BBM & ASSOCIÉS

Vous accompagner durablement.

Conseil | Expertise | Audit

SAS IEVA GROUP

87, rue Réaumur
75002 PARIS

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS

Période du 1er janvier au 30 juin 2026

AS

BBM & ASSOCIÉS

Vous accompagner durablement.

Conseil | Expertise | Audit

SAS IEVA GROUP

87, rue Réaumur
75002 PARIS

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS

Période du 1er janvier au 30 juin 2026

Au président de la société IEVA GROUP,

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'entité IEVA GROUP et en réponse à votre demande dans le cadre de la publication de votre information financière semestrielle, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes consolidés semestriels ont été arrêtés sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes consolidés semestriels.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

AS

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes consolidés semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 30 juin 2026 ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Ce rapport est établi à votre attention dans le contexte décrit ci-avant et ne doit pas être utilisé, diffusé, ou cité à d'autres fins. Nous n'acceptons aucune responsabilité vis à vis de tout tiers auquel ce rapport serait diffusé ou parviendrait.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Montbonnot Saint Martin, le 14 octobre 2026

SAS BBM & Associés

Signé par Antoine Sirand
Le 14 oct. 2026



doc_64ze
tx_aP6Er32bGdV1

Antoine SIRAND
Commissaire aux Comptes

AS

IEVA Group SA

Comptes consolidés semestriels

30 juin 2026

AS

IEVA Group SA – Comptes consolidés semestriels 2026

A. Bilan consolidé au 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 p. 2
B. Compte de résultat consolidé au 30 juin 2026 et 30 juin 2025 p. 3
C. Tableau de variation des capitaux propres consolidés au 30 juin 2026 et 30 juin 2025 p. 4
D. Tableau de flux de trésorerie consolidés au 30 juin 2026 et 30 juin 2025 p. 5
E. Notes annexes aux comptes consolidés semestriels au 30 juin 2026 p. 6

AS

A. Bilan consolidé

(en milliers d'euros sauf indication contraire)	N°	Au 30-06 2026	Au 31-12 2025
ACTIF			
Immobilisations incorporelles	3	6 456	6 488
Dont écarts d'acquisition positifs	*3*	*4 170*	*4 170*
Immobilisations corporelles	3	795	909
Immobilisations financières	4	437	493
Titres mis en équivalence	4	56	62
Total Actif immobilisé		**7 744**	**7 952**
Stocks et en-cours	5	2 323	3 658
Clients et comptes rattachés		3 517	4 137
Autres créances et comptes de régularisation		2 359	2 322
Valeurs mobilières de placement	6	4 000	1 000
Disponibilités	6	10 939	9 756
Total Actif circulant		**23 138**	**20 873**
Total de l'actif		**30 882**	**28 825**
PASSIF			
Capital social	7	247	232
Primes	7	8 579	9 619
Réserves consolidées		6 885	7 742
Résultat net part du Groupe		(465)	(8 283)
Autres		(20)	(18)
Total Capitaux propres – part du groupe		**15 226**	**9 292**
Total Intérêts minoritaires		(53)	(31)
Total - Capitaux propres		**15 173**	**9 261**
Provisions		**661**	**658**
Emprunts et dettes financières	8	4 046	5 309
Fournisseurs et comptes rattachés		3 967	5 320
Autres dettes et comptes de régularisation		7 035	8 277
Total Dettes		**15 048**	**18 906**
Total du passif		**30 882**	**28 825**

AS

B. Compte de résultat consolidé

(en milliers d'euros sauf indication contraire)	N°	Arrêté au 30-06 2026	Arrêté au 30-06 2025
Chiffre d'affaires	10	21 803	8 884
Autres produits d'exploitation		2 338	(350)
Achats consommés		(5 598)	(1 266)
Charges de personnel		(7 228)	(4 569)
Autres charges d'exploitation		(10 241)	(3 941)
Impôts et taxes		(247)	(190)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions [1]		(1 115)	(1 642)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**(288)**	**(3 074)**
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition positifs liés aux entités intégrées [1]		-	(1 469)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition liés aux entités intégrées		**(288)**	**(4 543)**
Charges et produits financiers		(100)	(63)
Charges et produits exceptionnels	11	-	(1 005)
Impôts sur les résultats	12	(93)	-
Résultat net des entités intégrées		**(481)**	**(5 611)**
Résultat net lié aux entités mises en équivalence		(6)	(8)
Résultat net de l'ensemble consolidé		**(487)**	**(5 619)**
Intérêts minoritaires		(22)	(5)
Résultat net (part du groupe)		**(465)**	**(5 614)**
Résultat par action (en € par action) [2]		(0,048)	(0,837)
Résultat dilué par action (en € par action) [2]		(0,048)	(0,821)

