



Information Financière Semestrielle

2026

IT LINK | GROUPE

Table des matières

Table des matières	2
1 COMPTES CONSOLIDÉS IT LINK AU 30 JUIN 2026.....	3
A- ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE.....	3
B- COMPTE DE RESULTAT	4
C- ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE.....	5
D- TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	6
E- VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	7
F- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS	8
NOTE 1 INFORMATIONS GÉNÉRALES	8
1.1. Evénements significatifs de la période.....	8
1.2. Evénements postérieurs à la date de clôture des comptes.....	8
NOTE 2 RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES.....	9
NOTE 3 COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX ÉTATS FINANCIERS.....	11
3.1. Ecart d'acquisition.....	11
3.1.1 Acquisitions en 2026	11
3.1.2 Tests de dépréciation de l'écart d'acquisition	11
3.2. Contrat de locations.....	11
3.3. Dettes Financières	12
3.4. Engagements hors bilan	13
3.5. Etat des provisions	14
3.6. Analyse du Chiffre d'Affaires.....	14
3.7. Résultat Financier.....	15
3.8. Impôts sur le résultat.....	15
NOTE 4 PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION	17
NOTE 5 COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL.....	18
2 RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL	19
3 ATTESTATION DU RESPONSABLE	20

1 COMPTES CONSOLIDÉS IT LINK AU 30 JUIN 2026

A- ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

(en milliers d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Actif		
Ecart d'acquisition	11 214	11 238
Immobilisations incorporelles	52	65
Immobilisations corporelles	1 181	1 166
Droits d'utilisation des actifs loués	2 308	2 413
Autres actifs financiers	639	652
Impôts différés	272	269
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	15 665	15 803
Créances clients & autres Débiteurs	31 846	36 252
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 680	7 903
TOTAL ACTIFS COURANTS	42 526	44 155
TOTAL ACTIF	58 191	59 958
Passif		
Capital	882	882
Primes liées au capital	1 481	1 481
Actions propres	-1 144	-1 144
Autres réserves	28 487	25 828
Résultat de l'exercice	599	2 700
Capitaux propres, part du groupe	30 304	29 746
Participations ne donnant pas le contrôle		
CAPITAUX PROPRES TOTAUX	30 304	29 746
Emprunts et dettes financières	2 540	3 040
Dettes sur obligations locatives non-courants	1 569	1 526
Engagements envers le personnel	537	522
Autres provisions	28	34
Impôts différés	2	
Autres passifs non courants	89	89
PASSIFS NON COURANTS	4 766	5 211
Fournisseurs et autres créditeurs	17 184	19 569
Autres passifs courants	4 217	3 564
Emprunts (part à moins de 1 an)	1 011	998
Dettes sur obligations locatives courants	708	871
PASSIFS COURANTS	23 120	25 002
TOTAL PASSIF	58 191	59 958

B- COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2026	30/06/2025
Ventes de prestations de services	3.12	41 894	42 295
Autres produits de l'activité	3.13	840	1 090
Total des Produits des activités ordinaires		42 735	43 386
Achats & Charges externes		-11 751	-11 132
Charges de personnel	3.14	-29 024	-29 030
Impôts et taxes		-250	-190
Autres produits et charges d'exploitation	3.15	-163	-32
Dotations nettes de reprises aux Amortissements		-811	-775
Dotations nettes de reprises aux Dépréciations et aux Provisions		6	-53
Total des Charges d'exploitation		-41 994	-41 212
Résultat opérationnel courant		741	2 173
Autres produits et charges opérationnels	3.15	39	19
Résultat opérationnel		780	2 193
Coût de l'endettement financier brut		-118	-141
Coût de l'endettement financier net		-118	-141
Autres charges et produits financiers		85	-169
Résultat Financier	3.16	-33	-310
Résultat avant impôt		747	1 883
Impôts sur les bénéfices	3.17	-148	-418
RESULTAT NET TOTAL		599	1 465
Dont Part du groupe		599	1 465
Résultat par action en euros		0,34	0,84
Résultat dilué par action en euros		0,35	0,86

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 2026.

C- ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2026	30/06/2025
RESULTAT NET TOTAL	599	1 465
Autres éléments du résultat global :		
a) Eléments ne devant pas être reclassés en résultat net :		
Variation des écarts actuariels sur avantages postérieurs à l'emploi (IAS 19)	23	28
Impôts sur les éléments ne devant pas être reclassés	-6	-7
<i>a) Sous total des éléments ne devant pas être reclassés net d'impôt</i>	17	21
b) Eléments devant être reclassés ultérieurement en résultat net :		
Réserves de conversion	-52	-86
Impôts sur les éléments devant être reclassés		
<i>b) Sous total des éléments devant être reclassés</i>	-52	-86
Variation des gains et pertes comptabilisés en capitaux propres (a+b)	-35	-65
RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE	564	1 400
Dont part groupe	564	1 400
Dont intérêts minoritaires		

D-TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2026	30/06/2025
Résultat net total consolidé	599	1 465
Elim. des amortissements et provisions	843	864
Elim. des profits / pertes sur actualisation		
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	-38	-9
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	1 403	2 320
Elim. de la charge (produit) d'impôt	148	418
Elim. du coût de l'endettement financier net	118	141
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	1 669	2 879
<i>Incidence de la variation des stocks</i>		
<i>Incidence de la variation des créances d'exploitation</i>	6 720	280
<i>Incidence de la variation des dettes d'exploitation</i>	-2 607	-798
Incidence de la variation du besoin en fonds de roulement	4 113	-518
Flux de trésorerie provenant des impôts sur le résultat	-1 453	-472
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	4 329	1 889
Incidence des variations de périmètre	-158	-547
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-261	-133
Variation des prêts et avances consentis	12	-63
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	45	-1
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-362	-744
Cession (acquisition) nette d'actions propres		
Emission d'emprunts		620
Remboursement d'emprunts	-1 067	-1 556
Intérêts financiers nets versés	-117	-141
Dividendes payés aux actionnaires du groupe		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	-1 184	-1 078
Incidence de la variation des taux de change	-6	-47
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	2 778	20
Trésorerie d'ouverture	7 903	10 244
Trésorerie de clôture	10 680	10 264
Variation de la trésorerie	2 778	20

E- VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>(en milliers d'euros)</i>	Nombre d'actions	Capital	Primes liées au capital	Réserves de conversion	Autres éléments (exclu. Conv.)	Total OCI	Autres Reserves hors OCI	Résultat	Total Capitaux Propres	Part du Groupe	Part des NCI
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
Actions propres							-154		-154		-154
Transactions avec les actionnaires							-1 007		-1 007		-1 007
Résultat global de l'exercice								2 700	2 700		2 700
Gains et pertes actuariels (IAS 19)					70	70			70		70
Ecart de conversion				-444		-444			-444		-444
total Autres											
CAPITAUX PROPRES 31/12/2025	1 736 000	882	1 481	-451	116	-334	25 018	2 700	29 746	29 746	
Affectation du résultat de la période précédente			-	-	-	-	2 700	-2 700			
Transactions avec les actionnaires											
Résultat de l'exercice								599	599		599
Gains et pertes actuariels (IAS 19)					17	17			17		17
Ecart de conversion				-52		-52			-52		-52
Autres variations							-5		-5		-5
CAPITAUX PROPRES 30/06/2026	0	882	1 481	-503	134	-369	27 712	599	30 304	30 304	

F- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS

action éligible au 25 juin (date de l'Assemblée Générale), soit un montant de 852 k€.

