



Information Financière Semestrielle

2025

IT LINK | GROUPE

Table des matières

1	COMPTES CONSOLIDÉS IT LINK AU 30 JUIN 2025.....	3
A-	ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE.....	3
B-	COMPTE DE RESULTAT	4
C-	TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE	5
D-	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	6
E-	ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS	7
	NOTE 1 INFORMATIONS GÉNÉRALES	7
1.1.	Événements significatifs de la période.....	7
1.2.	Événements postérieurs à la date de clôture des comptes.....	7
	NOTE 2 RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES.....	8
	NOTE 3 COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX ÉTATS FINANCIERS.....	9
3.1.	Ecart d'acquisition.....	9
3.1.1	Acquisitions en 2025	9
3.1.2	Tests de dépréciation de l'écart d'acquisition	9
3.2.	Contrat de locations.....	9
3.3.	Dettes Financières	10
3.4.	Engagements hors bilan	11
3.5.	Etat des provisions	12
3.6.	Analyse du Chiffre d'Affaires.....	13
3.7.	Résultat Financier.....	13
3.8.	Impôts sur le résultat.....	13
	NOTE 4 PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION	15
	NOTE 5 COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL.....	16
2	RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL	17
3	ATTESTATION DU RESPONSABLE	19

1 COMPTES CONSOLIDÉS IT LINK AU 30 JUIN 2025

A- ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

(en milliers d'euros)	30/06/2025	31/12/2024
Actif		
Ecart d'acquisition	11 250	11 466
Immobilisations incorporelles	82	74
Immobilisations corporelles	1 319	1 487
Droits d'utilisation des actifs loués	2 868	3 013
Autres actifs financiers	741	650
Impôts différés	539	474
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	16 798	17 163
Créances clients & autres Débiteurs	33 306	33 286
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 264	10 244
TOTAL ACTIFS COURANTS	43 570	43 530
TOTAL ACTIF	60 368	60 693
Passif		
Capital	882	882
Primes liées au capital	1 481	1 481
Actions propres	-960	-990
Autres réserves	26 136	23 026
Résultat de l'exercice	1 465	4 028
Capitaux propres, part du groupe	29 004	28 427
Participations ne donnant pas le contrôle		
CAPITAUX PROPRES TOTAUX	29 004	28 427
Emprunts et dettes financières	3 681	4 029
Dettes sur obligations locatives non-courants	1 926	2 054
Engagements envers le personnel	916	855
Autres provisions	51	51
Autres passifs non courants	257	183
PASSIFS NON COURANTS	6 831	7 173
Fournisseurs et autres créditeurs	18 129	18 584
Autres passifs courants	4 478	4 472
Dettes Factor		
Emprunts (part à moins de 1 an)	986	1 062
Dettes sur obligations locatives courants	939	976
PASSIFS COURANTS	24 532	25 094
Total Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés		
TOTAL PASSIF	60 368	60 693

B- COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2025	30/06/2024
Ventes de prestations de services	3.12	42 295	41 940
Autres produits de l'activité	3.13	1 090	797
Total des Produits des activités ordinaires		43 386	42 737
Achats & Charges externes		-11 132	-11 154
Charges de personnel	3.14	-29 030	-27 356
Impôts et taxes		-190	-610
Autres produits et charges d'exploitation	3.15	-32	2
Dotations nettes de reprises aux Amortissements		-775	-652
Dotations nettes de reprises aux Dépréciations et aux Provisions		-53	
Total des Charges d'exploitation		-41 212	-39 771
Résultat opérationnel courant		2 173	2 967
Autres produits et charges opérationnels	3.15	19	-45
Résultat opérationnel		2 193	2 922
Coût de l'endettement financier brut		-141	-148
Coût de l'endettement financier net		-141	-148
Autres charges et produits financiers		-169	-116
Résultat Financier	3.16	-310	-264
Résultat avant impôt		1 883	2 658
Impôts sur les bénéfices	3.17	-418	-871
RESULTAT NET TOTAL		1 465	1 788
Dont Part du groupe		1 465	1 788
Résultat par action en euros		0,84	1,03
Résultat dilué par action en euros		0,86	1,07

Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net part du groupe divisé par le nombre d'actions. Le résultat dilué par action correspond au résultat net part de groupe, divisé par le nombre d'actions émises sans tenir compte de l'auto-détention et augmenté du nombre d'actions gratuites attribuées au 30 juin 2025.

C- TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	30/06/2025	31/12/2024
Résultat net total consolidé		1 465	4 028
Elim. des amortissements et provisions		864	1 614
Elim. variation de juste valeur au résultat			146
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution		-9	31
Charges et produits calculés liés aux paiements en actions			202
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt		2 320	6 021
Elim. de la charge (produit) d'impôt		418	1 488
Elim. du coût de l'endettement financier net		141	265
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt		2 879	7 774
<i>Incidence de la variation des stocks</i>			
<i>Incidence de la variation des créances d'exploitation</i>		280	919
<i>Incidence de la variation des dettes d'exploitation</i>		-798	-2 496
Incidence de la variation du besoin en fonds de roulement		-518	-1 576
Flux de trésorerie provenant des impôts sur le résultat		-472	-1 679
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		1 889	4 518
Incidence des variations de périmètre		-547	-4 225
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-133	-309
Variation des prêts et avances consentis		-63	-51
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-1	28
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		-744	-4 557
Cession (acquisition) nette d'actions propres			-234
Emission d'emprunts		620	
Remboursement d'emprunts		-1 556	-1 616
Intérêts financiers nets versés		-141	-265
Dividendes payés aux actionnaires du groupe			-593
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		-1 078	-2 707
Incidence de la variation des taux de change		-47	-42
VARIATION DE LA TRÉSORERIE		20	-2 787
Trésorerie d'ouverture		10 244	13 031
Trésorerie de clôture		10 264	10 244
Variation de la trésorerie		20	-2 787

D-VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	Nombre d'actions	Capital	Primes liées au capital	Réserves de conversion	Autres éléments (exclu. Conv.)	Total OCI	Autres Réserves hors OCI	Résultat	Total Capitaux Propres	Part du Groupe	Part des NCI
CAPITAUX PROPRES 31/12/2023	3 472 000	882	1 481	-20	49	29	19 484	3 423	25 299	25 299	
Affectation du résultat de la période précédente							3 423	-3 423			
Dividendes distribués							-593		-593		-593
Actions propres							-234		-234		-234
Transactions avec les actionnaires							-827		-827		-827
Résultat global de l'exercice								4 028	4 028		4 028
Gains et pertes actuariels (IAS 19)					-3	-3			-3		-3
Ecart de conversion				13		13			13		13
Paiements en actions							202		202		202
total Autres							-288		-288		-288
CAPITAUX PROPRES 31/12/2024	1 736 000	882	1 481	-7	46	39	21 997	4 028	28 427	28 427	
Affectation du résultat de la période précédente							4 028	-4 028			
Dividendes distribués							-853		-853		-853
Transactions avec les actionnaires							-853		-853		-853
Résultat de l'exercice								1 465	1 465		1 465
Gains et pertes actuariels (IAS 19)					21	21			21		21
Ecart de conversion				-86		-86			-86		-86
Autres variations							30		30		30
CAPITAUX PROPRES 30/06/2025	1 736 000	882	1 481	-93	67	-26	25 202	1 465	29 004	29 004	

E- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS

NOTE 1 INFORMATIONS GÉNÉRALES

1.1. Evénements significatifs de la période

Néant.

1.2. Evénements postérieurs à la date de clôture des comptes

Distribution de Dividende 2025

Le 8 juillet 2025, IT Link SA a procédé au paiement d'un dividende de 0,50€ par action éligible au 26 juin (date de l'Assemblée Générale), soit un montant de 853 k€.

Changement au sein de la gouvernance

Une évolution de la gouvernance de la société interviendra à compter du 1er octobre 2025, avec la dissociation des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

Dans ce cadre, Monsieur Eric GUILLARD, actuel Président-Directeur Général, fera valoir ses droits à la retraite et quittera par conséquent ses fonctions exécutives de Directeur Général le 30 septembre 2025. Il conservera ses fonctions de Président du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration, lors de sa séance du 19 juin 2025, a nommé Monsieur Matthieu GIRARD, qui occupait déjà la fonction de Directeur Général Adjoint, au poste de Directeur Général à compter du 1er octobre 2025.

NOTE 2 RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe IT Link sont établis suivant les normes comptables internationales IFRS (International Financial Reporting Standards).

