

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2026

Incluant

- Rapport semestriel d'activité 2026
- Etats financiers consolidés condensés au 30 juin 2026



**43 AVENUE DES 3 PEUPLES,
78180 MONTIGNY LE BRETONNEUX**

www.prodways-group.com

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE 2026

Extrait du communiqué de presse diffusé le 22 septembre 2026

Prodways Group a poursuivi au 1^{er} semestre 2026 la mise en œuvre de sa stratégie, qui repose sur la cession d'activités de la division Systems et l'amélioration de la profitabilité. Le Groupe a franchi ce semestre une première étape majeure avec la cession de l'activité Software pour un montant de 35 M€. Dans le même temps, la marge d'EBITDA courant s'est fortement améliorée sur le périmètre présenté.

A la date d'arrêté des comptes semestriels, le processus de cession de l'activité Matières, portée par la société DeltaMed, a suffisamment avancé pour satisfaire aux critères de classement en activité non poursuivie conformément à la norme IFRS 5. Les comptes publiés au titre du 1^{er} semestre 2026 présentent donc les activités Matières et Software en activités non poursuivies, y compris dans les données historiques. La division Systems présentée dans les activités poursuivies est ainsi désormais constituée de l'activité Printers.

Sur ce nouveau périmètre, Prodways Group a réalisé au 1^{er} semestre 2026 un chiffre d'affaires de 15,9 M€, en légère progression de +1 % par rapport au 1^{er} semestre 2025 retraité. L'EBITDA courant s'établit à 0,6 M€, soit une marge de 3,6% en progression de près de 7 points.

Compte de résultat consolidé du 1^{er} semestre 2026

(en millions d'euros)	S1 2026	S1 2025 retraité ¹	S1 2025 publié	Variation M€ vs S1 2025 retraité	Variation % vs S1 2025 retraité
Chiffre d'affaires	15,9	15,7	27,9	+0,2	+1%
EBITDA courant²	0,6	-0,5	2,7	+1,1	n.a.
<i>Marge d'EBITDA courant</i>	<i>3,6%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>9,5%</i>	<i>+6,7 pts</i>	<i>n.a.</i>
Résultat d'exploitation²	-1,0	-1,9	0,7	+1,0	n.a.
Autres éléments du résultat opérationnel	0,0	-0,1	-0,3	+0,1	n.a.
Résultat opérationnel	-1,0	-2,0	0,4	+1,0	n.a.
Résultat financier	-0,2	-0,3	-0,3	+0,1	n.a.
Impôts	-0,1	0,2	-0,5	-0,3	n.a.
Résultat net des activités non poursuivies	16,3	1,8	0,0	+14,6	n.a.
Résultat net consolidé	15,1	-0,4	-0,4	+15,4	n.a.

Les comptes de la société présentés ci-dessous ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de la société qui s'est réuni le 22 septembre 2026. Depuis le transfert de la société vers Euronext Growth, les comptes semestriels ne font pas l'objet d'une revue par les commissaires aux comptes. Les états financiers complets sont disponibles en annexe du présent communiqué.

¹ Compte de résultat retraité suite au classement des activités Matières et Software en activité non poursuivie conformément à la norme IFRS 5.

² Voir le glossaire en annexe pour la définition des indicateurs de performances alternatifs

Revenus et résultat d'exploitation par division³

(en millions d'euros)		H1 2026	H1 2025 retraité ¹	H1 2025 publié	Variation M€ vs 2025 retraité	Variation %
Systems	Chiffre d'affaires	1,7	1,4	13,6	+0,3	+19%
	EBITDA courant ²	-0,1	-0,5	2,1	+0,3	n.a.
	Marge d'EBITDA courant (%)	-9%	-32%	16%	+24 pts	-
	Résultat d'exploitation ²	-0,5	-0,6	1,4	+0,1	n.a.
Products	Chiffre d'affaires	14,2	14,3	14,3	-0,1	0%
	EBITDA courant ²	1,4	1,2	1,2	+0,2	+21%
	Marge d'EBITDA courant (%)	10%	8%	8%	+2 pts	-
	Résultat d'exploitation ²	0,1	-0,2	-0,2	+0,3	n.a.

Chiffre d'affaires : une activité stable au 1^{er} semestre 2026

Au 1^{er} semestre 2026, Prodways Group a réalisé un chiffre d'affaires de 15,9 M€, en légère progression de +1 % par rapport au 1^{er} semestre 2025 retraité. Cette évolution résulte de la croissance de la division Systems, désormais uniquement constituée de l'activité Printers, tandis que le chiffre d'affaires de la division Products est resté stable.

Division Systems – Activité Printers

L'activité Printers a réalisé un chiffre d'affaires de 1,7 M€ au 1^{er} semestre 2026, en progression de +19 % par rapport au 1^{er} semestre 2025. Cette croissance est principalement portée par les imprimantes MovingLight dédiées aux applications céramiques.

Après plusieurs années de développement avec des acteurs majeurs de l'industrie aéronautique, certaines applications passent progressivement des phases de qualification et de développement à la production en série. Cette dynamique s'est poursuivie depuis la clôture du semestre avec la signature d'une commande d'une dizaine d'imprimantes MovingLight auprès d'un acteur industriel du secteur aéronautique aux États-Unis, pour un montant de quelques millions d'euros. Les livraisons interviendront tout au long de l'année 2027.

Division Products

La division Products a réalisé un chiffre d'affaires de 14,2 M€ au 1^{er} semestre 2026, stable par rapport au 1^{er} semestre 2025.

L'activité Digital Manufacturing a connu une amélioration progressive au cours du semestre. En France, la hausse des prises de commandes observée depuis plusieurs trimestres s'est traduite au 2^{ème} trimestre par une croissance des revenus de près de 10 %. Cette dynamique a été partiellement compensée par le recul de l'activité en Allemagne. Dans un environnement concurrentiel fragilisé, Prodways commence à bénéficier de gains de parts de marché grâce à ses efforts commerciaux et à sa discipline financière.

Dans l'audiologie, après une légère baisse au 1^{er} trimestre, les revenus se sont stabilisés au 2^{ème} trimestre. Les actions commerciales engagées ont permis d'élargir la base de clients, mais les performances de l'activité restent pénalisées par des enjeux d'exécution interne. Le regroupement des sites dans des locaux plus adaptés doit contribuer à résoudre une partie de ces difficultés.

³ La somme des agrégats des deux divisions doit être complétée des éliminations intra-groupes et de la structure, représentant une charge de -0,7 M€ dans le résultat d'exploitation du 1^{er} semestre 2026, pour obtenir le résultat consolidé présenté plus haut.

Une nette amélioration de la marge d'EBITDA courant

Prodways Group a réalisé un EBITDA courant de 0,6 M€ au 1^{er} semestre 2026, contre -0,5 M€ au 1^{er} semestre 2025 retraité. La marge d'EBITDA courant ressort ainsi à 3,6 %, en amélioration de près de 7 points. Cette progression résulte de l'amélioration de la rentabilité des deux divisions et de la réduction des coûts de structure.

La division Systems a fortement réduit ses pertes, avec un EBITDA courant de -0,1 M€, contre -0,5 M€ au 1^{er} semestre 2025 retraité. La marge d'EBITDA courant s'améliore ainsi de 24 points, à -9 %. Cette évolution est portée par la croissance des volumes de l'activité Printers, qui permet une bien meilleure absorption des coûts fixes.

La division Products a réalisé un EBITDA courant de 1,4 M€, en progression de +21 % malgré la stabilité de son chiffre d'affaires. La marge d'EBITDA courant atteint 10 %, contre 8 % au 1^{er} semestre 2025, illustrant les effets des actions engagées pour améliorer la rentabilité des activités de la division.

Enfin, les coûts de structure ont diminué de près de 0,5 M€ pour s'établir à -0,7 M€, contre -1,2 M€ au 1^{er} semestre 2025 retraité. Cette évolution contribue de manière significative à l'amélioration de la rentabilité du Groupe.

Un résultat opérationnel de -1,0 M€

Après prise en compte des amortissements et provisions, le résultat d'exploitation s'établit à -1,0 M€ au 1^{er} semestre 2026, en amélioration de près de 1,0 M€ par rapport au 1^{er} semestre 2025 retraité.

La division Products retrouve un résultat d'exploitation positif, à 0,1 M€, tandis que la perte de la division Systems se réduit légèrement, à -0,5 M€. Les autres éléments du résultat opérationnel étant non significatifs, le résultat opérationnel ressort également à -1,0 M€, contre -2,0 M€ au 1^{er} semestre 2025 retraité.