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 2026, IT Link SA a procédé au paiement d'un dividende de 0,50€ par

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 2026 ont été préparés en appliquant les principes de comptabilisation et d'évaluation des transactions formulés dans les normes IFRS adoptées par l'Union européenne à cette date. Les principes comptables appliqués par le Groupe au 30 juin 2026 sont identiques à ceux appliqués dans les comptes consolidés au 31 décembre 2025. Par ailleurs, le Groupe n'a adopté de manière anticipée aucune norme ou interprétation dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2026.

Nouvelles normes et amendements d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2026 :

Ils consistent principalement en des amendements à IFRS 9 et à IFRS 7 « Classification et évaluation des instruments financiers ».

Ces amendements clarifient la date de comptabilisation et de décomptabilisation des actifs et des passifs financiers. **Leur application n'a pas d'effet significatif sur les états financiers consolidés du Groupe.**

Les amendements à IFRS 9 et à IFRS 7 relatifs aux « Contrats faisant référence à l'électricité produite à partir de sources naturelles » n'ont également aucun effet sur les états financiers consolidés du Groupe.

Normes et interprétations publiées par l'IASB mais non appliquées par anticipation :

IFRS 18 « Présentation et informations à fournir dans les états financiers » : applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027 (avec option de première application anticipée au 1^{er} janvier 2026).

Cette norme introduit une refonte de la présentation du compte de résultat, de

nouvelles exigences d'information en annexe (notamment sur les indicateurs de performance définis par la direction) ainsi que des aménagements ciblés sur le bilan et le tableau des flux de trésorerie.

Le Groupe a initié l'évaluation des principaux changements induits par l'application de cette nouvelle norme.

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 écarts d'acquisition (goodwill), des provisions pour engagements de retraite et des 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 31/12/2024	11 466
Acquisitions	-228
Autres variations et ajustements	
Valeur brute au 31/12/2025	11 238
Acquisitions	
Variation des cours de change	-24
Autres variations, reclassements et ajustements	
Valeur brute au 30/06/2026	11 214
Dépréciation au 31/12/2025	
Dotation de l'exercice	
Dépréciation au 30/06/2026	
Montant net au 30/06/2026	11 214

3.1.1 Acquisitions en 2026

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. & Autres	Valeur brute au
<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2025					30/06/2026
Valeur brute						
Contrats immobiliers	7 553			-4		7 549
Autres immobilisations corporelles	56				558	614
Valeur brute	7 609			-4	558	8 163
Amortissements						
Amt/Dep. Contrats immobiliers	-5 185	-489		2		-5 672
Amt/Dep. Autres immobilisations corporelles	-10	-71			-102	-183
Amortissements	-5 195	-560		2	-102	-5 855
Valeur nette comptable	2 413	-560		-2	456	2 308

Les obligations locatives s'élèvent au passif à :

(en milliers d'euros)	31/12/2025	Augmentation	Remboursement	Impact du change	Autres	30/06/2026
Dettes sur obligations locatives non-courants	1 526			-2	45	1 569
TOTAL DETTES SUR OBLIGATIONS LOCATIVES NO	1 526			-2	45	1 569
Dettes sur immobilisations en location-financement courant	871		-580	-1	418	708
TOTAL DETTES SUR OBLIGATIONS LOCATIVES CO	871		-580	-1	418	708
TOTAL DETTES SUR OBLIGATIONS LOCATIVES	2 397		-580	-2	463	2 278

3.3. Dettes Financières

Ventilation au 31 décembre 2025

(en milliers d'euros)	31/12/2025	A 1an	Entre 2 et 5 ans	5 ans et au-delà
Emprunts auprès des établissements de crédit non-courants	3 040		3 040	
Dettes sur obligations locatives non-courants	1 526		1 526	
Autres emprunts et dettes assimilées non-courants				
TOTAL PASSIF FINANCIER NON COURANTS	4 566		4 566	
Emprunts auprès des établissements de crédit courants	998	998		
Dettes sur obligations locatives courant	871	871		
Dettes Factor				
TOTAL PASSIF FINANCIER	6 434	1 869	4 566	

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.

