



Chiffre d'affaires annuel 2025-2026

- Chiffre d'affaires annuel de 94 M€, en repli organique de -12%² (-21% en données publiées)
- Chiffre d'affaires au 4^{ème} trimestre à 22 M€, en repli de -11%², par rapport au trimestre précédent (-17%² au 3^{ème} trimestre)
- Moteurs de croissance confirmés : activité Document (PDF) +4%¹ et composante Software d'Utilitaires +5%¹ sur l'exercice
- Qualité du revenu renforcée : revenus récurrents à 83%¹ du chiffre d'affaires et progression des ventes B2B +11%¹ sur 12 mois
- Révision des objectifs au 31 décembre 2028 (nouvelle année fiscale) et adaptation au nouveau modèle d'affaires

Ce communiqué présente le chiffre d'affaires consolidé non audité du Groupe, établi selon les normes IFRS.

Classement de myDevices en actifs non courants détenus en vue de la vente et présentés en activités abandonnées (IFRS 5)³

Paris, France — le 29 juillet 2026, 18h00 (CET). Claranova (Euronext Growth Paris : FR0013426004 – ALCLA) publie son chiffre d'affaires de l'exercice 2025-2026 (juillet 2025 – juin 2026), premier exercice complet après l'achèvement du recentrage sur l'édition de logiciels SaaS.

Le chiffre d'affaires annuel s'établit à 94 M€, en repli de -12%² à périmètre et taux de change constants (-21% en données publiées), intégrant un effet de change négatif de -4 points et un effet périmètre de -5 points lié à la cession des activités non-core américaines (Avanquest North America LLC) en octobre 2025⁴.

En M€	Exercice 2025-2026	Exercice 2024-2025	Variation	A taux de change constant	A périmètre constant	A périmètre et taux constants
Chiffre d'affaires 4 ^{ème} trimestre	22	27	-17%	-15%	-12%	-11%
Chiffre d'affaires annuel	94	118	-21%	-16%	-16%	-12%

Comparables N-1 retraités sur la base du périmètre des activités d'Avanquest (hors PlanetArt et AQNA cédées).

¹ Données de gestion non IFRS.

² À périmètre et taux de change constants.

³ myDevices, considéré comme non-core, fait l'objet d'un mandat de cession confié à Canaccord Genuity le 5 novembre 2024.

⁴ Cession d'Avanquest North America LLC réalisée le 31 octobre 2025 (cf. communiqué du 13 novembre 2025).

Amélioration de la performance du 4^{ème} trimestre

Au 4^{ème} trimestre 2025-2026 (avril – juin 2026), le repli organique s'atténue (-11%² contre -12%² sur les neuf premiers mois), traduisant l'inflexion progressive attendue de la trajectoire. L'activité **Document (PDF)** affiche une croissance de +4%¹ sur l'ensemble de l'exercice, portée par l'accélération des investissements marketing engagée au 3^{ème} trimestre. La composante Software d'**Utilitaires** enregistre un trimestre en nette progression, tandis que sa composante publicitaire et l'activité **Photo** poursuivent leur repli structurel, conformément à la dynamique industrielle du marché et à la stratégie de l'entreprise.

Croissance des activités clés

Sur l'ensemble de l'exercice, les moteurs de croissance du Groupe confirment leur dynamique : l'activité **Document (PDF)** progresse de +4%¹ et s'impose comme le moteur organique de l'exercice ; la composante Software d'**Utilitaires** progresse de +5%¹, confirmant la résilience de ses revenus récurrents. Le repli organique global de l'exercice (-12%²) reste concentré sur la composante publicitaire d'**Utilitaires** et l'activité **Photo**, conformément à la dynamique industrielle du marché, dans un contexte où le Groupe a volontairement contenu ses dépenses d'acquisition pour préserver sa profitabilité.

Le recul global de l'activité sur l'exercice reste fortement impacté par un effet de change défavorable et par la sortie de périmètre liée à la cession des activités non-core aux États-Unis, fin octobre 2025.

