

Prologue.

RÉSULTAT NET PRO FORMA AU S1 2025 DE 12,7 M€

> TRÉSORERIE NETTE AU 30 JUIN 2025 : 9,2 M€

> BONNE PERSPECTIVE DE CROISSANCE ET DE RENTABILITÉ

Données consolidées en M€ non auditées - Normes françaises	Données réelles publiées			Pro Forma*		
	2024	S1 2024	S1 2025	2024	S1 2024	S1 2025
Chiffre d'affaires	111,28	56,43	39,63	44,77	22,88	24,29
EBITDA	6,84	3,76	-0,95	2,92	1,70	1,84
Résultat d'exploitation	4,70	2,52	-3,44	1,96	1,26	1,00
Résultat Financier	-0,64	-0,37	12,34	-0,87	-0,44	12,28
Résultat exceptionnel	-0,66	-0,38	-0,84	-0,09	-0,01	-0,24
Impôt sur les bénéfices	-0,56	-0,21	-0,18	-0,45	-0,22	-0,34
Résultat Net part du groupe	1,98	1,22	8,73	0,54	0,60	12,68
(*) Les comptes pro forma correspondent aux comptes consolidés de Prologue auxquels ont été soustraits les comptes de M2i et de O2i et les coûts directs liés aux opérations de cession (non audités).						

UNE ACTIVITÉ RENTABLE ET EN CROISSANCE*

Le groupe Prologue réussit la performance, dans un contexte général peu porteur, d'enregistrer, au 1^{er} semestre 2025, un chiffre d'affaires de 24,3 M€ en données pro forma, en progression de +6,2%.

L'Espagne, qui représente désormais 87,7% de l'activité du groupe, a enregistré un chiffre d'affaires de 21,3 M€* en croissance organique de +10,1%. Les ventes aux Etats-Unis et en Amérique Latine s'établissent à un niveau comparable à l'an dernier à 1,8 M€*. En France, l'activité demeure marquée par un contexte politique et économique morose avec un chiffre d'affaires de 1,2 M€* contre 1,5 M€* l'an dernier.

En termes de rentabilité, l'EBITDA pro forma atteint 1,84 M€ en croissance de 8% par rapport à la même période l'an dernier. Le résultat d'exploitation qui s'établit ce semestre à 1,0 M€ intègre 0,8 M€ (vs 0,4 M€) de charges de dépréciations et d'amortissements liés aux changements de périmètre.

UNE PLUS-VALUE DE CESSION DE 12 M€*

Le résultat financier* qui atteint 12,3 M€ bénéficie de la plus-value de 12,6 M€ réalisée sur la cession des titres M2i dont le prix de revient était de 16,8 M€ dans les comptes consolidés de Prologue.

UN RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DE 12,7 M€*

Le résultat exceptionnel qui s'établit à -0,24 M€ correspond aux coûts liés à la rupture anticipée du bail des Ulis et le déménagement de ses activités à Gennevilliers en juin 2025. La charge d'impôts passe en un an de -0,22 M€ à -0,34 M€. Au final, le groupe enregistre un Résultat Net part du groupe de 12,7M€.

UNE TRÉSORERIE NETTE DE 9,2 M€

A l'issue de l'ensemble des opérations de cession et de restructuration réalisées au 1^{er} semestre 2025, le Groupe a vu sa trésorerie nette s'améliorer de 11,1 M€ en un an pour atteindre 9,2 M€ au 30 juin 2025.

Prologue.

PERSPECTIVES PORTEUSES DE CROISSANCE ET RENTABILITÉ

Désormais recentré sur ses métiers historiques rentables et en croissance, et disposant d'une structure financière solide, Prologue anticipe de bonnes perspectives de développement en Espagne et Amérique Latine. En France, le contexte demeure moins porteur dans un contexte économique et politique plus attentiste.

Par ailleurs, le Groupe est toujours en phase active de recherche d'un acquéreur pour ses activités en Amérique Latine et aux USA.

Contribution de M2I et O2i aux comptes consolidés réels du 1^{er} semestre 2025

Les sociétés M2I et O2i ayant été cédées respectivement le 30 mars 2025 et le 1^{er} juillet 2025, les comptes consolidés réels de Prologue au 1^{er} semestre 2025 intègrent :

- *le 1^{er} trimestre d'activité de M2I pour un chiffre d'affaires de 10,3 M€, un EBITDA de -2 M€ et un Résultat d'Exploitation de -2,3 M€,*
- *le 1^{er} semestre d'activité de O2i pour un chiffre d'affaires de 5 M€, un EBITDA de -0,18 M€ et un Résultat d'Exploitation de -1,5 M€ qui intègre la dépréciation comptable de ce fonds de commerce pour 1,4 M€ due à la cession des titres à 0,3 M€.*

PROCHAINE COMMUNICATION

Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2025, le 15 novembre 2025 au plus tard (après bourse).

A PROPOS DE PROLOGUE

Prologue est un acteur technologique international qui propose une gamme étendue de solutions IT, dans les domaines du cloud, de la cybersécurité, des infrastructures informatiques, de la connectivité et de l'intelligence artificielle.

Elle accompagne ses clients dans leur transformation numérique en offrant des solutions sécurisées, évolutives et durables.

En 2024, Prologue a réalisé un chiffre d'affaires proforma de 45 millions d'euros, en croissance de 10% par rapport à l'année précédente. Cette performance reflète son engagement dans l'innovation et la qualité de ses services.

Prologue est cotée à la Bourse de Paris sur le marché Euronext Growth (FR0010380626 ALPRG).

Nombre d'actions : 100 549 117