Ventilation au 30 juin 2026

(en milliers d'euros)	30/06/2026	A 1an	Entre 2 et 5 ans	5 ans et au-delà
Emprunts auprès des établissements de crédit non-courants	2 540		2 540	
Dettes sur obligations locatives non-courants	1 569		1 569	
Autres emprunts et dettes assimilées non-courants				
TOTAL PASSIF FINANCIER NON COURANTS	4 110		4 110	
Emprunts auprès des établissements de crédit courants	974	974		
Dettes sur obligations locatives courant	708	708		
Autres emprunts et dettes assimilées courants	35	35		
Intérêts courus sur emprunts	1	1		
Concours bancaires courants				
TOTAL PASSIF FINANCIER COURANTS	1 719	1 719		
TOTAL PASSIF FINANCIER	5 829	1 719	4 110	

Détail des variations des passifs financiers

(en milliers d'euros)	31/12/2025	Augmentatio n	Rembours ement	Impact du change	Autres	30/06/2026
Emprunts auprès des établissements de crédit non-courants	3 040				-499	2 540
Dettes sur obligations locatives non-courants	1 526			-2	45	1 569
TOTAL PASSIF FINANCIER NON COURANTS	4 566			-2	-455	4 110
Emprunts auprès des établissements de crédit courants	998		-488		464	974
Dettes sur obligations locatives courant	871		-580	-1	418	708
Dettes Factor						
Autres emprunts et dettes assimilées courants					35	35
Intérêts courus sur emprunts		1				1
Concours bancaires courants						
TOTAL PASSIF FINANCIER COURANTS	1 869	1	-1 067	-1	918	1 719
TOTAL PASSIF FINANCIER	6 434	1	-1 067	-2	463	5 829

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 3.514K€ au 30 juin 2026.

3.4. Engagements hors bilan

(en milliers d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Ligne de crédits bancaires non utilisées	950	950
Engagements reçus	950	950

	30/06/2026	31/12/2025
Sûretés - Actifs financiers (nantissement de 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 31/12/2024	51		51
Augmentation des provisions	6		6
Reprise des montants utilisés durant l'exercice	-24		-24
Ecart de change			
Au 31/12/2025	34		34
Augmentation des provisions			
Reprise des montants utilisés durant l'exercice	-6		-6
Ecart de change			
Au 30/06/2026	28		28

Engagement envers le personnel

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2026	31/12/2025
Passif à l'ouverture de l'exercice	522	855
Coût des services	72	147
Gains/pertes actuarielles	-23	-93
Prestations payées yc charges sociales	-34	-387
À LA CLÔTURE	537	522

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 2026 à 537 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 : 3,65 % au 30 juin 2026.
- 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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2026	30/06/2025
Ventes de solutions	4 797	5 147
Prestations de services	37 098	37 148
CHIFFRES D'AFFAIRES	41 894	42 295

Répartition de la contribution au chiffre d'affaires par pays

(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2025
France	34 908	35 077
Belgique	2 236	2 273
Canada	4 750	4 945
CHIFFRES D'AFFAIRES	41 894	42 295

Le chiffre d'affaires est réalisé majoritairement en France.

3.7. Résultat Financier

(en milliers d'euros)	30/06/2026		30/06/2025	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Charges d'intérêts sur emprunts	-83		-99	
Intérêts sur contrats de location-financement	-34		-42	
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	-118		-141	
Produits et charges de trésorerie				5
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	-118		-141	5
Composante financière du coût des régimes d'avantages	-21		-29	
Résultat de change réalisé				1
Résultat de change non réalisé			-2	
Autres charges et produits financiers	-5	111	-159	15
AUTRES CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	-26	110	-190	16
RÉSULTAT FINANCIER	-143	110	-331	21
RÉSULTAT FINANCIER NET		-33		-310

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 148K€ a été enregistrée sur la période.