Un résultat net de 15,1 M€, porté par la cession de l'activité Software

Le résultat financier représente une charge de -0,2 M€, contre -0,3 M€ au 1^{er} semestre 2025 retraité. Après prise en compte de l'impôt, le résultat net des activités poursuivies s'établit à -1,3 M€.

Le résultat net des activités non poursuivies atteint 16,3 M€. Il comprend notamment la plus-value de 17,4 M€ réalisée lors de la cession de l'activité Software, finalisée au mois de mai 2026. Le résultat net consolidé ressort ainsi à 15,1 M€.

Une position financière renforcée

Les activités poursuivies ont généré une capacité d'autofinancement de 0,2 M€ au 1^{er} semestre 2026, en amélioration par rapport à -0,6 M€ au 1^{er} semestre 2025 retraité. Le besoin en fonds de roulement a représenté une consommation de trésorerie de 0,5 M€, à un niveau quasiment stable par rapport à l'an dernier. En conséquence, le flux de trésorerie généré par l'activité ressort à -0,3 M€.

Les capex sont restés maîtrisés, à 1,0 M€ sur la période. Par ailleurs, la cession de l'activité Software a généré un encaissement net de 31,5 M€, portant la trésorerie des activités poursuivies à 34,4 M€ au 30 juin 2026. Hors dettes de loyers IFRS 16, Prodways Group disposait ainsi d'une trésorerie nette de 25,1 M€ au 30 juin 2026, contre une dette nette de 4,4 M€ au 31 décembre 2025.

Une redistribution de 20 M€ aux actionnaires dans le cadre l'OPRA

À la suite de la cession de l'activité Software, Prodways Group a réalisé une offre publique de rachat de ses propres actions pour un montant de 20 M€, afin de redistribuer aux actionnaires une part significative du produit de cession. L'offre, ouverte du 7 au 28 juillet 2026 inclus, proposait le rachat d'un maximum de 18 181 818 actions au prix unitaire de 1,10 €.

Le nombre d'actions présentées à l'offre ayant dépassé le nombre maximum d'actions visé, Prodways Group a racheté 18 181 818 actions. Ces actions ont ensuite été annulées dans le cadre d'une réduction de capital réalisée le 6 août 2026.

Perspectives de cession de l'activité Matières

Prodways Group poursuit la mise en œuvre de sa stratégie de cession d'activités de la division Systems. L'activité Matières génère désormais peu de synergies avec les autres activités du Groupe, notamment depuis le recentrage de l'activité Printers sur les imprimantes MovingLight dédiées aux applications céramiques.

À la date d'arrêté des comptes semestriels, le processus de cession de cette activité Matières, portée par la société Deltamed, a suffisamment avancé pour satisfaire aux critères de classement en activité non poursuivie conformément à la norme IFRS 5. Les actifs et passifs de cette activité sont ainsi présentés comme détenus en vue de la vente dans les comptes au 30 juin 2026.

Le Groupe tiendra le marché informé des prochaines étapes du processus de cession.

Perspectives et objectifs 2026

Sur le périmètre des activités poursuivies présenté dans les comptes, Prodways Group confirme son objectif de maintenir un chiffre d'affaires stable ou en légère progression en 2026 et d'améliorer le taux de marge d'EBITDA courant. La performance du 1^{er} semestre, marquée par une croissance du chiffre d'affaires de +1 % et une amélioration de près de 7 points de la marge d'EBITDA courant, conforte le Groupe dans l'atteinte de ces objectifs.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2026

Compte de résultat consolidé

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2026	30/06/2025 - Retraité	30/06/2025 - Publié	31/12/2025
CHIFFRE D'AFFAIRES	3.2	15 855	15 653	27 877	40 943
Production immobilisée		330	265	265	500
Production stockée		84	(603)	(712)	(630)
Autres produits de l'activité		69	109	117	399
Achats consommés		(8 001)	(7 777)	(11 265)	(19 698)
Charges de personnel		(7 652)	(8 020)	(13 363)	(18 835)
Impôts et taxes		(141)	(176)	(258)	(371)
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises	4.1	(1 528)	(1 441)	(1 986)	(3 905)
Autres produits et charges d'exploitation		23	55	(3)	266
RESULTAT D'EXPLOITATION		(961)	(1 934)	672	(1 331)
Autres éléments du résultat opérationnel	3.1	(34)	(88)	(263)	(684)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées		-	-	-	-
RESULTAT OPERATIONNEL		(995)	(2 022)	409	(2 015)
Intérêts financiers relatifs à la dette brute		(188)	(225)	(246)	(437)
Produits financiers relatifs à la trésorerie et équivalents		-	-	2	2
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET (A)	8.4	(188)	(225)	(244)	(435)
Autres produits financiers (B)		57	152	175	315
Autres charges financières (C)		(43)	(240)	(257)	(337)
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS (D = A + B + C)	8.4	(174)	(313)	(326)	(456)
Impôt sur le résultat	9.1	(91)	181	(456)	8
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		(1 260)	(2 154)	(373)	(2 464)
Résultat net des activités non poursuivies		16 335	1 781	-	2 353
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		15 074	(373)	(373)	(111)
RÉSULTAT ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA MERE		15 049	(447)	(447)	(218)
RÉSULTAT ATTRIBUABLE AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE		25	73	74	105
Nombre moyen d'actions	10.2	50 578 420	50 597 688	50 597 688	50 554 306
Résultat net par action, en euros	10.2	0,298	(0,009)	(0,009)	(0,004)
Résultat net par action dilué, en euros	10.2	0,298	(0,009)	(0,009)	(0,004)

État du résultat global

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2026	30/06/2025 - Publié	31/12/2025
RÉSULTAT NET	15 074	(373)	(111)
Écarts de conversion	1	(2)	(2)
Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies	(16)	31	143
Impôts sur les écarts actuariels sur les régimes à prestations définies	4	(7)	(36)
TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL	(11)	22	105
dont éléments recyclables ultérieurement en résultat	1	(2)	(2)
dont éléments non recyclables ultérieurement en résultat	(12)	24	107
RÉSULTAT GLOBAL	15 063	(351)	(6)
Résultat global attribuable aux actionnaires de la mère	15 037	(425)	(112)
Résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	25	74	106

État de la situation financière consolidée

Actif

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
ACTIFS NON-COURANTS		35 737	61 197	41 917
Ecart d'acquisition	6.1	19 631	39 056	24 494
Autres immobilisations incorporelles	6.2	2 539	5 761	2 950
Immobilisations corporelles	6.3	6 432	7 258	6 811
Droits d'utilisation		5 918	7 987	6 252
Participations dans les entreprises associées		-	-	-
Autres actifs financiers		183	604	356
Actifs d'impôt différé	9.2	1 032	531	1 054
ACTIFS COURANTS		47 905	34 234	20 355
Stocks nets	4.4	2 869	5 351	4 393
Créances clients nettes	4.5	5 515	10 459	5 258
Actifs sur contrats	4.5	-	-	541
Autres actifs courants	4.6	4 548	8 119	4 428
Actifs d'impôt exigible	9.1	583	647	425
Trésorerie et autres équivalents	8.1	34 390	9 658	5 310
ACTIFS DESTINÉS À LA VENTE		12 031		35 124
TOTAL ACTIF		95 673	95 431	97 396

Passif et capitaux propres

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
CAPITAUX PROPRES, PART DU GROUPE		68 394	53 053	53 338
Capital social ⁽¹⁾	10.1	25 875	25 875	25 875
Primes ⁽¹⁾		86 369	86 369	86 369
Réserves et résultats consolidés ⁽²⁾		(43 851)	(59 191)	(58 906)
INTÉRÊTS ATTRIBUABLES AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE			182	214
PASSIFS NON COURANTS		11 927	15 558	12 420
Provisions long terme	5.3	491	649	474
Dettes financières à long terme - part à plus d'un an	8.1	6 350	8 216	6 565
Dettes de loyer - part à plus d'un an	8.1	5 085	6 591	5 291
Passifs d'impôt différé	9.2	-	102	90
PASSIFS COURANTS		13 570	26 638	14 486
Provisions court terme	11	377	625	639
Dettes financières à long terme - part à moins d'un an	8.1	2 958	4 304	3 879
Dettes de loyer - part à moins d'un an	8.1	1 162	1 714	1 322
Dettes fournisseurs d'exploitation	4.5	3 517	6 965	3 212
Passifs sur contrats	4.3	-	130	393
Autres passifs courants	4.7	5 552	12 834	5 038
Passifs d'impôt exigible	9.1	3	66	3
PASSIFS DESTINÉS À LA VENTE		1 781		16 938
TOTAL PASSIF		95 672	95 431	97 396

(1) De l'entreprise mère consolidante.