Qualité du revenu et canal B2B

La part des revenus récurrents atteint 83%¹ du chiffre d'affaires de l'exercice, contre 75% à la clôture de l'exercice 2024-2025, en progression continue. Le canal **B2B** confirme sa dynamique, avec une progression de +11%¹ sur l'exercice, et représente désormais 6%¹ du chiffre d'affaires total du Groupe, porté par le **pipeline commercial et les partenariats engagés**. Le Groupe a par ailleurs poursuivi l'intégration de l'IA dans l'ensemble de ses lignes de produits, avec le lancement d'« Avanquest PDF API for Claude », annoncé le [15 juillet 2026](#).

« L'exercice 2025-2026 valide la discipline que nous nous sommes imposée : nos moteurs de croissance, le Document (PDF) et la composante Software d'Utilitaires, progressent et gagnent en qualité. Le 4^{ème} trimestre marque une amélioration séquentielle confirmant la trajectoire organique anticipée. Nous abordons la transition vers l'année calendaire avec des fondamentaux assainis. »

Eric Gareau, Directeur Général

Refinancement de la dette Cheyne

Le Groupe poursuit activement ses démarches et continue d'explorer différentes alternatives afin de refinancer sa dette avec Cheyne Capital qui s'établit à 46,3 M€ au 30 juin 2026 et dont l'échéance est prévue en avril 2028.

Confirmation du paiement du solde de la cession de PlanetArt

Claranova confirme avoir perçu, le 8 juillet 2026, le solde de la cession de PlanetArt de 10 M\$ (soit 8,7 M€), somme qui avait été mise en caution auprès de l'acquéreur, pour une durée de 12 mois, en garantie de passifs éventuels.

Transition vers un exercice en année calendaire

L'Assemblée Générale Mixte du 10 décembre 2025 a approuvé le changement de date de clôture de l'exercice social au 31 décembre. L'exercice 2025-2026, clos le 30 juin 2026, est ainsi le dernier exercice de douze mois s'étendant de juillet à juin. Il sera suivi d'un **exercice exceptionnel de six mois** (1^{er} juillet – 31 décembre 2026), puis d'un premier exercice calendaire complet en 2027. La comparabilité des périodes est préservée : l'exercice de six mois se comparera directement au premier semestre de l'exercice 2025-2026 (juillet – décembre 2025), et le point d'étape à trois mois (au 30 septembre 2026) au premier trimestre 2025-2026.

Révision des prévisions à horizon 2028 (prévisions au 31 décembre 2028)

La transformation engagée par Claranova et l'évolution de son modèle d'affaires dans le contexte d'éléments industriels changeants permettent au Groupe de disposer d'une meilleure visibilité sur ses performances futures.

Dans ce contexte, Claranova révisé ses objectifs à moyen terme, tels que publiés en octobre 2025⁵, qu'il désire aligner sur le nouveau calendrier fiscal afin qu'ils reflètent la nouvelle configuration du Groupe, tout en maintenant des niveaux de rentabilité et de solidité financière élevés :

- un chiffre d'affaires compris entre 100 M€ et 120 M€, soit une croissance annualisée de 4 à 11% sur le périmètre actuel à taux de change constants ;
- un poids du B2B supérieur à 10 % du CA à horizon 2028 ;
- une marge opérationnelle comprise entre 21 % et 23 % ;
- un ratio d'endettement autour de 1.

Restructuration des comités du Conseil d'administration

Dans le cadre d'une simplification de sa gouvernance, le Conseil d'administration a décidé de fusionner les comités d'Audit et RSE en une instance unique, le Comité d'Audit et RSE, qui reprend l'ensemble des compétences précédemment exercées par ces deux entités.

Le Comité d'Audit et RSE se trouve ainsi composé de deux administrateurs indépendants, soit Madame Christine HEDOUIS (Présidente dudit Comité) et Madame Michele ANDERSON, et d'un administrateur non-indépendant, Monsieur Michael DADOUN.

Le Groupe rappelle que, depuis le 1er janvier 2026, le Conseil d'Administration est composé de cinq administrateurs et deux censeurs. Il compte parmi ses membres 60 % d'administrateurs indépendants, 60 % d'administrateurs ayant des profils internationaux et 40 % de femmes.

Point sur les procédures judiciaires en cours avec M. Pierre Cesarini

Les procédures en cours se poursuivent selon leurs calendriers respectifs et n'ont pas abouti à de nouvelles conclusions pouvant remettre en cause la position du Groupe qui reste serein quant à leur issue.