Ventilation de la charge d'impôt

(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2025
Charge ou produit d'impôt taux normal	-158	-431
CVAE	-49	-64
Charge ou produit d'impôts différés	4	77
Autres	55	
CHARGE D'IMPÔTS	-148	-418

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>	30/06/2026	30/06/2025
Résultat avant impôts	747	1 883
Taux théorique d'imposition	25,00%	25,00%
Charge (-) ou produit d'impôt (+) théorique	-187	-471
Rapprochement :		
Différences permanentes	58	103
Variation/utilisation des impôts différés actifs non reconnus	-41	
Effet des différences de taux d'imposition	3	-7
Crédit d'impôt et CVAE (1)	-37	-48
Autres	55	5
Charge (-) ou produit (+) d'impôt comptabilisé	-148	-418
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>-19,85%</i>	<i>-22,20%</i>

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 2026, sont les suivantes :

Nom	Siège	Registre du commerce	Secteur d'activité	% de contrôle 31/12/2025	% de contrôle 30/06/2026	Méthode de consolidation au 30/06/2026
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	517.325	29,80%
Public	1.180.235	67,99%
Actions auto détenues	38.440	2,21%
Total	1.736.000	100 %

2 RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL

1. Activité au cours de la période

Résultats

Au 1er semestre 2026, le Groupe IT Link enregistre un chiffre d'affaires de 41,89 M€ en léger recul de 0,9% (-0,5% à taux de change constant).

De son côté, l'EBITDA s'établit à 1,46 M€, soit 3,5% du chiffre d'affaires en baisse de 3,6 points. Cette baisse s'explique par un recul du taux d'activité moyen sur le semestre (1,5 points d'EBITDA), une dérive ponctuelle sur des projets au sein des activités Solutions France (1,1 points d'EBITDA), une réduction de l'assiette du CIR (0,4 point), la fin des revenus liés à un bail locatif en Île de France (0,3 point), ainsi que par des pénalités exceptionnelles de production pour Ciao (0,2 point).

Le résultat opérationnel courant ressort à 0,74 M€ (1,8% du chiffre d'affaires) et le résultat opérationnel à 0,78 M€.

Après impôt, le résultat net s'établit à 0,60 M€ (en baisse de 59,1%).

Trésorerie et endettement

La trésorerie nette du Groupe au 30 juin 2026 conserve un niveau satisfaisant à 7,1 M€ (hors dette de loyers IFRS16) contre 3,8 M€ au 31 décembre 2025.

Effectif

Au 30 juin 2026, l'effectif salarié du Groupe était de 905 collaborateurs et l'effectif productif global (1) atteignait 937 consultants contre 909 un an plus tôt.

2. Événements postérieurs à la clôture de la période

Aucun événement n'est intervenu postérieurement à l'arrêté des comptes du premier semestre 2026 à l'exception de la distribution des dividendes au titre de l'exercice 2025.

Le 8 juillet 2026, IT Link SA a procédé au paiement d'un dividende de 0,50€ par action éligible au 25 juin (date de l'Assemblée Générale), soit un montant de 852 k€.

3. Perspectives pour le second semestre 2026

La direction confirme son objectif de chiffre d'affaires en croissance entre 1,5 et 2,5% par rapport à l'exercice 2025.

Compte tenu de la bonne performance commerciale depuis le deuxième trimestre, la croissance continue des effectifs productifs (plus de 950 consultants à ce jour) et du retour à un taux d'activité supérieur à 92,5%, la direction envisage un résultat opérationnel courant entre 7 et 8% sur le second semestre. Sur l'année, la rentabilité est désormais attendue autour de 5%.

La direction reste attentive aux contextes macroéconomiques et géopolitiques toujours incertains.

(1) Effectif productif global = effectif productif Groupe IT Link + partenaires sous-traitants

3 ATTESTATION DU RESPONSABLE

Le Kremlin Bicêtre, le 24 septembre 2026,

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.

Matthieu Girard

Directeur Général

Responsable de l'information financière