(2) Y compris résultat de l'exercice.

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2026	30/06/2025 - Retraité	30/06/2025 - Publié	31/12/2025 - Publié
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		(1 260)	(2 154)	(373)	(2 464)
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS ABANDONNÉES		16 334	1 781		2 353
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		15 074	(373)	(373)	(111)
Charges et produits calculés		1 196	1 374	1 925	3 583
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution		9	181	178	201
Elim. du résultat des mises en équivalence		-	-	-	-
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution et charges et produits calculés des activités abandonnées		(16 567)	548	-	611
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (AVANT NEUTRALISATION DU COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET DES IMPÔTS)		(289)	1 730	1 730	4 282
<i>Dont activités poursuivies</i>		(56)	(599)	-	1 320
Elim. de charge liée au coût de l'endettement financier net	8.2	188	226	244	436
Elim. de la charge (produit) d'impôt	9.1	91	(182)	456	(8)
Elim de la charge d'impôts et intérêts financiers payés liés aux activités abandonnées		278	656	-	747
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (APRÈS NEUTRALISATION DU COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET DES IMPÔTS)		268	2 430	2 430	5 457
<i>Dont activités poursuivies</i>		224	(555)	-	1 748
Impôts payés		(77)	113	(547)	(61)
Variation du besoin en fonds de roulement	7.1	(476)	(499)	(191)	689
Impôts et intérêts financiers payés et variation du BFR liés aux activités abandonnées		(40)	(354)	-	(1 025)
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ (A)		(325)	1 690	1 692	5 060
<i>Dont activités poursuivies</i>		(327)	(939)	-	2 381
Opérations d'investissement					
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(386)	(420)	(497)	(764)
Acquisition d'immobilisations corporelles		(603)	(311)	(339)	(656)
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles		-	49	50	104
Acquisition d'immobilisations financières		-	(38)	(39)	(79)
Cession d'immobilisations financières		22	-	19	39
Trésorerie nette acquisition/cession de filiales	7.2	31 518	-	-	-

Opérations d'investissement des activités abandonnées		(111)	(85)	-	(258)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT (B)		30 440	(805)	(806)	(1 614)
<i>Dont activités poursuivies</i>		<i>30 551</i>	<i>(719)</i>	<i>-</i>	<i>(1 356)</i>
Opérations de financement					
Augmentation de capital		-	-	-	-
Dividendes payés aux actionnaires du groupe		-	-	-	-
Dividendes payés aux minoritaires		-	(51)	(52)	(51)
Autres opérations portant sur le capital	7.3	14	6	6	(22)
Emission d'emprunts	8.1	890	-	-	266
Remboursement d'emprunts et dettes de loyer	8.1 & 8.3	(2 590)	(2 618)	(2 954)	(5 907)
Coût de l'endettement financier net décaissé/versé		(185)	(178)	(197)	(408)
Opération de financement des activités abandonnées		(280)	(355)	-	(387)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (C)		(2 151)	(3 196)	(3 197)	(6 509)
<i>Dont activités poursuivies</i>		<i>(1 870)</i>	<i>(2 841)</i>	<i>-</i>	<i>(6 122)</i>
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR LES ACTIVITÉS POURSUIVIES (D = A + B + C)		28 354	(4 499)	(2 311)	(5 097)
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR LES ACTIVITÉS NON POURSUIVIES		(390)	2 188	-	2 031
VARIATION DE TRÉSORERIE		27 964	(2 311)	(2 311)	(3 063)
Incidence de la variation des taux de change		-	(3)	(3)	(2)
TRÉSORERIE D'OUVERTURE	8.2	8 894	11 957	11 957	11 957
<i>Dont trésorerie et équivalents de trésorerie nets des activités poursuivies</i>		<i>2 635</i>	<i>4 110</i>		<i>7 043</i>
<i>Dont trésorerie et équivalents de trésorerie nets des activités abandonnées</i>		<i>6 259</i>	<i>7 847</i>		<i>4 914</i>
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	8.2	36 858	9 643	9 643	8 893
<i>Dont trésorerie et équivalents de trésorerie nets des activités poursuivies</i>		<i>34 382</i>	<i>2 752</i>		<i>5 250</i>
<i>Dont trésorerie et équivalents de trésorerie nets des activités abandonnées</i>		<i>2 476</i>	<i>6 891</i>		<i>3 643</i>

Variation des capitaux propres consolidés

(en milliers d'euros)	Part du Groupe ou des propriétaires de la société mère				Capitaux propres - attribuable aux actionnaires de la société mère	Capitaux propres - attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
	Capital	Primes liées au capital	Actions autocontrôle	Réserves et résultats consolidés			
Capitaux propres clôture 2024	25 812	86 303	(789)	(57 860)	53 465	160	53 626
Opérations sur le capital	-	-	-	-	-	-	-
Plan d'attribution gratuite et de souscriptions d'actions	63	66	-	(130)	(1)	-	(1)
Opérations sur actions d'autocontrôle	-	-	6	-	6	-	6
Engagements envers les minoritaires	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	8	8	-	8
Dividendes	-	-	-	-	-	(52)	(52)
Résultat net de l'exercice	-	-	-	(447)	(447)	74	(373)
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	22	22	-	22
RÉSULTAT GLOBAL	-	-	-	(425)	(425)	74	(351)
Variations de périmètre	-	-	-	-	-		
Capitaux propres clôture Juin 2025	25 875	86 369	(783)	(58 407)	53 053	182	53 236
Capitaux propre décembre 2025	25 875	86 369	(789)	(58 117)	53 338	214	53 552
Opérations sur le capital	-	-	-	-	-	-	-
Plan d'attribution gratuite et de souscriptions d'actions	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions d'autocontrôle	-	-	18	-	18	-	18
Engagements envers les minoritaires	-	-	-	-	-	-	-
Sortie de périmètre	-	-	-	-	-	(239)	(239)
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice	-	-	-	15 049	15 049	25	15 074
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	(12)	(12)	-	(12)
RÉSULTAT GLOBAL	-	-	-	15 037	15 037	25	15 062
Variations de périmètre	-	-	-	-	-		-
CAPITAUX PROPRES CLÔTURE 2026	25 875	86 369	(771)	(43 080)	68 394	-	68 394

Notes annexes aux comptes consolidés condensés

Les comptes semestriels consolidés condensés de PRODWAYS GROUP couvrent une période de 6 mois, du 1er janvier au 30 juin 2026. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 22 septembre 2026.

Le Groupe constate des variations saisonnières de ses activités qui peuvent affecter, d'un semestre à l'autre, le niveau du chiffre d'affaires. Ainsi, les résultats intermédiaires ne sont pas nécessairement indicatifs de ceux pouvant être attendus pour l'ensemble de l'année.

Les faits marquants du premier semestre sont développés dans le rapport d'activité.

Note 1 Principes comptables

1.1 Principes comptables

Le Groupe prépare des états financiers consolidés conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». Ils n'incluent pas toute l'information requise pour l'établissement des états financiers annuels et doivent être lus en liaison avec les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils figurent dans le Rapport Financier déposé par l'Autorité des Marchés Financiers le 10 avril 2026.

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés semestriels sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2026. Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Les principes comptables appliqués restent inchangés par rapport à ceux des états financiers consolidés annuels au 31 décembre 2025, à l'exception des textes suivants, que le Groupe applique depuis le 1er janvier 2026 :

- Modifications d'IFRS 1, d'IFRS 7, d'IFRS 9, d'IFRS 10 et d'IAS 7 découlant des « Améliorations annuelles des Normes IFRS de comptabilité – Volume 11 »
- Modifications d'IFRS 9 et d'IFRS 7 : « Contrats référençant de l'électricité dépendant de facteurs naturels »
- Modifications d'IFRS 9 et d'IFRS 7 : « Modifications touchant le classement et l'évaluation des instruments financiers ».

L'entrée en application de ces textes n'a pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés semestriels clos au 30 juin 2026.

Pour l'exercice 2026, le Groupe n'a décidé l'application anticipée d'aucune autre norme, modification ou interprétation.