[1] *Dans le cadre de la revue semestrielle des valeurs comptables inscrites à l'actif du bilan consolidé, le Groupe a procédé au 30 juin 2025 à une analyse individualisée incluant notamment les écarts d'acquisition, fonds de commerce et droits au bail. Cette analyse a été réalisée conformément aux principes comptables applicables, en tenant compte des perspectives actualisées de rentabilité et des conditions de marché propres à chaque unité génératrice de trésorerie. A l'issue de cette revue, le Groupe a constaté une perte de valeur sur certains actifs incorporels, corporels et financiers pour des montants respectifs de 2 724 K€, 118 K€ et 7 K€. Ces charges de dépréciation, enregistrées dans les comptes « Dotations aux dépréciations d'exploitation » pour un montant de 1 373 K€, « Dotations aux dépréciations des écarts d'acquisition » pour un montant de 1 469 K€ et « Dotations sur provisions financières » pour un montant de 7 K€, n'ont aucun impact sur la trésorerie du Groupe. A l'exclusion des éléments non récurrents ci-dessus, la perte d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition retraitée s'établirait à 1 701 K€ pour le 1er semestre 2025.*

Au 30 juin 2026, le Groupe a procédé à une revue des valeurs comptables des écarts d'acquisition selon les mêmes principes. Sur la base des perspectives actualisées de rentabilité et des conditions de marché propres à chaque unité génératrice de trésorerie, cette revue n'a fait apparaître aucune perte de valeur nécessitant la comptabilisation d'une dépréciation complémentaire au titre du 1er semestre 2026.

(en milliers d'euros sauf indication contraire)		*Arrêté au 30-06 2026*	*Arrêté au 30-06 2025*
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	*A*	*(288)*	*(3 074)*
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions Eléments non récurrents – Perte de valeur	*B*	*-*	*(1 373)*
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition retraité (hors perte de valeur)	***A - B***	***(288)***	***(1 701)***

[2] *Les résultats par action comparatifs au 30 juin 2025 ont été retraités afin de tenir compte de la division par quatre de la valeur nominale des actions intervenue au cours du 1er semestre 2026, ayant entraîné la multiplication par quatre du nombre d'actions en circulation (voir note 7).*

AS

C. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en milliers d'euros sauf indication contraire)

	Part du groupe						
	Capital	**Primes**	**Réserves consolidées**	**Résultat de la période**	**Ecarts de conversion**	**Intérêts minoritaires**	**Total des capitaux propres**
Solde au 1-1-2025	**166**	**7 929**	**6 770**	**(3 608)**	**-**	**(91)**	**11 167**
Affectation du résultat	-	(4 579)	972	3 608	-	-	-
Augmentation de capital	4	1 701	-	-	-	-	1 705
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	-	-	-
Résultat du 1er semestre 2025	-	-	-	(5 614)	-	(5)	(5 619)
Solde au 30-06-2025	**170**	**5 051**	**7 742**	**(5 614)**	**-**	**(96)**	**7 253**

	Part du groupe						
	Capital	**Primes**	**Réserves consolidées**	**Résultat de la période**	**Ecarts de conversion**	**Intérêts minoritaires**	**Total des capitaux propres**
Solde au 1-1-2026	**232**	**9 619**	**7 742**	**(8 283)**	**(18)**	**(31)**	**9 261**
Affectation du résultat	-	(7 426)	(857)	8 283	-	-	-
Augmentation de capital *(note 7)*	15	6 386	-	-	-	-	6 401
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Résultat du 1er semestre 2026	-	-	-	(465)	-	(22)	(487)
Solde au 30-06-2026	**247**	**8 579**	**6 885**	**(465)**	**(20)**	**(53)**	**15 173**

AS

D. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(en milliers d'euros sauf indication contraire)	N°	Arrêté au 30-06 2026	Arrêté au 30-06 2025
Résultat de l'ensemble consolidé		**(487)**	**(5 619)**
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
Amortissements et provisions [1]		181	3 109
Variation des impôts différés		-	-
Annulation des plus et moins-values de cession		-	9
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence		6	8
Autres éléments non monétaires	11	-	1 005
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées		**(300)**	**(1 488)**
Incidence de la variation des stocks et en-cours [2]		1 335	808
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs [2]		(399)	210
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs		(1 614)	(13)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		**(678)**	**1 005**
Flux net de trésorerie généré par l'activité		**(978)**	**(483)**
Acquisition d'immobilisations		(31)	(48)
Cession d'immobilisations		56	-
Incidence des variations de périmètre		-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		**25**	**(48)**
Augmentation de capital en numéraire	7	6 401	-
Emissions d'emprunts	8	-	-
Remboursements d'emprunts	8	(1 263)	(986)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		**5 138**	**(986)**
Incidence de la variation des cours de devises		(2)	-
Variation de trésorerie		**4 183**	**(1 516)**
Trésorerie d'ouverture	6	10 756	5 019
Trésorerie de clôture	6	14 939	3 502