Les comptes consolidés au 30 juin 2025 ont été préparés en appliquant les principes de comptabilisation et d'évaluation des transactions formulés dans les normes IFRS adoptées dans l'Union européenne à cette date.

Les principes comptables appliqués par le Groupe au 30 juin 2025 sont identiques à ceux appliqués dans les comptes consolidés au 31 décembre 2024.

Le Groupe n'a adopté de manière anticipée aucune norme ou interprétation dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2025.

2.2 Bases d'évaluation utilisées pour l'établissement des comptes consolidés

Les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux règles édictées par les IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes suivantes.

2.3 Méthodes de consolidation

Les états financiers consolidés incluent les états financiers de la société mère ainsi que ceux des entreprises contrôlées par la mère à la date de clôture.

Le contrôle s'entend comme le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin d'obtenir des avantages de ses activités. Les filiales dont le Groupe détient directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par la méthode de l'intégration globale.

La mise en équivalence s'applique à toutes les entreprises associées dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable, laquelle est présumée quand le pourcentage de droits de vote est

supérieur ou égal à 20 %. Le cas échéant, des retraitements sont effectués sur les états financiers des filiales pour aligner les principes comptables utilisés avec ceux des autres entreprises du périmètre de consolidation.

Les transactions internes sont éliminées en totalité pour les entreprises intégrées globalement.

Le résultat des filiales acquises ou cédées au cours de l'exercice est inclus dans le compte de résultat consolidé, respectivement, depuis la date d'acquisition ou jusqu'à la date de cession.

2.4 Estimations et jugements

Pour établir ses comptes, le Groupe est amené à procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe. Le Groupe revoit ses estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes, les montants figurant dans ses états financiers pourraient différer des estimations actuelles.

Les principales estimations significatives faites par la direction du Groupe portent notamment sur l'évaluation du chiffre d'affaires au forfait, des goodwill, la provision pour engagements de retraite et les impôts différés.

2.5 Titres d'autocontrôle

Les actions IT Link détenues par la Société sont inscrites à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres consolidés.

En cas de cession, les plus ou moins-values ainsi que les effets d'impôts correspondants sont enregistrés en variation des capitaux propres consolidés.

NOTE 3 COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX ÉTATS FINANCIERS

3.1. Ecart d'acquisition

Les Écarts d'acquisition correspondent à la différence entre la juste valeur de la rémunération transférée et l'évaluation à la juste valeur des actifs identifiables et des passifs repris.

<i>(en milliers d'euros)</i>	
Valeur brute au 31/12/2023	7 814
Acquisitions	3 680
Variation des cours de change	-28
Autres variations et ajustements	
Valeur brute au 31/12/2024	11 466
Acquisitions	
Variation des cours de change	-216
Autres variations, reclassements et ajustements	
Valeur brute au 30/06/2025	11 250
Dépréciation au 31/12/2024	
Dotation de l'exercice	
Dépréciation au 30/06/2025	
Montant net au 30/06/2025	11 250

3.1.1 Acquisitions en 2025

Néant

3.1.2 Tests de dépréciation de l'écart d'acquisition

Conformément aux dispositions d'IAS 36, les écarts d'acquisition sont testés une fois par an pour détecter d'éventuelles pertes de valeur. Ce test annuel est effectué au cours du quatrième trimestre de chaque exercice.

3.2. Contrat de locations

L'évolution des droits d'utilisation sur la période s'analyse comme suit à l'actif :

	Valeur brute à l'ouverture	Acquisitions/amortissements	Cessions/Mises au rebut	Variation de l'écart de conversion	Reclas.	Variations de Périmètre	Valeur brute au
<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2024						30/06/2025
Valeur brute							
Contrats immobiliers	7 224	368		-27			7 565
Autres immobilisations corporelles							
Valeur brute	7 224	368		-27			7 565
Amortissements							
Amt/Dep. Contrats immobiliers	-4 211	-492		7			-4 697
Amt/Dep. Autres immobilisations corporelles							
Amortissements	-4 211	-492		7			-4 697
Valeur nette comptable	3 013	-124		-21			2 868

Les obligations locatives s'élèvent au passif à :