Les nouvelles normes, modifications et interprétations publiées par l'IASB mais qui ne sont pas encore appliquées par le Groupe sont les suivantes :

Texte	Date d'entrée en vigueur obligatoire prévue par l'IASB	Texte adopté par l'Union européenne à date
Norme IFRS 18 : « États financiers : Présentation et informations à fournir »	01/01/2027	OUI
Norme IFRS 19 : « Filiales n'ayant pas d'obligation d'information du public : Informations à fournir » et modifications	01/01/2027	NON
Norme IFRS 20 : « Actifs et passifs réglementaires »	01/01/2029	NON
Modifications d'IAS 21 : « Effets des variations des cours des monnaies étrangères : Conversion d'un établissement à l'étranger situé dans une économie hyperinflationniste »	01/01/2027	NON

1.2 Méthodes et règles d'évaluation

Les états financiers sont présentés en euros et sont arrondis au millier le plus proche.

Les états financiers sont préparés selon le principe du coût historique, à l'exception des instruments dérivés et des actifs financiers disponibles à la vente qui ont été évalués à leur juste valeur. Les autres actifs et passifs financiers sont évalués selon le principe du coût amorti. Les instruments de couverture sont évalués à la juste valeur.

La préparation des états financiers implique que la Direction du Groupe ou des filiales procède à des estimations et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs inscrits au bilan consolidé, les montants de charges et de produits du compte de résultat et les engagements relatifs à la période arrêtée. Les résultats réels ultérieurs pourraient être différents.

Ces hypothèses concernent principalement :

- l'évaluation de la valeur recouvrable des actifs ;
- l'évaluation des frais de recherche et développement ;
- l'évaluation des provisions pour risques et charges ;
- l'évaluation des résultats à terminaison des affaires en cours ;
- l'évaluation des engagements de retraite ;
- la recouvrabilité des impôts différés ;

Les sociétés intégrées exerçant leur activité dans des secteurs différents, les règles de valorisation et de dépréciation de certains postes sont spécifiques au contexte de chaque entreprise.

L'exposition actuelle des activités du Groupe aux conséquences du changement climatique est très limitée. Par conséquent, à ce stade, les impacts du changement climatique sur les états financiers ne sont pas significatifs.

Les méthodes et règles d'évaluation appliquées pour les comptes consolidés semestriels sont similaires à celles décrites dans l'annexe aux comptes consolidés 2025 (se reporter au Rapport financier annuel de la Société, approuvé par l'AMF le 10 avril 2026).

Note 2 Périmètre de consolidation

La liste complète des sociétés consolidées figure en note 14.

Prodways Group a cédé le groupe Aveano le 5 mai 2026, d'une valeur de 35 M€.

Reclassement en IFRS5 de l'entité Deltamed

A la date d'arrêté des comptes du 30/06/2026, le processus de cession de Deltamed est jugé suffisamment avancé pour satisfaire aux critères de classement d'IFRS 5. Deltamed est donc présentée en activité abandonnée, les actifs et passifs étant reclassés en "actifs et passifs détenus en vue de la vente". Le résultat net, ainsi que les flux de trésorerie générés par cette activité, sont présentés sur des lignes distinctes du compte de résultat et du tableau des flux de trésorerie, avec retraitements rétrospectifs des données comparatives de l'exercice 2025 ;

Note 3 Information sectorielle

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 8 – *Secteurs opérationnels*, l'information sectorielle présentée ci-après est fondée sur le *reporting* interne utilisé par la Direction générale pour évaluer les performances et allouer les ressources aux différents secteurs. La Direction générale représente le principal décideur opérationnel au sens de la norme IFRS 8.

Les deux pôles définis comme secteurs opérationnels sont les suivants (principales sociétés) :

- pôle Products : INITIAL, CREABIS, PODO 3D, INTERSON ; AUDITECH INNOVATIONS; AUDITECH GmbH,
- pôle Systems : PRODWAYS PRINTERS, PRODWAYS RAF, PRODWAYS Inc.

Les indicateurs clés par pôle présentés dans les tableaux ci-après sont les suivants :

- le carnet de commandes, qui correspond au chiffre d'affaires restant à comptabiliser au titre des commandes enregistrées ;

- le chiffre d'affaires, qui inclut le chiffre d'affaires réalisé avec les autres pôles ;
- l'EBITDA courant ;
- le résultat d'exploitation ;
- le résultat opérationnel ;
- les frais de Recherche et de Développement inscrits à l'actif au cours de l'exercice ;
- les autres investissements corporels et incorporels.

3.1 Réconciliation des indicateurs non strictement comptables et sectoriels avec le résultat opérationnel consolidé

Le Groupe utilise des informations financières sectorielles à caractère non strictement comptable, dans un but informatif, de gestion et de planification, car ces informations lui semblent pertinentes pour évaluer la performance de ses activités pérennes. Ces informations complémentaires ne peuvent se substituer à toute mesure des performances opérationnelles et financières à caractère strictement comptable.

Le résultat opérationnel inclut l'ensemble des produits et des charges autres que :

- les produits et charges d'intérêts ;
- les autres produits et charges financiers ;
- les impôts sur les résultats.

Pour améliorer la comparabilité des exercices et améliorer le suivi des performances opérationnelles, le Groupe a décidé d'isoler certains éléments du résultat opérationnel et de faire apparaître un « résultat d'exploitation ». Il utilise également un indicateur d'EBITDA récurrent. Ces indicateurs non strictement comptables ne constituent pas des agrégats financiers définis par les normes IFRS, ce sont des indicateurs alternatifs de performance. Ils pourraient ne pas être comparables à des indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres entreprises, en fonction des définitions retenues par celles-ci.

- Le résultat d'exploitation est le résultat opérationnel avant les « autres éléments du résultat opérationnel », qui incluent notamment le coût des actions de restructuration, constaté ou intégralement provisionné, dès lors qu'il constitue un passif résultant d'une obligation du Groupe vis-à-vis de tiers ayant pour origine une décision prise par un organe compétent matérialisé avant la date de clôture par l'annonce de cette décision aux tiers concernés et à condition que le Groupe n'attende plus de contrepartie de ces coûts. Ces coûts sont essentiellement constitués d'indemnisations au titre de la fin des contrats de travail, des indemnités de licenciement, ainsi que de dépenses diverses. Les autres éléments regroupés sur cette ligne du compte de résultat concernent les charges liées à l'attribution gratuite d'actions, les coûts d'acquisition et de cession d'activités, l'amortissement des incorporels acquis enregistrés dans le cadre de regroupements d'entreprises, les pertes de valeur des écarts d'acquisition et tous éléments inhabituels par leur survenance ou leur montant.
- L'EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization*) courant est défini par le Groupe comme étant le résultat opérationnel avant « dotations nettes aux amortissements et provisions », « quote-part dans les résultats des entreprises associées » et « autres éléments du résultat opérationnel ».

Les comptes de résultat sectoriels 2026 et 2025 sont rapprochés ci-après des comptes consolidés du Groupe. Ils sont établis conformément au *reporting* opérationnel du Groupe.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Systems	Products	Structure et éliminations	Consolidé
Carnet de commandes début de période	299	1 784	(2)	2 081
Carnet de commandes fin de période	1 297	1 982	(26)	3 253
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 658	14 196	1	15 855
Production immobilisée	280	50	-	330
Production stockée	(20)	104	-	84
Autres produits de l'activité	49	20	-	69
Achats consommés	(1 164)	(6 807)	(30)	(8 001)
Charges de personnel	(964)	(6 070)	(618)	(7 652)
Impôts et taxes	3	(113)	(31)	(141)
Autres produits et charges d'exploitation	13	11	()	23
EBITDA	(147)	1 391	(678)	566
% du chiffre d'affaires	-9%	10%	n/s	4%
Dot. aux amort. et prov. nettes des reprises	(308)	(1 245)	25	(1 528)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(455)	146	(653)	(963)
% du chiffre d'affaires	-27%	1%	n/s	-6%
Païement en actions	-	-	-	-
Coûts de restructuration	(93)	1	(4)	(96)
Amort. des incorp. reconnus à la JV lors des acquisitions	(54)	(19)	-	(73)
Provisions inhabituelles pour pertes de valeur d'actifs	-	-	-	-
Autres	135	-	-	135
SOUS-TOTAUX DES AUTRES ÉLÉMENTS OPÉRATIONNELS	(12)	(18)	(4)	(34)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées	-	-	-	-
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	(467)	129	(657)	(996)
% du chiffre d'affaires	-28%	1%	n/s	-6%
Frais de R&D activés sur l'exercice	258	7	-	265
Autres investissements corporels et incorporels	52	665	6	723

