel (*) en euros
Février 2025	0.07
Mars 2025	0.06
Avril 2025	0.06
Mai 2025	0.06
Juin 2025	0.06
Juillet 2025	0.06

(*) moyenne des cours de clôture quotidiens

Source : site Euronext

Actions propres

Au 31 juillet 2025, le Groupe détient un total de 903 834 actions propres comme au 31 janvier 2025.

1.2. Description des principaux risques et des principales incertitudes pour les 6 mois se terminant au 31 juillet 2025

Proactis SA demeure soumis à certains facteurs de risques et incertitudes tels que décrits au chapitre « principaux risques et incertitudes » du Rapport Financier annuel de 12 mois se terminant au 31 janvier 2025.

1.3. Evénements importants survenus au cours de la période

Néant

1.4. Evénements postérieurs au 31 juillet 2025

Au cours du second semestre de l'exercice clos le 31 janvier 2026, Proactis Topco Limited, la société mère majoritaire de Proactis SA, a procédé à un examen complet de l'ensemble des coûts de personnel au sein du groupe Proactis au sens large. Cet examen visait à s'assurer que les fonctions étaient exercées depuis le site le plus approprié et qu'elles répondaient aux besoins de Proactis et de ses clients, compte tenu de son offre de produits redynamisée.

Cette analyse a abouti à la décision de transférer certaines fonctions de R&D et d'assistance produit vers son centre de services partagés situé à Manille, aux Philippines, qui est une succursale de Proactis SA, tout en réduisant les effectifs sur d'autres sites du groupe Proactis au sens large.

Cette restructuration a concerné au total environ 40 postes dans l'ensemble des sociétés du groupe Proactis SA, mais cette réduction a été compensée par une augmentation d'environ 30% des effectifs moyens à Manille par rapport à l'année précédente, ce qui s'est traduit par une augmentation nette des effectifs du groupe Proactis SA d'environ 20%. Pour plus d'informations, voir la note 17.

2. ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS AU 31 JUILLET 2025

2.1. Compte de résultat consolidé résumé

		Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois €'000
Compte de résultat			
Chiffre d'affaires	3	4 081	4 305
Achats et charges externes	4	(1 446)	(1 424)
Charges de personnel	4	(1 996)	(2 035)
Impôts et taxes		(7)	(31)
Dotation aux amortissements		(1 084)	(1 269)
Résultat opérationnel courant		(451)	(452)
Autres charges et produits opérationnels	15	(21)	(500)
Résultat opérationnel		(472)	(952)
Coût de l'endettement financier	5	(9)	(11)
Autres produits financiers	5	363	117
Autres charges financières	5	(170)	(87)
Résultat avant impôt		(289)	(934)
Produit / (charge) d'impôt	6	(6)	8
Résultat net part du Groupe		(295)	(926)
Résultat net par action (en euros)	7	0.00	-0.01
Résultat net dilué par action (en euros)	7	0.00	-0.01

2.2. État résumé du résultat global consolidé

	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois €'000
Résultat net de la période	(295)	(926)
Eléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat		
Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies	30	31
Eléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat		
Différence de change résultant de la conversion des opérations à l'étranger *	1 535	(3)
Autres éléments du résultat global	1 565	28
Résultat global de la période	1 271	(898)
Attribuable aux actionnaires de la société	1 271	(898)
Attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-

(*) La variation des écarts de conversion concerne principalement les USD 989k€ (-11k€ pour S1-2025)

