Chiffre d’affaires

3 premiers mois de l’exercice exceptionnel 2026



claranova



Eric GAREAU
Directeur Général



Eric ROUSSEL
Directeur Financier

claranova

Chiffre d'affaires des 3 premiers mois de l'exercice exceptionnel 2026



claranova

Chiffre d'affaires sur les trois premiers mois de l'exercice exceptionnel 2026

1. **CA de 20,7 M€, en repli de 13,4 % en données publiées,** dont 6,6 pts d'effet périmètre (cession des activités non stratégiques aux États-Unis) et 6,7 % de repli organique, concentré sur la composante publicitaire des Utilitaires et la Photo.

2. **La tendance organique continue de s'améliorer :** −6,7 %, après −10,8 % au quatrième trimestre et −17,3 % au troisième trimestre de l'exercice 2025-2026 (deuxième trimestre consécutif d'amélioration).

3. **Document/PDF confirme son rôle de moteur de croissance :** +5,6 % en croissance organique, portée par le canal B2B (+9,0 %)**. La composante Software des Utilitaires accélère : +15,9 %.**

4* **La qualité du chiffre d'affaires se maintient : la part des revenus récurrents s'établit à 82,7 %** (82,5 % pour l'exercice 2025-2026).
Le B2B représente 6,3 % du chiffre d'affaires, contre 5,9 % sur l'exercice 2025-2026.