<i>(en milliers d'euros)</i>	Systems	Products	Structure et éliminations	Consolidé
Carnet de commandes début de période	739	1 974	(26)	2 686
Carnet de commandes fin de période	346	(132)	(19)	195
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 395	14 265	(7)	15 653
Production immobilisée	265	-	-	265
Production stockée	(366)	(238)	-	(603)
Autres produits de l'activité	73	21	14	108
Achats consommés	(808)	(6 695)	(273)	(7 777)
Charges de personnel	(959)	(6 151)	(911)	(8 020)
Impôts et taxes	(16)	(150)	(10)	(176)
Autres produits et charges d'exploitation	(38)	98	(5)	55
EBITDA	(452)	1 150	(1 192)	(494)
% du chiffre d'affaires	-32%	8%	n/s	-3%
Dot. aux amort. et prov. nettes des reprises	(143)	(1 335)	36	(1 441)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(595)	(185)	(1 156)	(1 935)
% du chiffre d'affaires	-43%	-1%	n/s	-12%
Paieement en actions	-	-	-	-
Coûts de restructuration	112	(57)	(115)	(60)
Amort. des incorp. reconnus à la JV lors des acquisitions	(27)	(50)	-	(77)
Provisions inhabituelles pour pertes de valeur d'actifs	-	-	-	-
Autres	27	22	-	49
SOUS-TOTAUX DES AUTRES ÉLÉMENTS OPÉRATIONNELS	112	(85)	(115)	(88)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées	-	-	-	-
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	(483)	(270)	(1 271)	(2 023)
% du chiffre d'affaires	-35%	-2%	n/s	-13%
Frais de R&D activés sur l'exercice	217	75	-	293
Autres investissements corporels et incorporels	14	362	26	402

<i>(en milliers d'euros)</i>	Systems	Products	Structure et éliminations	Consolidé
Carnet de commandes début de période	28 956	1 974	(26)	30 903
Carnet de commandes fin de période	29 501	(132)	(19)	29 350
CHIFFRE D'AFFAIRES	13 634	14 265	(21)	27 877
Production immobilisée	265	-	-	265
Production stockée	(475)	(238)	-	(712)
Autres produits de l'activité	82	22	14	117
Achats consommés	(4 888)	(6 695)	316	(11 265)
Charges de personnel	(6 301)	(6 151)	(911)	(13 363)
Impôts et taxes	(98)	(150)	(10)	(258)
Autres produits et charges d'exploitation	(105)	98	4	(3)
EBITDA	2 114	1 150	(608)	2 658
<i>% du chiffre d'affaires</i>	16%	8%	n/s	10%
Dot. aux amort. et prov. nettes des reprises	(688)	(1 335)	36	(1 986)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 427	(185)	(572)	672
<i>% du chiffre d'affaires</i>	10%	-1%	n/s	2%
Paieement en actions	-	-	-	-
Coûts de restructuration	33	(57)	(115)	(139)
Amort. des incorp. reconnus à la JV lors des acquisitions	(96)	(50)	-	(146)
Provisions inhabituelles pour pertes de valeur d'actifs	-	-	-	-
Autres	-	22	-	22
SOUS-TOTAUX DES AUTRES ÉLÉMENTS OPÉRATIONNELS	(63)	(85)	(115)	(263)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées	-	-	-	-
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	1 364	(270)	(687)	409
<i>% du chiffre d'affaires</i>	10%	-2%	n/s	1%
Frais de R&D activés sur l'exercice	217	75	-	292
Autres investissements corporels et incorporels	156	362	26	544

3.2 Chiffre d'affaires par zone géographique

1er semestre 2026

(en milliers d'euros)	France	%	Europe	%	Amérique du Nord	%	Autres	%	Totaux	%
Systems	119	1%	194	6%	1 293	100%	52	34%	1 658	10%
Products	10 916	99%	3 175	94%	4	0%	101	66%	14 196	90%
Structure et éliminations	4	0%	(3)	0%	-		-		1	0%
TOTAUX	11 039	100%	3 366	100%	1 297	100%	153	100%	15 855	100%
%	70%		21%		8%		1%		100%	

1er semestre 2025 – Retraité

(en milliers d'euros)	France	%	Europe	%	Amérique du Nord	%	Autres	%	Totaux	%
Systems	47	0%	437	13%	853	66%	60	39%	1 397	9%
Products	10 809	98%	3 319	99%	2	0%	135	88%	14 265	90%
Structure et éliminations	(9)	0%	-		-		-		(9)	0%
TOTAUX	10 847	98%	3 756	112%	855	66%	194	127%	15 653	99%
%	69%		24%		5%		1%		100%	

1er semestre 2025 - Publié

(en milliers d'euros)	France	%	Europe	%	Amérique du Nord	%	Autres	%	Totaux	%
Systems	5 441	34%	5 478	62%	1 708	100%	1 007	88%	13 634	49%
Products	10 809	67%	3 319	38%	2	0%	135	12%	14 265	51%
Structure et éliminations	(21)	0%	-		-		-		(21)	0%
TOTAUX	16 229	100%	8 797	100%	1 710	100%	1 142	100%	27 877	100%
%	58%		32%		6%		4%		100%	

Note 4 Données opérationnelles

4.1 Dotations nettes aux amortissements et provisions

(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2025 - Retraité	30/06/2025 - Publié	31/12/2025
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS				
Dotations nettes immobilisations incorporelles	(315)	(285)	(315)	(649)
Dotations nettes immobilisations corporelles	(501)	(526)	(638)	(1 179)
Dotations nettes droits d'utilisation	(614)	(663)	(996)	(1 629)
SOUS-TOTAUX	(1 430)	(1 474)	(1 949)	(3 457)
DOTATIONS AUX PROVISIONS NETTES DES REPRISES				
Dotations nettes stocks	(48)	16	16	(504)
Dotations nettes actif circulant	4	75	14	53
Dotations nettes risques et charges	(53)	(58)	(67)	3
SOUS-TOTAUX	(97)	33	(37)	(448)
TOTAUX DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS NETTES DES REPRISES	(1 528)	(1 441)	(1 986)	(3 905)

4.2 Stocks et travaux en cours

L'évolution des stocks au bilan consolidé est la suivante :

(en milliers d'euros)	30/06/2026			30/06/2025	31/12/2025
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Matières premières	1 187	-	1 187	2 493	2 038
En-cours	552	-	552	380	699
Produits intermédiaires et finis	428	(162)	266	791	431
Marchandises	1 695	(831)	864	1 686	1 224
TOTAUX DES STOCKS ET EN-COURS	3 862	(993)	2 869	5 351	4 393

4.3 Clients, actifs et passifs sur contrats

Les créances clients sont des créances facturées donnant un droit certain à un paiement.

Les « actifs sur contrats » et « passifs sur contrats » sont déterminés contrat par contrat. Les « actifs sur contrats » correspondent aux contrats en cours dont la valeur des actifs créés excède les avances reçues. Les « passifs sur contrats » correspondent à l'ensemble des contrats dans une situation où les actifs (créances à l'avancement) sont inférieurs aux passifs (avances reçues des clients et produits différés enregistrés quand la facturation émise est supérieure au chiffre d'affaires reconnu à date).

Le carnet de commandes (chiffre d'affaires restant à comptabiliser) est indiqué par pôle en note 3.1.

(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2026	31/12/2025
Créances clients	5 912	11 256	5 660
Provisions pour pertes attendues	(397)	(796)	(402)
CRÉANCES CLIENTS, VALEURS NETTES	5 515	10 459	5 258
ACTIFS SUR CONTRATS			541
Acomptes	-	130	265
Produits différés	-	-	128
PASSIFS SUR CONTRATS		130	393

4.4 Autres actifs courants

	30/06/2026			31/12/2025
(en milliers d'euros)	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Avances et acomptes versés	104		104	128
Débiteurs divers	527	(241)	286	543
Créances sociales et fiscales	3 119		3 119	3 175
Charges constatées d'avance	1 039		1 039	581
TOTAUX DES AUTRES ACTIFS COURANTS	4 789	(241)	4 548	4 428

4.5 Autres passifs courants

(en milliers d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Fournisseurs	3 517	3 212
TOTAUX DES FOURNISSEURS	3 517	3 212
Avances et acomptes reçus	609	213
Dettes sociales	2 437	2 605
Dettes fiscales	1 593	1 408
Dettes diverses	59	79
Produits différés	854	734
TOTAUX DES AUTRES PASSIFS COURANTS	5 552	5 038

Les produits différés incluent des subventions et du crédit d'impôt recherche qui seront constatés en résultat au fur et à mesure de l'amortissement des actifs correspondant.