2.3. État résumé de la situation financière consolidée

	Notes	31 juillet 2025 €'000	31 janvier 2025 €'000
Goodwill	8	4 115	2 608
Autres Immobilisations incorporelles		2 542	3 095
Immobilisations corporelles		548	322
Droits d'utilisation			66
Autres actifs non courants	13	26	28
Impôts différés actifs		372	372
Actifs non-courants		7 602	6 490
Clients et autres débiteurs	9	665	733
Autres actifs courants	10	1 359	1 189
Trésorerie et équivalents de trésorerie		365	1 098
Actifs courants		2 389	3 020
Total des actifs		9 991	9 510
Capital	11	13 635	13 635
Primes liées au capital	11	48 190	48 190
Réserves et résultat consolidés		(61 501)	(62 771)
Total Capitaux propres attribuables aux actionnaires		324	(947)
Avantages au personnel		497	530
Autres passifs non courants	14	4 333	4 598
Total Passifs non courants		4 830	5 127
Dette de loyers (part à moins d'un an)		-	48
Provisions (part à moins d'un an)		2	2
Fournisseurs et autres créditeurs		2 148	2 244
Autres passifs courants	12	2 689	3 035
Total Passifs courants		4 838	5 329
Total des passifs		9 668	10 457
Total des passifs et des capitaux propres		9 991	9 510

2.4. Tableau résumé des flux de trésorerie consolidés

	Notes	6 mois 31 juillet 2025 €'000	12 mois 31 janvier 2025 €'000
Résultat net total consolidé		(295)	(1 067)
Elimination des amortissements et de la dépréciation de l'écart d'acquisition		1 084	2 169
Elimination des dotations et reprises de provisions		18	666
Elimination des plus/moins value de cession		-	(4)
Autres produits et charges calculés		-	-
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt		808	1 764
Elimination de la charge (produit) d'impôt		6	46
Elimination de la charge (produit) d'intérêts		9	32
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt		823	1 842
Incidence de la variation du BFR	16	(716)	451
Impôts payés		(24)	(35)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		83	2 258
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles(*)		(734)	(1 527)
Diminution des actifs financiers non courants		3	66
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(731)	(1 461)
Remboursements d'emprunts et de dettes financières (nets des créances financières)		(44)	(275)
Intérêts payés		(9)	(32)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(53)	(307)
Incidence de la variation des taux de change		(30)	4
Effet change et changements de méthode		(30)	4
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie		(732)	495
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture		1 098	603
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture		365	1 098

(*) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles sont principalement constituées des coûts capitalisés internes et externes pour 540 milliers d'euros.

2.5. État résumé des variations des capitaux propres consolidés

	Revenant aux actionnaires de la société					Part des participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
	Capital social	Primes liées au capital	Actions Propres	Réserve de conversion	Autres réserves consolidées		
	€'000						
Situation 31 janvier 2024	13 635	48 189	(411)	1 394	(62 041)	-	766
Résultat de la période					(1 067)		(1 067)
Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies					80		80
Différence de change résultant de la conversion des opérations à l'étranger				(726)			(726)
Résultat global de la période	-	-	-	(726)	(986)		(1 713)
Transactions avec les actionnaires							-
Situation 31 janvier 2025	13 635	48 189	(411)	668	(63 028)	-	(947)
Résultat de la période					(295)		(295)
Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies					30		30
Différence de change résultant de la conversion des opérations à l'étranger				1 535			1 535
Résultat global de la période	-	-	-	1 535	(265)		1 271
Transactions avec les actionnaires							-
Situation 31 juillet 2025	13 635	48 189	(411)	2 203	(63 292)	-	324

2.6. Notes annexes sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés

Note 1. Général

A. Entité présentant les états financiers

Proactis SA est une Société Anonyme à Conseil d'Administration, immatriculée et domiciliée en France. Son siège social est situé au 54 rue de Londres à Paris (75008).

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés au 31 juillet 2025 comprennent la Société et ses filiales (ensemble désigné comme le « Groupe »).

L'activité du Groupe consiste en la mise à disposition de solutions d'achats électroniques à la demande. Proactis SA connecte les entreprises en offrant des solutions globales de gestion des achats et d'automatisation, dans un contexte collaboratif, dans le Cloud, par le Business Network.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés au 31 juillet 2025 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 14 avril 2026.

B. Faits marquants de la période

Néant.

Note 2. Principes comptables

A. Principes généraux

Conformément au règlement européen CE no 1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes comptables internationales, les comptes consolidés du Groupe Proactis sont établis selon les principes définis par l'IASB (International Accounting Standards Board), tel qu'adoptés par l'Union européenne.