Agenda financier :

21 octobre 2026 : Résultats annuels 2025-2026

10 novembre 2026 : Chiffre d'affaires de la période de trois mois close le 30 septembre 2026

Numéro dédié aux actionnaires individuels : **0805 29 10 00** (appel non surtaxé)

Ligne ouverte du mardi au jeudi de 14h à 16h

À propos de Claranova :

Claranova est un éditeur de logiciels SaaS innovant qui vise à simplifier l'usage du numérique au quotidien sur les segments Document (PDF), Utilitaires/Sécurité et Photo. Ses solutions commercialisées dans plus de 160 pays (94% du

⁵ Les prévisions à horizon 2028 communiquées le 29 octobre 2025 étaient les suivantes :

- un chiffre d'affaires entre 150 M€ et 160 M€, soit une croissance organique moyenne sur 3 ans comprise entre 8 et 11% (taux de croissance annuel moyen sur 3 ans ; hors effets de change potentiels) ;
- un doublement de la part du B2B dans son chiffre d'affaires qui représente actuellement 4,5% ;
- un ROC normalisé compris entre 23 % et 25 % (en termes de ROC normalisé par rapport au chiffre d'affaires) ;
- un ratio de levier net proche de zéro (dette financière nette sur ROC normalisé).

CA réalisé à l'étranger), intègrent les dernières technologies d'intelligence artificielle afin d'exploiter les données, d'automatiser les usages et d'améliorer l'expérience utilisateur. Ses produits déclinés en de multiples versions et langues reposent sur des modèles de revenus fortement récurrents.

Bénéficiant d'une base historique solide en B2C, Claranova accélère son développement sur le B2B en valorisant ses briques technologiques afin de répondre aux besoins croissants des entreprises en matière de gestion et d'amélioration des flux opérationnels.

Claranova est éligible au PEA-PME

Pour plus d'informations sur le groupe Claranova :

<https://www.claranova.com> ou https://x.com/claranova_group

Avertissement important :

Toutes les déclarations autres que les énoncés de faits historiques qui pourraient être inclus dans le présent communiqué de presse au sujet d'événements futurs sont sujettes à (i) des changements sans préavis et (ii) des facteurs indépendants de la volonté de la Société. Les déclarations prospectives sont assujetties à des risques et à des incertitudes, inhérents et indépendants de la volonté de la Société qui pourraient conduire à ce que les résultats ou les performances réels de la Société diffèrent considérablement des résultats ou des performances attendus exprimés ou sous-entendus dans ces déclarations prospectives.

Définitions et modalités de calcul des indicateurs alternatifs de performance

La « Croissance organique du chiffre d'affaires » est définie comme la variation du chiffre d'affaires à structure (périmètre de consolidation) et taux de change constants. Les « Effets change » sont calculés en appliquant les taux de change de l'année N-1 au chiffre d'affaires de l'année N. Les « Effets périmètre » sont calculés en tenant compte des acquisitions de l'année en cours, de la contribution à l'année en cours des acquisitions de l'année précédente jusqu'à la date d'anniversaire des acquisitions et des sorties de périmètre de l'année en cours diminuées de la contribution sur l'année précédente. Par définition, le chiffre d'affaires de l'année précédente additionné des Effets périmètre, Effets de change et de la Croissance organique de la période correspond au chiffre d'affaires de l'année en cours. Les Effets change, Effets périmètre et la Croissance organique calculés en pourcentages sont calculés par rapport au chiffre d'affaires de l'année précédente. Les « données de gestion non IFRS », sont les données issues d'informations de gestion en US dollars et en normes comptables locales.

Annexe**Évolution du chiffre d'affaires en intégrant la division myDevices***(A titre informatif)**Évolution du chiffre d'affaires sur l'exercice 2025-2026 (12 mois)*

En M€	Juillet 2025 à juin 2026 (12 mois)	Juillet 2024 à juin 2025 (12 mois)	Variation	Var. à taux de change constant	Var. à périmètre constant	Var. à périmètre et taux constants
Avanquest	94	118	-21%	-16%	-16%	-12%
myDevices	8	8	-1%	n.s.	n.s.	n.s.
Chiffre d'affaires Groupe	102	126	-19%	n.s.	n.s.	n.s.