



Bilan consolidé

	74Software	Axway
ACTIF <i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2024	31/12/2023
Ecart d'acquisition	497 356	302 122
Immobilisations incorporelles	192 302	5 138
Immobilisations corporelles	19 414	9 289
Droits d'utilisation des biens pris en location (IFRS 16)	45 856	17 820
Autres actifs financiers non courants	16 792	13 098
Impôts différés actifs	32 231	20 104
Actif non courant	803 951	367 571
Stocks et en-cours	4 535	0
Clients et comptes rattachés	293 532	178 009
Autres créances courantes	97 399	32 331
Trésorerie et équivalents de trésorerie	41 437	16 682
Actif courant	436 904	227 022
TOTAL DE L'ACTIF	1 240 855	594 593

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF <i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2024	31/12/2023
Capital	59 492	43 267
Réserves liées au capital	223 714	113 380
Réserves consolidées et autres réserves	209 905	153 785
Résultat de l'exercice	39 167	35 828
Capitaux propres - part du Groupe	532 279	346 260
Intérêts minoritaires	109	11
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	532 388	346 271
Emprunts et dettes financières - part à long terme	264 365	87 995
Dettes financières de location - part à long terme (IFRS 16)	44 904	19 689
Impôts différés passifs	45 031	4 378
Engagements de retraite et assimilés	34 866	8 886
Autres dettes non courantes	5 461	3 268
Passif non courant	394 627	124 217
Emprunts et dettes financières - part à court terme	27 380	4 278
Dettes financières de location - part à court terme (IFRS 16)	9 447	4 037
Fournisseurs et comptes rattachés	28 672	11 313
Produits constatés d'avance	88 631	49 060
Autres dettes courantes	159 710	55 418
Passif courant	313 841	124 105
TOTAL DU PASSIF	708 468	248 322
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	1 240 855	594 593



Compte de résultat consolidé

	74Software	Axway
	Exercice 2024	Exercice 2023
<i>(en milliers d'euros)</i>		
Chiffre d'affaires	461 878	318 976
Charges de personnel	-266 778	-179 558
Achats et Charges externes	-94 733	-63 778
Impôts et taxes	-4 057	-2 876
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations	-11 660	-11 832
Autres charges et produits opérationnels courants	3 076	1 881
Résultat opérationnel d'activité	87 725	62 813
<i>en % du CA HT</i>	<i>19,0%</i>	<i>19,7%</i>
Charges liées aux stocks options	-6 140	-4 183
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés	-8 560	-3 197
Résultat opérationnel courant	73 026	55 432
<i>en % du CA HT</i>	<i>15,8%</i>	<i>17,4%</i>
Autres produits et charges opérationnels	-11 653	-7 862
Résultat opérationnel	61 373	47 570
<i>en % du CA HT</i>	<i>13,3%</i>	<i>14,9%</i>
Coût de l'endettement financier net	-10 158	-4 624
Autres charges et produits financiers	-4 565	-161
Charge d'impôt	-7 398	-6 951
Résultat net des activités poursuivies	39 251	35 834
Résultat net de l'ensemble consolidé	39 251	35 834
<i>en % du CA HT</i>	<i>8,5%</i>	<i>11,2%</i>
dont part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	84	6
dont part attribuable aux propriétaires de la société mère	39 167	35 828
Résultat de base par action	1,67	1,71
Résultat dilué par action	1,62	1,66

Variation de l'endettement net

Endettement net (conformément aux covenants bancaires)

(en milliers d'euros)

	31/12/2024	31/12/2023
ENDETTEMENT NET EN DEBUT D'EXERCICE (A)	75 590	69 485
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	63 012	56 560
Coût de l'endettement financier net	10 158	4 624
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	7 398	6 951
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	80 568	68 135
Impôt versé	-11 743	-3 045
Variation du besoin en fonds de roulement	-37 128	-32 943
Flux net de trésorerie généré par l'activité	31 697	32 147
Variation liée aux opérations d'investissement	-11 887	-2 427
Loyés décaissés	-8 043	-7 203
Intérêts financiers nets versés	-9 472	-3 725
Flux net de trésorerie disponible	2 295	18 792
Incidence des variations de périmètre	-304 403	-10 198
Investissements financiers	127	-186
Dividendes	0	-8 402
Augmentations de capital en numéraire	128 263	0
Rachats et reventes d'actions propres	-1 716	-4 782
Autres variations	301	-1 133
VARIATION NETTE TOTALE DE L'EXERCICE (B)	-175 133	-5 909
Incidence des variations de taux de change	415	-196
ENDETTEMENT NET EN FIN D'EXERCICE (A-B)	250 308	75 590

Tableau des flux de trésorerie consolidé

<i>(en milliers d'euros)</i>	Exercice 2024	Exercice 2023
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	39 251	35 834
Dotations nettes aux amortissements et provisions	18 432	19 315
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-1 433	0
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	5 244	3 631
Plus et moins-values de cession	1 517	-2 220
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	63 012	56 560
Coût de l'endettement financier net (y compris liés aux dettes financières de location IFRS 16)	10 158	4 624
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	7 398	6 951
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	80 568	68 135
Impôt versé (B)	-11 743	-3 045
Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	-37 128	-32 943
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	31 697	32 147
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-11 932	-2 427
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	45	0
Incidence des variations de périmètre	-304 403	-10 198
Variation des prêts et avances consentis	127	-186
Autres flux liés aux opérations d'investissement	3 223	170
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	-312 940	-12 627
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	128 263	0
Rachats et reventes d'actions propres	-1 716	-4 782
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	-8 402
Émissions d'emprunts	264 123	22 182
Remboursements d'emprunts	-68 264	-18 749
Variation des dettes financières de location (IFRS 16)	-8 043	-7 203
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement IFRS 16)	-9 472	-3 725
Autres flux liés aux opérations de financement	-205	-425
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	304 687	-21 104
Incidence des variations des cours des devises (G)	415	-196
VARIATION DE TRESORERIE NETTE (D+E+F+G)	23 859	-1 779
Trésorerie d'ouverture	16 529	18 308
Trésorerie de clôture	40 381	16 529