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Augmentation	Remboursement	Impact du change	Autres	30/06/2025
Dettes sur obligations locatives non-courants	2 054	343		-14	-457	1 926
TOTAL DETTES SUR OBLIGATIONS LOCATIVES NON COURANTS	2 054	343		-14	-457	1 926
Dettes sur immobilisations en location-financement courant	976	26	-513	-7	457	939
TOTAL DETTES SUR OBLIGATIONS LOCATIVES COURANTS	976	26	-513	-7	457	939
TOTAL DETTES SUR OBLIGATIONS LOCATIVES	3 030	368	-513	-21		2 865

3.3. Dettes Financières

Ventilation au 31 décembre 2024

(en milliers d'euros)	31/12/2024	A 1an	Entre 2 et 5 ans	5 ans et au-delà
Emprunts auprès des établissements de crédit non-courants	3 991		2 953	1 038
Dettes sur obligations locatives non-courants	2 054			2 054
Autres emprunts et dettes assimilées non-courants	38			38
Intérêts courus sur emprunts - non courants				
TOTAL PASSIF FINANCIER NON COURANTS	6 083		2 953	3 130
Emprunts auprès des établissements de crédit courants	1 062	1 062		
Dettes sur obligations locatives courant	976	976		
Dettes Factor				
Autres emprunts et dettes assimilées courants				
Intérêts courus sur emprunts				
Concours bancaires courants				
TOTAL PASSIF FINANCIER COURANTS	2 038	2 038		
TOTAL PASSIF FINANCIER	8 121	2 038	2 953	3 130

Dans le cadre du rachat des actions de RADès, IT LINK SA a contracté deux emprunts auprès de deux partenaires financiers : la Société Générale pour 3M€ et la BPI pour 2,75M€. Chacun d'une durée de 7 ans.

Les agencements et équipements du siège social au Kremlin-Bicêtre ont été financés par deux prêts, l'un de 607 K€ auprès de la Société Générale et l'autre de 480 K€ auprès de HSBC. Le solde de ces prêts est de 97 K€ au 31 décembre 2024.

Ventilation au 30 juin 2025

(en milliers d'euros)	30/06/2025	A 1an	Entre 2 et 5 ans	5 ans et au-delà
Emprunts auprès des établissements de crédit non-courants	3 643		2 985	658
Dettes sur obligations locatives non-courants	1 926			1 926
Autres emprunts et dettes assimilées non-courants	38			38
TOTAL PASSIF FINANCIER NON COURANTS	5 606		2 985	2 621
Emprunts auprès des établissements de crédit courants	986	986		
Dettes sur obligations locatives courant	939	939		
Dettes Factor				
TOTAL PASSIF FINANCIER	7 532	1 925	2 985	2 621

Détail des variations des passifs financiers

(en milliers d'euros)	31/12/2024	Augmentati on	Rembours ement	Impact actualisatio n	Impact du change	Autres	30/06/2025
Emprunts auprès des établissements de crédit non-courants	3 991	620				-968	3 643
Dettes sur obligations locatives non-courants	2 054	343			-14	-457	1 926
Autres emprunts et dettes assimilées non-courants	38						38
TOTAL PASSIF FINANCIER NON COURANTS	6 083	962			-14	-1 425	5 606
Emprunts auprès des établissements de crédit courants	1 062		-1 043			968	986
Dettes sur obligations locatives courant	976	26	-513		-7	457	939
Dettes Factor							
Concours bancaires courants							
TOTAL PASSIF FINANCIER COURANTS	2 038	26	-1 556		-7	1 425	1 925
TOTAL PASSIF FINANCIER	8 121	988	-1 556		-21		7 532

Le solde des emprunts contractés auprès de la Société Générale et de la BPI dans le cadre du rachat de la société RADÈS s'élève à 4.632K€ au 30 juin 2025.

Le solde des prêts finançant les agencements et équipements du siège social au Kremlin-Bicêtre est de 18k€ au 30 juin 2025.

3.4. Engagements hors bilan

(en milliers d'euros)	30/06/2025	31/12/2024
Ligne de crédits bancaires non utilisées	950	950
Engagements reçus	950	950

	30/06/2025	31/12/2024
Nantissement des titres	3 000	3 000
Engagements donnés	3 000	3 000