Ce référentiel est disponible sur le site Internet de la Commission européenne : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm.

Le référentiel international comprend les normes IFRS (International Financial Reporting Standards), les normes IAS (International Accounting Standards), ainsi que leurs interprétations SIC (Standing Interpretations Committee) et IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee).

Les comptes consolidés résumés au 31 juillet 2025 et au 31 juillet 2024 sont établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

La norme IAS 34 permet de présenter une sélection de notes annexes aux comptes consolidés résumés qui doit être lue conjointement avec les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 janvier 2025. Les principes comptables appliqués restent inchangés par rapport à ceux de l'exercice précédent.

Nouvelles normes, interprétations et amendements d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er février 2025 adoptés par l'Union européenne :

- Amendements à IAS 21 - Absence de convertibilité des devises étrangères

Ces amendements sont sans impacts significatifs pour le Groupe.

Normes, interprétations et amendements d'application obligatoire après le 1er août 2025 adoptés par l'Union européenne et ceux publiés par l'IASB et non encore approuvés par l'Union européenne :

- Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 : Contrats faisant référence à l'électricité produite à partir de sources naturelles
- Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 : Classement et évaluation des instruments financiers
- IFRS 18 et amendements liés : Présentation et informations à fournir dans les états financiers
- IFRS 19 et amendements liés : Filiales sans obligation d'information du public, Informations à fournir

Ces normes et amendements sont sans impact significatifs pour le Groupe, à l'exception de l'application de la norme IFRS 18 qui est en cours d'analyse par le Groupe.

Le Groupe n'a décidé l'application anticipée d'aucune norme, interprétation ou amendement approuvé par l'Union européenne.

B. Secteurs opérationnels

Toutes les activités du Groupe (SaaS « Software as a Service » et prestations de Services associées) sont basées sur les mêmes produits (place de marché électronique) et la même technologie. Ces activités ciblent les mêmes catégories de clientèles (Grands groupes internationaux « Acheteurs » et leurs fournisseurs « Vendeurs »).

Les méthodes de commercialisation, d'implémentation de la technologie SaaS et de fournitures de prestations de Services sont également homogènes au sein du Groupe.

En conséquence, l'organisation interne et de gestion du Groupe, ainsi que son système d'information financière, reposent sur une approche globale et intégrée des activités du Groupe et un seul secteur opérationnel est identifié : le Groupe dans son ensemble.

Les outils de gestion interne sont également mono-secteur, les coûts et les actifs étant appréhendés de manière globale et le chiffre d'affaires étant décomposé entre les produits de licence SaaS et les services associés.

C. Conversion des devises étrangères

Le tableau présente les équivalents en devises étrangères pour un euro :

Monnaies étrangères	Moyenne		Clôture	
	6 mois 31/07/2024	6 mois 31/07/2025	31/01/2025	31/07/2025
	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>
Dollar américain - USD	1.08	1.12	1.04	1.14
Livre sterling - GBP	0.85	0.85	0.84	0.86
Pesos philippin - PHP	61.90	63.50	60.83	66.32

D. Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels sont des éléments peu nombreux, bien identifiés, non récurrents, significatifs au niveau de la performance consolidée et que l'entreprise présente de manière distincte dans son compte de résultat pour faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante. Ils peuvent comprendre, par exemple, les dépréciations des goodwill, les plus ou moins-values sur cession, les coûts significatifs de départs d'anciens salariés (charges de restructuration, coûts de réorganisation...), les coûts des litiges (incluant notamment les frais d'avocats encourus dans le cadre de ces litiges), et les dépréciations d'actifs considérées comme significatives et non récurrentes.

E. Périmètre de consolidation

Il n'y a pas de changement dans le périmètre de consolidation par rapport aux informations publiées dans le rapport annuel au 31 janvier 2025.