Juillet–Septembre 2026
Chiffre d'affaires

20,7 M€

−13,4 % en données publiées
−6,7 % en organique

Juillet–Septembre 2025
Chiffre d'affaires

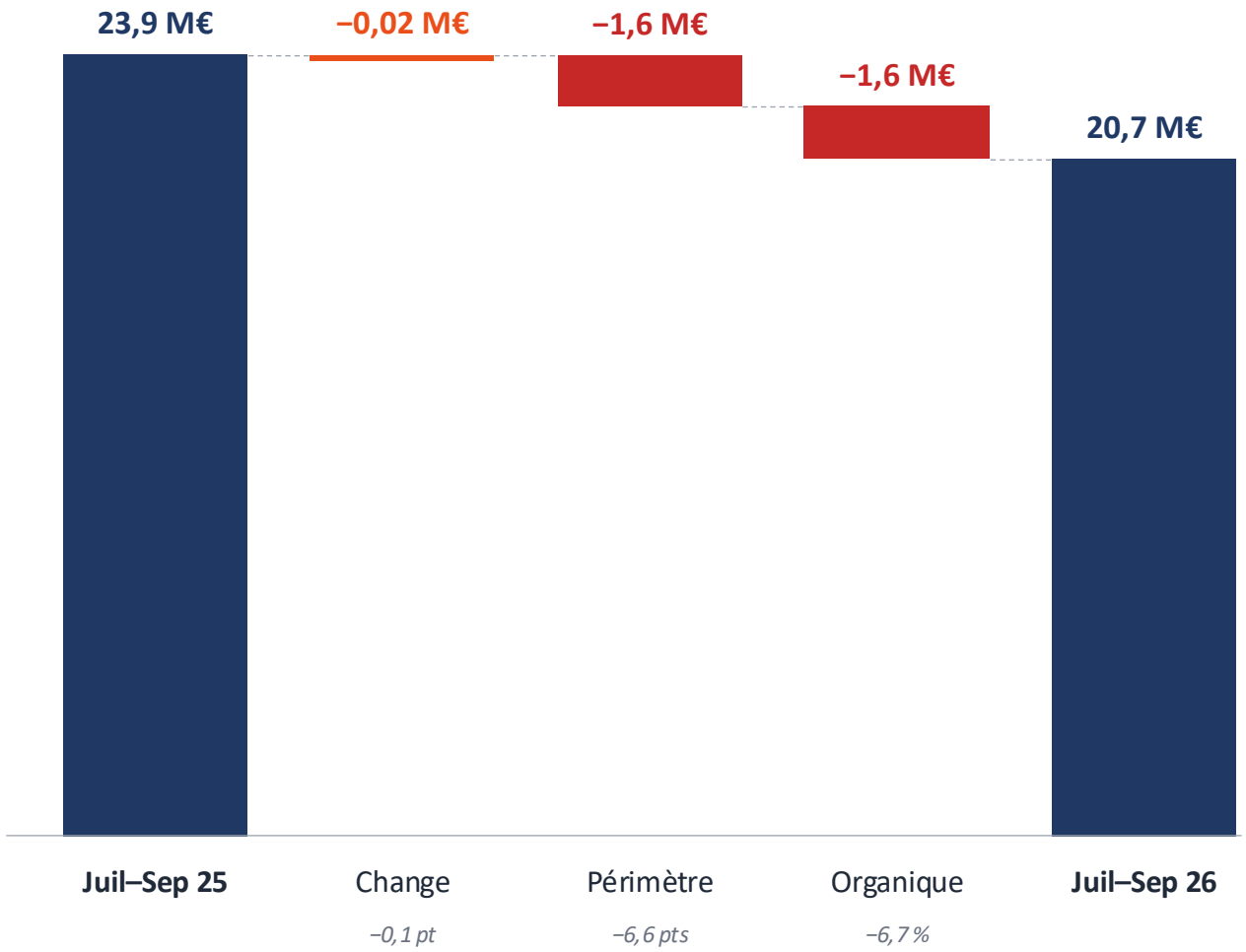
23,9 M€

claranova

* Données de gestion non IFRS, non auditées

Évolution du chiffre d'affaires sur 3 mois

Juillet–Septembre 2025 → Juillet–Septembre 2026
En M€, selon les normes IFRS



En synthèse

1. **Change : −0,02 M€ / −0,1 pt**
   Effet négligeable sur cette période

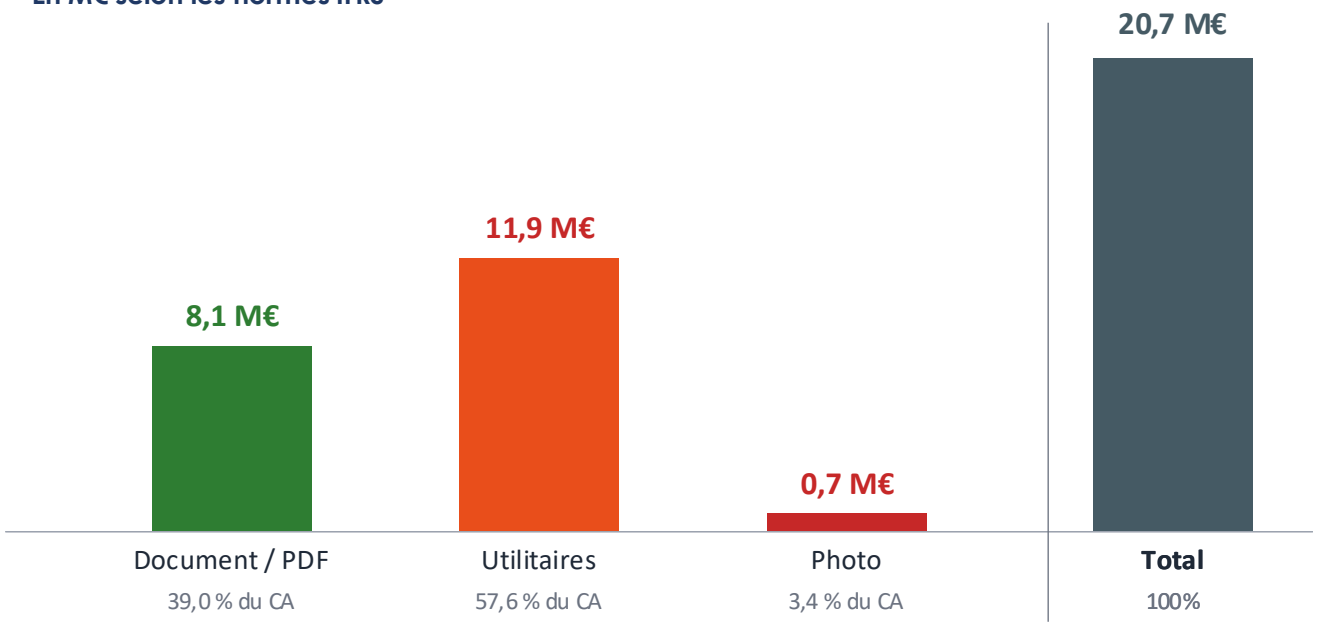
2. **Périmètre : −1,6 M€ / −6,6 pts**
   Cession d'Avanquest North America (activités non stratégiques aux États-Unis) le 31 octobre 2025 : 1,6 M€ de chiffre d'affaires en juillet-septembre 2025, aucun en 2026

3. **Organique : −1,6 M€ / −6,7 %**
   Repli de la composante publicitaire des Utilitaires et de la Photo, partiellement compensé par la composante Software des Utilitaires et le Document/PDF