3.5. Etat des provisions

Autres Provisions non courantes

	Litiges	Autres provisions pour risques et charges	Total Provisions
<i>(en milliers d'euros)</i>			
Au 31/12/2023	47		47
Augmentation des provisions	51		51
Reprise non utilisées durant l'exercice			
Reprise des montants utilisés durant l'exercice	-47		-47
Ecart de change			
Incidence des changements de			
Variation de périmètre			
Reclassement & Autres			
Au 31/12/2024	51		51
Augmentation des provisions			
Reprise non utilisées durant l'exercice			
Reprise des montants utilisés durant l'exercice			
Ecart de change			
Incidence des changements de			
Variation de périmètre			
Reclassement			
Au 30/06/2025	51		51

Engagement envers le personnel

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2025	31/12/2024
Passif à l'ouverture de l'exercice	855	767
Coût des services	89	85
Gains/pertes actuarielles	-28	4
Prestations payées yc charges sociales		
À LA CLÔTURE	916	855

La société n'a pas contracté d'engagement en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnités ou d'allocations en raison de départs à la retraite ou d'avantages similaires à l'égard de son personnel, autres que les engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière prévus par la convention collective Syntec. Les engagements relatifs aux indemnités de fin de carrières s'élèvent au 30 juin 2025 à 916 k€.

Ils ont été calculés selon la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Les principales hypothèses retenues pour l'établissement de ces calculs sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,45 % au 30 juin 2025.

- Mode de départ en retraite : départ volontaire à 65-67 ans pour les non-cadres et les cadres.

3.6. Analyse du Chiffre d'Affaires

Répartition du chiffre d'affaires par nature

(en milliers d'euros)	30/06/2025	30/06/2024
Ventes de solutions	5 147	4 162
Prestations de services	37 148	37 778
CHIFFRES D'AFFAIRES	42 295	42 037

Répartition de la contribution au chiffre d'affaires par pays

(en milliers d'euros)	30/06/2025	30/06/2024
France	35 077	35 401
Belgique	2 273	2 016
Canada	4 945	4 620
CHIFFRES D'AFFAIRES	42 295	42 037

Le chiffre d'affaires est réalisé majoritairement en France.

3.7. Résultat Financier

(en milliers d'euros)	Charges	Produits	Charges	Produits
Charges d'intérêts sur emprunts	-99		-120	
Intérêts sur contrats de location-financement	-42		-28	
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	-141		-148	
Produits et charges de trésorerie		5		
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	-141	5	-148	
Composante financière du coût des régimes d'avantages sociaux	-29		-27	
Résultat de change réalisé		1		
Résultat de change non réalisé	-2			
Autres charges et produits financiers	-159	15	-137	48
AUTRES CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	-190	16	-163	48
RÉSULTAT FINANCIER	-331	21	-312	48
RÉSULTAT FINANCIER NET		-310		-264

3.8. Impôts sur le résultat

Les entités françaises du Groupe sont intégrées fiscalement. La société IT Link SA est la tête du groupe d'intégration fiscale constituée des sociétés IT Link SA, IT Link France SAS, NRX SAS et RADÈS SAS. Une charge d'impôt de 418K€ a été enregistrée sur la période.

Ventilation de la charge d'impôt

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2025	30/06/2024
Charge ou produit d'impôt taux normal	-431	-837
CVAE	-64	-94
Charge ou produit d'impôts différés	77	60
Autres		
CHARGE D'IMPÔTS	-418	-871

Analyse de la différence entre le taux normal d'imposition en France (25%) et le taux calculé par rapport au résultat des sociétés intégrées.

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2025	30/06/2024
Résultat avant impôts	1 883	2 658
Taux théorique d'imposition	25,00%	25,00%
Charge (-) ou produit d'impôt (+) théorique	-471	-665
Rapprochement :		
Différences permanentes	103	-103
Variation/utilisation des impôts différés actifs non reconnus		-21
Effet des différences de taux d'imposition	-7	-10
Crédit d'impôt et CVAE (1)	-48	-70
Autres	5	-3
Charge (-) ou produit (+) d'impôt comptabilisé	-418	-871
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>-22,20%</i>	<i>-32,75%</i>

(1) Y compris l'impact du classement de la CVAE en Impôt pour -48K€

NOTE 4 PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés intègrent les comptes de toutes les sociétés contrôlées directement ou indirectement, par le groupe.