Note 3. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se décompose ainsi entre les produits en SaaS et les services associés et des produits des refacturations liés aux transactions avec les entités sœurs (en dehors du sous groupe Proactis SA) :

	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois €'000
Chiffre d'affaires opérationnel	2 373	2 884
Saas (Software as a Service)	2 274	2 594
Services	99	290
Produits des refacturations liés aux transactions avec les entités sœurs (en dehors du sous groupe Proactis SA)	1 708	1 421
Chiffre d'affaires	4 081	4 305

Le chiffre d'affaires par zone géographique est le suivant :

	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois €'000
France	1 069	1 462
Allemagne	893	1 202
Etats-Unis	408	544
Autres pays(*)	1 711	1 097
Chiffre d'affaires	4 081	4 305

(*) Absence d'autres pays individuellement significatifs.

Les produits de refacturation intragroupe se décomposent comme suit :

Montant des frais de fourniture de services partagés facturés par Proactis SA	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 juillet 2024 6 mois €'000
Perfect Commerce LLC	116	317
Proactis Deutschland GMBH	234	449
Proactis INC	35	
Proactis Holding Ltd	814	224
Proactis France SAS	177	246
Esize	2	246
	1 377	1 482
Montant des frais de licence facturés par Proactis SA		
Perfect Commerce LLC	123	94
Proactis France SAS	114	92
Proactis Deutschland GMBH	26	
Proactis Ltd	15	
Proactis NZ	29	
Proactis INC	23	92
	332	278
Produits de refacturation intragroupe	1 708	1 759

Note 4. Achats, charges externes et charges de personnel

A- Achats et charges externes

Les achats et charges externes se décomposent comme suit :

	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois €'000
Charges relatives aux parties liées	467	279
Coûts directs sur les ventes	192	216
Autres Licences , maintenance et communications	420	536
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	237	188
Autres charges	130	204
Achats et charges externes	1 446	1 424

Les charges de refacturation intragroupe se décomposent comme suit :

Montant des frais de fourniture de services partagés facturés à Proactis SA	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 juillet 2024 6 mois €'000
Proactis Holding Ltd	348	224
Proactis France SAS	113	55
	461	279
Montant des frais de licence facturés à Proactis SA		
Proactis Ltd	4	
Perfect Commerce LLC	2	
Esize	12	
	17	-
Charge de refacturation intragroupe	478	279

B- Charges de personnel

Les charges de personnel se décomposent comme suit :

	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois €'000	% Var
Salaires et traitements	1 633	1 579	3%
Charges sociales	362	456	-21%
Charges de personnel	1 996	2 035	-2%

Note 5. Résultat financier

Le résultat financier est composé des éléments suivants :

	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois €'000
Coût de l'endettement financier net IFRS 16	-1	-2
Autres charges financières	-9	-9
Coût de l'endettement financier	-9	-11
Gains de change	224	0
Produits financiers des intérêts sur comptes courants	139	117
Autres produits financiers	363	117
Pertes de change	-95	-87
Autres charges financières	-75	0
Autres charges financières	-170	-87
Résultat Financier	184	19

Note 6. Impôts sur les bénéfices

La charge d'impôts sur les bénéfices se décompose comme suit :

	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois
Impôts différés	0	-
Impôts exigibles	-6	8
Produit / (charge) d'impôt	- 6	8

Note 7. Résultat net par action

	Du 1er février 2025 au 31 juillet 2025 6 mois €'000	Du 1er février 2024 au 31 Juillet 2024 6 mois €'000
Résultat de la période - part du groupe	(295)	(926)
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions	- 295	- 926
En nombre d'actions		
Actions émises	136 345 527	136 345 527
Actions auto-détenues (au prorata temporis)	(903 834)	(903 834)
Nombre moyen pondéré d'actions	135 441 693	135 441 693
Résultat de base par action (en Euro)	- 0.00	- 0.01
En nombre d'actions		
Nombre moyen pondéré d'actions	135 441 693	135 441 693
Impact potentiel de l'exercice des options sur action		
Nombre moyen pondéré d'actions - Dilué	135 441 693	135 441 693
Résultat dilué par action (en Euro)	- 0.00	- 0.01