4.6 Synthèse des contrats de location

Les contrats de location traités selon IFRS 16 ont une valeur totale de 6 millions d'euros à l'actif et un impact au compte de résultat en net part du Groupe de -2 milliers d'euros. Avec IFRS 16, la nature des charges liées aux contrats de location a changé puisque la comptabilisation sur une base linéaire des charges au titre des contrats de location est remplacée par une charge d'amortissement pour les actifs « droit d'utilisation » s'élevant à 897 milliers d'euros, sans distinction entre les contrats de location simple et les contrats de location financement, et par une charge d'intérêt pour les passifs liés aux contrats de location s'élevant à 95 milliers d'euros au 30 juin 2026.

Les mouvements sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Immobilier	Autres actifs corporels	Paiements constatés d'avance	Totaux nets à l'actif	Dettes de loyer au passif
AU 1ER JANVIER 2026	5 741	511	(16)	6 237	6 613
Nouveaux contrats	-	1 095	-	1 095	1 095
Variations de périmètre	-	-	-	-	-
Amortissements des droits d'utilisation	(378)	(236)	-	(614)	-
Pertes de valeurs nettes des reprises des droits d'utilisation	(11)	-	-	(11)	-
Charges d'intérêts	-	-	-	-	84
Paiements (charges de loyer annulées)	-	-	2	2	(702)
Autres mouvements	(777)	(13)	-	(790)	(831)
Sorties / réévaluations	-	(15)	-	(15)	(13)
Effet des variations de change	-	-	-	-	-
AU 30 JUIN 2026	4 576	1 342	(15)	5 903	6 247
<i>dont dettes de loyers à moins d'un an</i>					1 162
<i>dont dettes de loyers à plus d'un an</i>					5 085

L'application de la norme IFRS 16 a donc un impact important sur l'EBITDA courant tel que défini par le Groupe (voir note 3.1), sans impact significatif sur le résultat opérationnel et encore moins significatif sur le résultat net. L'EBITDA courant du semestre, d'un montant de 0,57 milliers d'euros, se serait élevé à -0,43 milliers d'euros sans l'application de la norme IFRS 16.

Note 5 Charges et avantages du personnel

5.1 Effectifs

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Effectif fin de période	306	400	393
Effectif moyen	304	408	396

Ce tableau est hors mandataires sociaux au nombre de 5 au 30 juin (contre 6 au 30 juin 2025 et 6 au 31 décembre 2025).

5.2 Provisions pour retraites et engagements assimilés

Les provisions à long terme concernent uniquement les indemnités de départ en retraite pour 492 milliers d'euros. Pour ce semestre, les hypothèses retenues sont les mêmes qu'au 31 décembre 2025 hormis le taux d'actualisation IBOXX 10+ de référence qui a évolué de 3,96% à 4,02 %. L'impact constaté sur les capitaux propres de la période, en raison de cette variation de taux, s'élève à 16 milliers d'euros (SORIE).

5.3 Paiement fondé sur des actions (stock-options, bons de souscription d'actions, attribution gratuite d'actions)

PRODWAYS GROUP a mis en place des plans d'attribution gratuite d'actions en 2019, 2021, et 2023. Tous les plans sont désormais caducs.

Note 6 Immobilisations incorporelles et corporelles

6.1 Écarts d'acquisition

Valeur nette (en milliers d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Au 1er janvier	24 494	39 056
Entrées de périmètres	-	-
Sortie de périmètre	-	-
Activités abandonnées	-	(14 562)
Autres mouvements	(4 863)	-
Effet de variations de change	-	-
Au 31 décembre	19 631	24 494
dont dépréciation au 30 juin 2026		

Les écarts d'acquisition se répartissent ainsi

Divisions	Quote-part des écarts d'acquisition
Products	100%
Systems	0%

6.2 Autres immobilisations incorporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	Projets de développements	Autres immobilisations incorporelles	Totaux
Valeurs brutes			
Au 1er janvier 2026	7 363	5 594	12 957
Acquisitions	264	121	385
Variations de périmètre	-	-	-
Sorties	-	-	-
Autres mouvements	(200)	(1 183)	(1 383)
Effets des variations de change	-	-	-
Au 30 Juin 2026	7 427	4 531	11 958
Amortissements et pertes de valeurs			
Au 1er janvier 2026	5 675	4 331	10 006
Dotations aux amortissements	164	170	334
Variations de périmètre	-	-	-
Pertes de valeur	-	-	-
Sorties	-	-	-
Autres mouvements	(200)	(721)	(921)
Effets des variations de change	-	-	-
Au 30 Juin 2026	5 639	3 780	9 419
Valeurs nettes			
Au 1er janvier 2026	1 688	1 263	2 950
AU 30 JUIN 2026	1 788	751	2 539

Les immobilisations incorporelles font l'objet de tests de dépréciation selon les modalités indiquées en note 6.4.

6.3 Immobilisations corporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	Terrains et constructions	Agencements et matériel	Droits d'utilisation - immobilier	Droits d'utilisation - autres corporels	Immobilisations corporelles en cours	Totaux
Valeurs brutes						
Au 1er janvier 2026	6 679	14 547	10 615	4 316	91	36 253
Acquisitions	-	393	-	1 095	209	1 697
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-
Sorties	-	(60)	-	(383)	-	(443)
Autres mouvements	(45)	(2 185)	(2 364)	(519)	(62)	(5 177)
Effets des variations de change	-	-	-	-	-	-
Au 30 Juin 2026	6 634	12 696	8 251	4 509	238	32 330
Amortissements et pertes de valeurs						
Au 1er janvier 2026	1 983	12 528	4 874	3 805	-	23 190
Dotations aux amortissements	159	342	389	236	-	1 126
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-
Pertes de valeur	-	-	(11)	-	-	(11)
Sorties	-	(51)	-	(368)	-	(419)
Autres mouvements	(37)	(1 786)	(1 578)	(506)	-	(3 907)
Effets des variations de change	-	-	-	-	-	-
Au 30 Juin 2026	2 105	11 033	3 674	3 167	-	19 979
Valeurs nettes						
Au 1er janvier 2026	4 696	2 019	5 741	511	91	13 063
AU 30 JUIN 2026	4 529	1 663	4 577	1 342	238	12 350

Note 7 Détail des flux de trésorerie

7.1 Variation du besoin en fonds de roulement

(en milliers d'euros)	Note	Ouverture	Activités non poursuivies	Variation exercice	Autres movts *	Ecart de conversion	Clôture
Stocks nets		4 394	(1 579)	54	-	-	2 869
Clients nets		5 258	(1 029)	1 285	1	-	5 515
Actifs sur contrats		541	-	(541)	-	-	-
Avances et acompte		128	(9)	(14)	(1)	-	104
Charges constatées d'avance		581	(42)	500	-	-	1 039
SOUS-TOTAUX	A	10 902	(2 659)	1 284	-	-	9 527
Dettes fournisseurs		3 212	(334)	607	31	-	3 516
Passifs sur contrats		393	-	(393)	-	-	-
Avances et acomptes reçus		213	(1)	397	-	-	609
Produits différés relatifs aux opérations		(5)	-	71	-	-	66
SOUS-TOTAUX	B	3 813	(335)	682	31	-	4 191
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION	C = A - B	7 089	(2 324)	602	(31)		5 336
Créances fiscales et sociales		3 600	(406)	509	-	-	3 703
Comptes courants		-	-	-	-	-	-
Débiteurs divers		543	(3)	(254)	(1)	-	285
SOUS-TOTAUX	D	4 143	(409)	255	(1)	-	3 988
Dettes fiscales et sociales		4 016	(323)	341	(1)	1	4 034
Dettes diverses et instruments dérivés		79	6	(27)	1	-	59
Comptes courants		-	-	-	-	-	-
Produits différés relatifs aux subventions et CIR		738	-	50	-	-	788
SOUS-TOTAUX	E	4 833	(317)	364	-	1	4 881
AUTRES ÉLÉMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	F = D - E	(690)	(92)	(109)	(1)	(1)	(893)
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	G = C + F	6 399	(2 416)	493	(32)	(1)	4 443
* La colonne « Autres mouvements » concerne des flux qui ne génèrent pas de mouvement de trésorerie ou d'éventuels reclassements de compte à compte							
Réconciliation avec le montant du tableau de flux de trésorerie							
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		6 399	(2 416)	493	(32)	(1)	4 443
Elimination de la variation des dettes et créances d'IS		(3)	-	18	-	-	15
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT RETRAITÉ		6 402	(2 416)	475	(32)	(1)	4 428

7.2 Acquisitions/cessions de participations

Les flux de trésorerie enregistrés sur la ligne « acquisitions/cessions de participations » concernent les acquisitions ou cessions de titres de filiales à l'occasion d'un changement de contrôle.