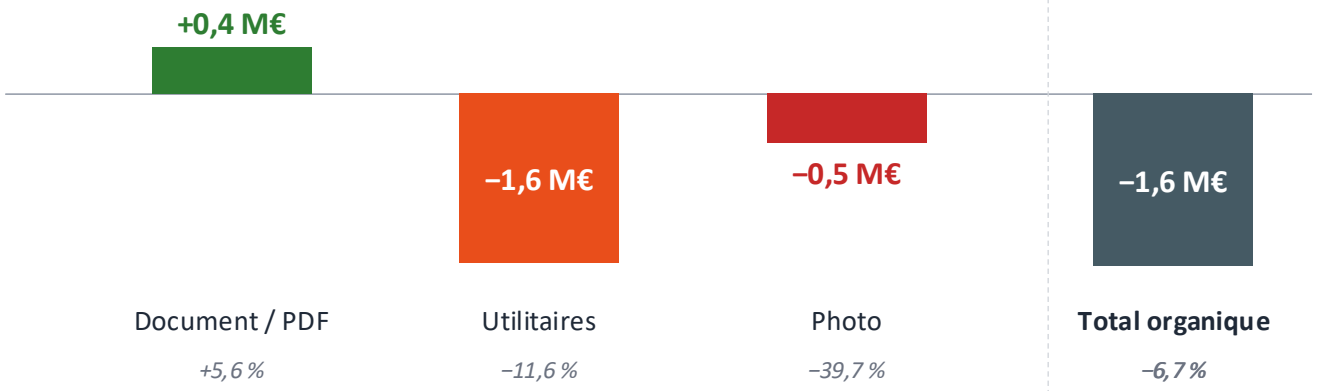
claranova

Ventilation du chiffre d'affaires sur 3 mois

Juillet - Septembre 2026 / CA par activité
En M€ selon les normes IFRS



Croissance organique par activité - Juillet–Septembre 2026 vs Juillet–Septembre 2025



Les totaux peuvent différer de la somme des éléments en raison des arrondis.

1. **Document / PDF continue de croître**
   +0,4 M€ / +5,6 % sur un an

2. **Utilitaires : le repli de la composante publicitaire pèse sur l'activité**
   Repli de la composante publicitaire des Utilitaires, partiellement compensé par la composante Software des Utilitaires (+15,9 %) : –1,6 M€ / –11,6 % sur un an

3. **Photo : discipline de rentabilité**
   –0,5 M€ / –39,7 % sur un an

claranova

Exercice exceptionnel 2026 – Indicateurs clés des 3 premiers mois

Indicateurs clés de performance – juillet-septembre 2026

LTV / CAC

2,12

Juil–Sep 2026

–0,09 vs Juil–Sep 25

Juil–Sep'25	2025-26	Juil–Sep'26
2,21	2,09	2,12

BASE CLIENTS

+0,1 %

Juil–Sep 2026

+1,4 pt vs Juil–Sep 25*

Juil–Sep'25	2025-26	Juil–Sep'26
–1,3 %*	–4,1 %	+0,1 %

REVENUS RÉCURRENTS

82,7 %

Juil–Sep 2026

Stable vs Juil–Sep 25*

Juil–Sep'25	2025-26	Juil–Sep'26
82,7 %*	82,5 %	82,7 %

% B2B

6,3 %

Juil–Sep 2026

+0,7 pt vs Juil–Sep 25*

Juil–Sep'25	2025-26	Juil–Sep'26
5,6 %*	5,9 %	6,3 %

- **LTV :** somme des revenus générés sur la durée de vie du client (produits et segments confondus)
- **CAC :** coût d'acquisition client
- **LTV/CAC :** ratio mensuel moyen pondéré de la LTV sur le CAC
- **Base clients :** évolution nette du nombre de licences actives (nouvelles licences – résiliations)
- **Revenus récurrents :** revenus générés par des utilisateurs de nos logiciels et/ou outils de façon répétitive. Ils correspondent notamment aux revenus de souscriptions liés à nos logiciels propriétaires (Utilitaires, Document/PDF, Photo) et aux revenus publicitaires sur notre base d'utilisateurs récurrents
- **% B2B :** part du chiffre d'affaires B2B

* Chiffres de juillet à septembre 2025 retraités à des fins de cohérence. Indicateurs clés de performance : données de gestion non IFRS, non auditées.

claranova



claranova

Contact

Ligne aux actionnaires : 0 805 29 10 00 (mardi au jeudi – 14h à 16h)
ir@claranova.com
www.claranova.com

Avertissement important

Le présent document contient des déclarations prospectives relatives à la situation financière, aux résultats des opérations, aux métiers, à la stratégie et aux projets de Claranova. Même si Claranova estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables, elles ne constituent pas des garanties quant à la performance future de la Société. Les résultats réels peuvent être très différents des déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont la plupart sont hors du contrôle de Claranova, et notamment les risques décrits dans le rapport financier annuel 2025-2026 publié le 21 octobre 2026. Les informations figurant dans ce document sont données à titre indicatif, les états financiers consolidés 2025-2026 faisant foi.