Note 8. Goodwill

Le détail du goodwill au 31 juillet 2025 s'analyse comme suit :

	Au 31.07.2025 €'000	Au 31.01.2025 €'000
Goodwill	81 203	81 203
Ecart de conversion	3 371	1 864
Valeur brute du Goodwill	84 574	83 067
Perte de valeur constatée	- 80 459	- 80 459
Goodwill net	4 115	2 608

Lors de l'évaluation de la performance financière du Groupe, le management a conclu qu'il n'existait pas d'indice de perte de valeur.

Note 9. Clients et autres débiteurs

	31.07.2025 €'000	31.01.2025 €'000
Clients et Comptes rattachés	709	778
Dépréciation des comptes Clients et rattachés	- 44	- 44
Clients et autres débiteurs	664	733

Note 10. Autres actifs courants

	31.07.2025 €'000	31.01.2025 €'000
Créances - Etat (hors IS)	458	297
Charges constatées d'avance	251	285
Créances - Personnel et Organismes sociaux	2	3
Créances détenues sur des fournisseurs	-	-
Créances - Impôt sur les Sociétés	45	44
Comptes courants avec les entités du Groupe Proactis *	570	525
Autres	34	37
<i>dont IFRS 16</i>		
Autres actifs courants	1 359	1 189

(*) Détail présenté en Note 18- Principales transactions entre parties liées (valeur brute de 9567 milliers d'euros au 31/07/2025)

Note 11. Capitaux propres

A. Actions propres

Au 31 juillet 2025, le Groupe détenait un total de 903.834 actions propres, inchangé par rapport au 31 janvier 2025.

La valeur d'achat de ces actions est de 404 milliers d'euros au 31 juillet 2025. Ces actions sont comptabilisées en diminution des capitaux propres.

B. Capital social

Capital

Le nombre d'actions émises au 31 juillet 2025 est de 136.345.527 actions, d'une valeur nominale de 0,10 euro par action. Toutes les actions émises par la Société ont été entièrement libérées. Le montant du capital social au 31 juillet 2025 s'élève donc à 13.634.552,70 euros.

Note 12. Autres passifs courants

	31.07.2025 €'000	31.01.2025 €'000
Passifs de Contrats	1 964	2 270
Comptes courants avec les autres entités du Groupe Proactis *	674	699
Etat - impôts sur les bénéfices	51	66
Autres passifs courants	2 689	3 035

(*) Détail présenté en Note 18- Principales transactions entre parties liées

Note 13. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants se décomposent comme suit :

	31.07.2025 €'000	31.01.2025 €'000
Comptes courants avec les entités du Groupe Proactis *		-
Cautions au bénéfice de bailleurs	26	28
Autres Actifs (IFRS 16)		
Autres actifs non courants	26	28

(*) Détail présenté en Note 18- Principales transactions entre parties liées (valeur brute de 2 514 milliers d'euros au 31/07/2025)

Les cautions au bénéfice de bailleurs sont constituées de dépôts de garanties.

Note 14. *Autres passifs non courants*

	31.07.2025 €'000	31.01.2025 €'000
Comptes courants avec les autres entités du Groupe Proactis *	4 333	4 598
Autres passifs non- courants	4 333	4 598

(*) Détail présenté en Note 18- Principales transactions entre parties liées

Note 15. *Autres produits et charges opérationnels*

Au cours du semestre clos le 31 juillet 2025, les autres charges opérationnelles d'un montant de 21 milliers d'euros correspondent à la dépréciation de comptes courants avec les autres entités du Groupe Proactis Topco Ltd.