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2026	30/06/2025 - Publié
Décaissements	-	-
Trésorerie de la société acquise	-	-
Prix de cession des titres consolidés	35 095	-
Trésorerie de la société cédée	(3 577)	-
TOTAUX	31 518	

En 2026, le Groupe a cédé les sociétés du Groupe Avenao.

7.3 Autres opérations sur le capital

Les flux de trésorerie enregistrés sur la ligne « autres opérations sur le capital » concernent les acquisitions ou cessions de titres de PRODWAYS GROUP ou de sociétés contrôlées par PRODWAYS GROUP (flux qui n'ont pas pour conséquence un changement de contrôle), ainsi que les flux de trésorerie liés aux achats et ventes d'actions propres dans le cadre du contrat de liquidité de PRODWAYS GROUP.

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2026	30/06/2025 - Publié
Encaissements	14	6
Décaissements	-	-
TOTAUX	14	6

Note 8 Financement et instruments financiers

8.1 Endettement financier brut

Un emprunt a été souscrit au cours de l'exercice par Interson Protac, d'une valeur de 890 milliers d'euros.

Les prêts garantis par l'État mis en place en 2020 (8,4 millions d'euros au total) sont amortis sur quatre ans, en application d'avenants établis en 2021.

Variation des emprunts et dettes financières

(en milliers d'euros)	Emprunts auprès des établissements de crédit hors RCF	Autres dettes financières diverses	Dettes financières	Concours bancaires courants	Endettement financier brut (2)
AU 1ER JANVIER 2026	10 107	274	10 381	62	10 443
Nouveaux emprunts	890	-	890	6	896
Remboursements	(1 881)	(7)	(1 888)	(62)	(1 950)
Autres variations (1)	(81)	(1)	(82)	-	(82)
Entrées / sorties de périmètre	-	-	-	-	-
Effets des variations de change	-	-	-	-	-
AU 30 JUIN 2026	9 035	266	9 301	6	9 307

(1) Variations sans impact sur la trésorerie, liées aux intérêts effectifs et aux intérêts courus

(2) N'inclut pas la dette de loyers calculée selon IFRS 16.

Les « autres dettes financières diverses » incluent les avances remboursables encaissées par le Groupe au titre de la recherche et développement notamment. Ces avances peuvent ne pas être remboursées ou seulement partiellement en fonction du succès des opérations qui ont justifié leur octroi.

Échéancier des emprunts et dettes financières

(en milliers d'euros)	30/06/2026	dont ventilation des échéances à plus d'un an						
		< 1 an	> 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit hors RCF	9 036	2 952	6 084	1 977	941	481	489	2 196
Autres dettes financières diverses	266	-	267	-	-	-	-	267
DETTE FINANCIÈRE LONG TERME	9 302	2 952	6 351	1 977	941	481	489	2 463
Concours bancaires courants	6	6	-	-	-	-	-	-
ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	9 308	2 958	6 351	1 977	941	481	489	2 463

8.2 Trésorerie et équivalents de trésorerie nette retraitée

(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2025 - Retraité	31/12/2025
TRÉSORERIE DISPONIBLE (A)	34 390	2 764	5 310
Concours bancaires courants (b)	5	12	59
Trésorerie apparaissant au TFT (c) = (a - b)	34 385	2 751	5 250
Endettement financier hors concours bancaires courants (d)	9 303	12 506	10 381
TRÉSORERIE (DETTE) NETTE (C) - (D)	25 082	(9 755)	(5 131)
Autocontrôle	44	659	686
TRÉSORERIE (DETTE) NETTE AJUSTÉE, AVANT IFRS 16	25 126	(9 096)	(4 445)

8.3 Dettes de loyers valorisées selon IFRS 16

Les dettes de loyers valorisées selon IFRS 16 ont varié comme suit :

(en milliers d'euros)	Dettes liées aux contrats de location
Au 1er janvier 2026	6 612
Nouveaux emprunts	1 094
Remboursements	(702)
Sortie / réévaluations et autres variations ⁽¹⁾	(758)
Entrées / sorties de périmètre	-
Effets des variations de change	-
AU 30 JUIN 2026	6 246

Échéancier des dettes de loyers

(en milliers d'euros)	30/06/2026	dont ventilation des échéances à plus d'un an						
		< 1 an	> 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	> 5 ans
DETTES DE LOYER SELON IFRS 16	6 247	1 162	5 085	1 005	952	755	618	1 755

8.4 Charges et produits financiers

(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2025 - Retraité	30/06/2025 - Publié	31/12/2025
Charges d'intérêts	(103)	(144)	(144)	(268)
Charges et produits des autres valeurs mobilières	-	-	2	-
Charges d'intérêts des dettes de loyer	(84)	(80)	(102)	(170)
Coût de l'endettement financier net	(188)	(225)	(244)	(435)
Autres intérêts et produits assimilés	18	(20)	(1)	139
Différence nette de change	(4)	(67)	(81)	(158)
Dotations financières nettes des reprises	(1)	-	-	(2)
TOTAUX DES CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	(174)	(313)	(326)	(456)

8.5 Engagements hors bilan liés au financement

8.5.1 Nantissements d'actifs de l'émetteur

Il n'existe pas de nantissement, garantie ou sûreté à la clôture du 1^{er} semestre de l'exercice 2026 autres que le nantissement d'actifs en garantie des emprunts qui ont servi à les financer.

8.5.1 Engagements reçus

Néant.

8.5.2 Autres engagements

Le groupe bénéficie de la garantie de l'État pour les PGEs souscrits en 2020 pour un montant de 8,4 millions d'euros. Il n'existe pas d'autre nantissement, garantie ou sûreté à la clôture du 1^{er} semestre de l'exercice 2026.

Note 9 Impôts sur les résultats

9.1 Détail des impôts sur les résultats

Ventilation de la charge d'impôt

(en milliers d'euros)	30/06/2026	30/06/2025 - Retraité	30/06/2025 - Publié	31/12/2025
Impôts différés	(29)	68	106	75
Impôt exigible	(62)	115	(563)	(68)
CHARGE D'IMPÔT	(91)	181	(456)	8

La charge d'impôt n'inclut pas les crédits impôt recherche, classés en autres produits. Elle inclut en revanche la Contribution sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE).

Dettes et créances d'impôt

(en milliers d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Créances d'impôt	583	425
Dettes d'impôt	3	3
CRÉANCE/(DETTE) D'IMPÔT NETTE	580	422

Les créances d'impôt sont constituées principalement de créances de crédit d'impôt recherche (0,6 million d'euros) qui n'ont pas pu être imputées sur de l'impôt à payer.

9.2 Impôts différés

Ventilation des impôts différés par nature

(en milliers d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Différences temporelles		
Retraites et prestations assimilées	123	140
Frais de développement	-	16
Droits d'utilisations	90	88
Justes valeurs - IFRS 3	(124)	(275)
Autres différences permanentes	(48)	(7)
SOUS-TOTAUX	41	(37)
Décalages temporaires et autres retraitements	72	83
Déficits reportables	919	919
TOTAUX	1 032	964
IMPÔTS DIFFÉRÉS PASSIF	-	(90)
IMPÔTS DIFFÉRÉS ACTIF	1 032	1 054

Les déficits reportables sont activés en raison des perspectives d'imputation rapide de ces déficits. Certains actifs d'impôts différés résultant de ces activations peuvent être imputés sur la fiscalité passive en raison de la situation nette fiscale différée passive des sociétés concernées.

Note 10 Capitaux propres et résultat par action

10.1 Capitaux propres

Les actionnaires dont les actions sont inscrites au nominatif depuis plus de deux ans peuvent bénéficier de droits de vote doubles.

Au 30 juin 2026, le capital social de PRODWAYS GROUP SA s'élève 25 875 262,00 euros, constitué de 51 750 524 actions de 0,5 euro de nominal chacune, totalement libérées et dont 2 129 326 actions à droit de vote double.