Les sociétés consolidées et les pourcentages de contrôle pour la période du 1er janvier au 30 juin 2025, sont les suivantes :

Nom	Siège	Registre du commerce	Secteur d'activité	% de contrôle 31/12/2024	% de contrôle 30/06/2025	Méthode de consolidation au 30/06/2025
IT LINK SA	Kremlin-Bicêtre France	RCS 412 460 354	Holding	Société consolidante	Société consolidante	
IT LINK FRANCE (S.A.S)	Kremlin-Bicêtre France	RCS 338 339 435	Etudes, conseils	100,00	100,00	Intégration globale
IT LINK BENELUX (SPRL)	Bruxelles Belgique	Entreprise n° 0525 739 802	Etudes, conseils	100,00	100,00	Intégration globale
NRX (S.A.S)	Kremlin-Bicêtre France	RCS 452 414 501	Conseil systèmes, logiciels	100,00	100,00	Intégration globale
IT Link Germany	Stuttgart Allemagne	HRB 757333	Etudes, conseils	100,00	100,00	Intégration globale
Accélérateur d'Innovation Inc.	Montréal Québec Canada	Entreprise n° 1171692214	Etudes, conseils	100,00	100,00	Intégration globale
Accélérateur d'Innovation Maroc	Casablanca Maroc	Registre du commerce n°482239	Etudes, conseils	100,00	100,00	Intégration globale
Radès (S.A.S)	Paris	RCS 483 137 717	Etudes, conseils	100,00	100,00	Intégration globale
Ciao Technologies Inc.	Québec Canada	Entreprise n° 1179345781	Etudes, conseils	100,00	100,00	Intégration globale

NOTE 5 COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 1.736.000 actions pour un montant global de 882.173 €. La répartition du capital est la suivante :

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital
Dirigeants	518.556	29,87%
Public	1.187.253	68,39%
Actions auto détenues	30.191	1,74%
Total	1.736.000	100 %

2 RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL

1. Événements notables du semestre

Néant

2. Activité au cours de la période

Résultats

Au 1er semestre 2025, le Groupe IT Link enregistre une croissance de son chiffre d'affaires de 0,8% à 42,29 M€ contre 41,94 M€ en 2024.

De son côté, l'EBITDA s'établit à 3 M€ en baisse de 17,1% par rapport à la même période en 2024.

Le résultat opérationnel s'élève à 2,19 M€, soit 5,2% du chiffre d'affaires. La rentabilité de ce semestre reflète un contexte moins favorable marqué par deux facteurs conjoncturels. D'une part, l'effet calendaire négatif d'une journée de production sur le semestre impactant la marge opérationnelle de -0,8 pt et d'autre part la baisse du taux d'activité qui ressort à 92,8%, soit -0,8 point par rapport au premier semestre 2024.

Après prise en compte de la charge d'impôt, le résultat net atteint 1,47 M€ (en baisse de 18,1%).

Trésorerie et endettement

La trésorerie nette du Groupe au 30 juin 2025 conserve un niveau satisfaisant à 5,6 M€ (hors dette de loyers IFRS16) contre 5,2 M€ au 31 décembre 2024.

Effectif

Au 30 juin, l'effectif salarié du Groupe était de 880 collaborateurs et l'effectif productif global atteignait 909 consultants.

3. Événements postérieurs à la date d'arrêté des comptes

Distribution de Dividende 2025

Le 8 juillet 2025, IT Link SA a procédé au paiement d'un dividende de 0,50€ par action éligible au 26 juin (date de l'Assemblée Générale), soit un montant de 853 k€.

Changement au sein de la gouvernance

Une évolution de la gouvernance de la société interviendra à compter du 1er octobre 2025, avec la dissociation des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

Dans ce cadre, Monsieur Éric GUILLARD, actuel Président-Directeur Général, fera valoir ses droits à la retraite et quittera par conséquent ses fonctions exécutives de Directeur Général le 30 septembre 2025. Il conservera ses fonctions de Président du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration, lors de sa séance du 19 juin 2025, a nommé Monsieur Matthieu GIRARD, qui occupait déjà la fonction de Directeur Général Adjoint, au poste de Directeur Général à compter du 1er octobre 2025.

4. Perspectives pour le second semestre 2025

La direction confirme son objectif de chiffre d'affaires en croissance entre 1 et 3% par rapport à l'exercice 2024, avec un résultat opérationnel autour de 6% du chiffre d'affaires.

3 ATTESTATION DU RESPONSABLE

Paris le 25 Septembre 2025,

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés 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 ci-joint 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.

Éric Guillard

Président du conseil d'administration

Directeur général du Groupe IT Link

Responsable de l'information financière