

Chiffre d'affaires T3 2025/26

Visioconférence | 2 février 2026

WAVESTONE



Intervenants



Pascal Imbert
**Président - Directeur
général**



Karsten Höppner
**Directeur général
délégué**



Laurent Stoupy
Directeur financier

Chiffre d'affaires en progression de +1% sur 9 mois, stable en organique

Chiffre d'affaires en M€ Données non auditées	2025/26 consolidé	2024/25 consolidé	Variation	Variation à périmètre ¹ et change constants
1 ^{er} trimestre	231,5	232,4	0%	-1%
2 ^{ème} trimestre	226,4	225,4	0%	0%
3 ^{ème} trimestre	247,1	240,6	+3%	+2%
9 mois	705,0	698,5	+1%	0%

¹ hors Wivoo, consolidé depuis le 1^{er} juin 2025

- **Chiffre d'affaires en croissance de +3% au 3^{ème} trimestre 2025/26**
 - +2% de croissance à taux de change et périmètre constants
 - effet jour favorable de +1%
- **Chiffre d'affaires de 705,0 M€ à l'issue des 9 premiers mois de l'exercice 2025/26**
 - stable sur une base organique
 - effet jour quasi-nul sur la période



Taux d'utilisation de 72% sur neuf mois, taux journalier moyen de 938 €

	9 mois 2025/26 (fin décembre)	2024/25 (12 mois)	
Taux d'utilisation	72%	73%	► nette amélioration au 3 ^{ème} trimestre 2025/26 72% sur 9 mois, vs. 71% au 1 ^{er} semestre 2025/26
Taux journalier moyen	938 €	939 €	► quasi-stable par rapport à 2024/25 progression de +1% à périmètre et taux de change constants
Carnet de commande	4,7 mois	4,2 mois	► forte progression, conformément à la saisonnalité habituelle vs. 3,6 mois au 30 septembre 2025 et 4,5 mois au 31 décembre 2024
Turn-over (sur 12 mois glissants)	12%	12%	► vs. 13% au 30 septembre 2025
Effectif	6 064*	6 076	► vers un effectif globalement stable à fin mars 2026 sur un périmètre comparable

*incluant 98 collaborateurs issus du rapprochement avec Vivoo

Perspectives pour la fin de l'exercice 2025/26

- **Amélioration progressive de l'activité au début du 4^{ème} trimestre**
 - malgré le ralentissement habituel du taux d'utilisation en début d'année civile
 - croissance organique positive attendue au 4^{ème} trimestre...
 - ... potentiellement modérée par la poursuite de la diminution de la sous-traitance
- **Tendances sectorielles semblables à celles observées au cours des derniers mois de l'année 2025**
 - énergie, luxe, assurance et certains comptes du secteur de l'industrie continuent d'afficher la meilleure dynamique
- **Dynamique soutenue des projets liés à l'IA**
 - confirmation d'une forte croissance de l'activité IA en 2025/26
 - au moins 14% du chiffre d'affaires total visés, contre 8% l'exercice précédent



Confirmation des objectifs financiers 2025/26

Chiffre d'affaires



2024/25

943,7 M€

**Marge opérationnelle
récurrente**



12,6%

Objectifs
2025/26

Croissance
organique positive

De l'ordre de 13%

Les objectifs 2025/26 s'entendent à taux de change constants, hors nouvelle acquisition.



Chiffre d'affaires T3 2025/26

QUESTIONS & REPONSES



MICROSOFT TEAMS

Activer le micro | Bouton “lever la main”

Agenda financier

Résultats annuels

2025/26

(après Bourse)

**30 avril
2026**

**3 juin
2026**

**29 juillet
2026**

Chiffre d'affaires annuel

2025/26

(après Bourse)

Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre

2026/27

(après Bourse)