10.2 Résultat par action

	30/06/2026	30/06/2025 - Publié	31/12/2025
Nombre moyen pondéré d'actions	50 578 420	50 597 688	50 554 306
RÉSULTAT PAR ACTION (EN EUROS)	0,31	(0,01)	(0,004)
RÉSULTAT PAR ACTION DES ACTIVITÉS POURSUIVIES (EN EUROS)	0,31	(0,01)	(0,004)
Actions potentielles dilutives	-	-	-
RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ (EN EUROS)	0,31	(0,01)	(0,004)
RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ DES ACTIVITÉS POURSUIVIES (EN EUROS)	0,31	(0,01)	(0,004)

Le nombre moyen pondéré d'actions est déterminé sur la base du nombre total de titres en circulation, retraité du nombre d'actions autodétenues, soit 1 172 104 titres au 30 juin 2026.

Note 11 Autres provisions et passifs éventuels

(en milliers d'euros)	Provisions pour litiges	Provisions pour garanties données aux clients	Autres provisions	Totaux
AU 1ER JANVIER 2026	415	-	224	639
Dotations	93	-	-	93
Utilisations	(197)	-	(82)	(279)
Reprises	(75)	-	-	(75)
Impact sur le résultat de la période	(179)	-	(82)	(261)
Variations de périmètre	-	-	-	-
Effets des variations de change	-	-	-	-
AU 30 JUIN 2026	235	-	142	377

Note 12 Transactions réalisées avec des parties liées

Les parties liées sont les personnes (administrateurs, dirigeants de PRODWAYS GROUP ou des principales filiales) ou les sociétés détenues ou dirigées par ces personnes. Toutes les transactions avec les entreprises et parties liées sont conclues à des conditions normales de marché. Les montants nets relatifs aux entreprises liées inclus dans les postes du bilan et du compte de résultat de PRODWAYS GROUP SA de l'exercice clos le 30 juin 2026 sont les suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	EXAIL TECHNOLOGIES	Filiales de EXAIL TECHNOLOGIES
COMPTE DE RÉSULTAT		
Chiffre d'affaires	-	45
Autres produits	-	-
Achats et charges externes	(121)	-
Résultat financier	-	-
Résultat exceptionnel	-	-
BILAN		
Clients	-	43
Dépôts et cautionnement	-	-
Fournisseurs	125	-
Autres dettes	-	-
Produits constatés d'avance	-	-

Note 13 Autres notes

13.1 Bilan et compte de résultat des activités abandonnées

Reclassement des activités d'Avenao et Deltamed en IFRS5

Le résultat net des activités abandonnées au bilan et au compte de résultat se détaillent de la manière suivante :

Les activités d'Avenao ont été cédées au 1^{er} semestre 2026. Les actifs et passifs sont sortis au 30 juin 2026.

Compte de résultat

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
CHIFFRE D'AFFAIRES	8 512	12 248	24 844
Production immobilisée	-	-	-
Production stockée	(108)	(109)	(163)
Autres produits de l'activité	3	8	22
Achats consommés	(2 353)	(3 254)	(6 359)
Charges de personnel	(4 616)	(5 342)	(10 650)
Impôts et taxes	(59)	(81)	(159)
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises	(385)	(545)	(1 024)
Autres produits et charges d'exploitation	(150)	(206)	(485)
RESULTAT D'EXPLOITATION	844	2 720	6 025
Autres éléments du résultat opérationnel	15 774	(174)	(270)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées	-	-	-
RESULTAT OPERATIONNEL	16 618	2 546	5 755
Intérêts financiers relatifs à la dette brute	(13)	(20)	(38)
Produits financiers relatifs à la trésorerie et équivalents	6	2	10
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET (A)	(7)	(18)	(28)
Autres produits financiers (B)	16	23	35
Autres charges financières (C)	(2)	(16)	(23)
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS (D = A + B + C)	7	(14)	(17)
Impôt sur le résultat	(288)	(637)	(1 487)
RESULTAT NET	16 335	1 891	4 253

Bilan - Actif

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	30/06/2026
ACTIFS NON-COURANTS		6 264
Ecarts d'acquisition		4 450
Autres immobilisations incorporelles		432
Immobilisations corporelles		455
Droits d'utilisation		820
Participations dans les entreprises associées		-
Autres actifs financiers		107
Actifs d'impôt différé		-
ACTIFS COURANTS		5 767
Stocks nets		1 569
Créances clients nettes		1 318
Actifs sur contrats		-
Autres actifs courants		404
Actifs d'impôt exigible		-
Trésorerie et autres équivalents		2 476
ACTIFS DESTINÉS À LA VENTE		
TOTAL ACTIF		12 031

Bilan - Passif

en milliers d'euros)	Notes	30/06/2026
CAPITAUX PROPRES, PART DU GROUPE		
Capital social		
Primes		
Réserves et résultats consolidés		
INTÉRÊTS ATTRIBUABLES AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE		
PASSIFS NON COURANTS		660
Provisions long terme		-
Dettes financières à long terme - part à plus d'un an		-
Dettes de loyer - part à plus d'un an		573
Passifs d'impôt différé		87
PASSIFS COURANTS		1 121
Provisions court terme		-
Dettes financières à long terme - part à moins d'un an		-
Dettes de loyer - part à moins d'un an		275
Dettes fournisseurs d'exploitation		526
Passifs sur contrats		-
Autres passifs courants		320
Passifs d'impôt exigible		-
PASSIFS DESTINÉS À LA VENTE		
TOTAL PASSIF		1 781

13.2 Faits exceptionnels et litiges

Les engagements du groupe tels qu'ils figurent dans l'annexe aux comptes consolidés 2026 n'ont pas évolué de façon significative.

13.3 Faits exceptionnels et litiges

Le Groupe est engagé dans diverses procédures contentieuses. Après examen de chaque cas et après avis de conseils, les provisions jugées nécessaires ont été, le cas échéant, constituées dans les comptes.

Aucune évolution significative des litiges n'est à mentionner par rapport aux informations données dans l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2025.

13.4 Événements postérieurs à l'exercice

Prodways Group a initié une offre publique de rachat sur ses propres actions dont le résultat a été publié par l'AMF le 31 juillet 2026. L'OPRA était ouverte du 7 juillet 2026 au 28 juillet 2026 inclus et proposait aux actionnaires de la Société de leur racheter leurs actions PRODWAYS GROUP dans la limite d'un nombre total de 18 181 818 actions au prix unitaire de 1,10 euro. Le nombre d'actions présentées en réponse à l'OPRA étant supérieur au nombre maximum, Prodways Group a procédé à une réduction de capital de 9 090 909€ le 6 août 2026.

Note 14 Liste des sociétés consolidées

Sociétés	Société mère au	% de contrôle		% d'intérêt		Méthode	
	30 Juin 2026	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Société consolidante							
PRODWAYS GROUP SA		Top	Top	Top	Top	IG	IG
Structure							
PRODWAYS ENTREPRENEURS ⁽¹⁾	PRODWAYS GROUP	/	Fusion	/	Fusion	/	Fusion
PRODWAYS 2 ⁽¹⁾	PRODWAYS GROUP	100	100	100	100	IG	IG
PRODWAYS CONSEIL	PRODWAYS GROUP	100	100	100	100	IG	IG
Systems							
3D SERVICAD	AS 3D	/	100	/	100	/	IG
AVENAO SOLUTIONS 3D	PRODWAYS GROUP	/	100	/	100	/	IG
DELTAMED (Allemagne)	PRODWAYS GROUP	100	100	100	100	IG	IG
PRODWAYS PRINTERS	PRODWAYS GROUP	100	100	100	100	IG	IG
PRODWAYS INC	PRODWAYS PRINTERS	100	100	100	100	IG	IG
PRODWAYS RAPID ADDITIVE FORGING	PRODWAYS GROUP	100	100	100	100	IG	IG
NEXTCUBE.IO	AS 3D	/	64,67	/	64,67	/	IG
Products							
CREABIS	INITIAL	100	100	100	100	IG	IG
INITIAL	PRODWAYS GROUP	100	100	100	100	IG	IG
INTERSON PROTAC	PRODWAYS GROUP	100	100	100	100	IG	IG
PODO 3D	PRODWAYS GROUP	100	100	100	100	IG	IG
SCI CHAVANOD	PRODWAYS GROUP	100	100	100	100	IG	IG
AUDITECH INNOVATIONS	INTERSON	100	100	100	100	IG	IG
AUDITECH GmbH	INTERSON	100	100	100	100	IG	IG

(1) Sociétés sans activité.