Note 16. *Incidence du besoin en fonds de roulement d'exploitation*

Au 31 juillet 2025 il se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)	31 janvier 2025	Impact dans le tableau des flux de trésorerie	Ecart de conversion et autres	31 juillet 2025
Clients (hors dépréciation)	778	-70	1	709
Autres actifs courants et non courants (hors dépréciation)	12,679	157	13	12,849
Clients et autres actifs (hors dépréciation)	13,457	87	14	13,558
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	-2,245	47	50	-2,147
Autres passifs courants et non courants	-7,633	582	29	-7,023
Fournisseurs et autres passifs	-9,878	629	79	-9,170
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	3,579	716	93	4,388

Note 17. *Evénements postérieurs à la date de clôture*

Au cours du second semestre de l'exercice clos le 31 janvier 2026, Proactis Topco Limited, la société mère majoritaire de Proactis SA, a procédé à un examen complet de l'ensemble des coûts de personnel au sein du groupe Proactis au sens large. Cet examen visait à s'assurer que les fonctions étaient exercées depuis le site le plus approprié et qu'elles répondaient aux besoins de Proactis et de ses clients, compte tenu de son offre de produits redynamisée.

Cette analyse a abouti à la décision de transférer certaines fonctions de R&D et d'assistance produit vers son centre de services partagés situé à Manille, aux Philippines, qui est une succursale de Proactis SA, tout en réduisant les effectifs sur d'autres sites du groupe Proactis au sens large.

Cette restructuration a concerné au total environ 40 postes dans l'ensemble des sociétés du groupe Proactis SA, mais cette réduction a été compensée par une augmentation d'environ 30% des effectifs moyens à Manille par rapport à l'année précédente, ce qui s'est traduit par une augmentation nette des effectifs du groupe Proactis SA d'environ 20%. Le coût total des licenciements est estimé à environ 2,5 millions d'euros.

Note 18. Principales transactions entre parties liées

Les transactions avec les parties liées sont décrites dans la note 29 du Rapport Financier Annuel au 31/01/2025.

Les soldes des comptes courants avec les entités du Groupe Proactis sont les suivants (K€) :

Entité du groupe	Autres Actifs courants	Autres actifs non courants	Provision sur comptes courants	Valeur nette des comptes courants à l'actif	Autres passifs courants	Autres passifs non courants	Total
eSize Holding BV	1 812			1 812 -	34 268	-	32 455
Perfect Commerce LLC	5 434 903	-	5 434 903	- -	151 756	-	151 756
Proactis Deutschland GMBH	3 128 442	-	3 128 442	-			-
Proactis France SAS	433 624	2 514 270 -	2 947 894	- -	15 299	-	15 299
Proactis Ltd					219 996 -	1 891 806 -	2 111 802
Proactis Holding Ltd					228 746 -	2 440 819 -	2 669 566
Proactis New Zeland	293 465			293 465			293 465
Proactis Inc	274 819			274 819 -	23 861		250 958
Total	9 567 066	2 514 270 -	11 511 239	570 097 -	673 927 -	4 332 626 -	4 436 456

Note 19. Continuité d'exploitation

Le groupe Proactis SA reçoit le soutien de son actionnaire principal indirect Proactis Topco Limited. Dans ce contexte, les hypothèses de prévisions de trésorerie testées au niveau du Groupe Proactis Topco Limited ne remettent pas en cause la continuité d'exploitation. Proactis Topco Limited s'engage le cas échéant à fournir les liquidités nécessaires pour que le groupe Proactis SA puisse faire face à ses engagements et garantir la continuité d'exploitation au cours des douze prochains mois.

3. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE AU 31 JUILLET 2025

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Société PROACTIS SA

Période du 1er février 2025 au 31 juillet 2025

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Proactis SA, relatifs à la période du 1er février 2025 au 31 juillet 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1 Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 19 de l'annexe des comptes semestriels consolidés résumés concernant la continuité d'exploitation.

2 Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

À Neuilly sur Seine et à Paris, le 16 avril 2026

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

Denjean & Associés Audit

Ludivine MALLET
Associée

Clarence VERGOTE
Associée

4. DECLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE

Paris, le 16 avril 2026

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant en page 3 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Andrew Reardon
Président Directeur Général