[1] *Hors dépréciations sur l'actif circulant*

[2] *Y compris les dépréciations sur l'actif circulant*

AS

E. Notes aux comptes consolidés semestriels

1. Informations générales

1.1 Présentation de la Société

Ieva Group SA (la « Société » ou « Ieva Group ») et ses filiales (constituant ensemble le « Groupe ») forment un groupe français de beauty-tech développant un écosystème intégré de marques, de services et d'expériences personnalisées dans les domaines de la beauté et du bien-être. Cet écosystème repose sur l'exploitation de technologies propriétaires de diagnostic et de traitement de données, activées par des algorithmes d'intelligence artificielle. Le Groupe déploie un modèle propriétaire dénommé « Beauty as a Service® ».

Type d'information	*Ieva Group SA*
Dénomination sociale	*Ieva* Group
Dénomination commerciale	*Ieva* Group
Registre du commerce et des sociétés de Paris – France	SIREN : 881 983 589 SIRET : 881 983 589 00022 APE : 64.20Z
Identifiant d'entité juridique	LEI : 9695008NTA6DK2RSN932
Date de constitution – Durée	La durée de la Société est fixée à 99 années à compter du 26 février 2020, date de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés.
Exercice social	Du 1er janvier au 31 décembre
Siège social	87 rue Réaumur – 75002 Paris – France Tél. +33 (0)809 40 01 73
Forme juridique	Société anonyme
Législation applicable	Droit français – Dispositions légales applicables aux sociétés anonymes
Site internet	https://ievagroup.com/

Les activités du Groupe s'articulent autour de trois pôles opérationnels, complétés par des fonctions transverses de support ainsi que par un pôle média et contenus :

- Ieva Tech, dédié au développement et à l'exploitation de solutions de diagnostic beauté instrumentalisé, fondées sur des capteurs physiques, des algorithmes d'intelligence artificielle et des plateformes logicielles propriétaires ;
- Ieva Beauty, consacré à la conception, au développement et à la commercialisation de produits cosmétiques, notamment au travers des marques IOMA, IOMA Hair, Made with CARE et Elenature ;
- Ieva Experience, principalement exploité au travers des réseaux L'Atelier du Sourcil et Boudoir du Regard, en succursales et en franchise.

A la suite de l'acquisition de la société My Little Paris en 2025, le Groupe intègre également un pôle média et e-commerce communautaire comprenant des activités de production de contenus éditoriaux, de box par abonnement et de commerce digital.

Le Groupe exerce principalement ses activités en France, en Europe et en Asie.

La Société a été constituée le 26 février 2020.

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2026 reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales et ont fait l'objet d'un examen limité de la part du commissaire aux comptes du Groupe.

1.2 Evénements majeurs du 1er semestre 2026

Transformation d'Ieva Group en société anonyme à conseil d'administration

L'assemblée générale mixte des associés d'Ieva Group, réunie le 27 février 2026, a décidé la transformation de la Société, précédemment constituée sous la forme d'une société par actions simplifiée (SAS), en société anonyme à conseil d'administration (SA).

Cette transformation a été réalisée conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables, sur la base du rapport du commissaire à la transformation attestant que les capitaux propres de la Société étaient au moins égaux au montant du capital social.

AS

Cette opération n'a entraîné ni création d'une personne morale nouvelle ni modification de la durée de la Société. Elle est également sans incidence sur la continuité des activités et sur le périmètre de consolidation du Groupe.

Les statuts de la Société ont été modifiés en conséquence. Depuis cette transformation, Ieva Group est administrée par un conseil d'administration conformément aux dispositions applicables aux sociétés anonymes.

Introduction en bourse d'Ieva Group sur Euronext Growth Paris

Le 30 mars 2026, Ieva Group a réalisé son introduction en bourse sur le marché Euronext Growth Paris.

Dans le cadre de cette opération, la Société a procédé à une augmentation de capital par émission d'actions nouvelles, ayant permis de lever un montant brut de 7,3 millions d'euros.

Les fonds levés sont destinés à accompagner la stratégie de développement et de croissance du Groupe, notamment en matière d'innovation technologique, de développement commercial et d'expansion internationale.

Par ailleurs, la situation en Ukraine et les conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie, de même que la situation au Proche-Orient, n'ont pas, à la date d'arrêté des comptes consolidés semestriels, engendré d'impacts significatifs sur l'activité du Groupe.

2. Méthodes comptables

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés semestriels sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

2.1. Base de préparation des états financiers

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2026 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2020-01 relatif aux comptes consolidés, selon les mêmes principes et méthodes comptables que ceux retenus pour l'établissement des comptes consolidés annuels au 31 décembre 2025.

S'agissant de comptes consolidés semestriels, ceux-ci doivent être lus conjointement avec les comptes consolidés annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2025. Les comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 sont disponibles au siège social de la Société ainsi que sur son site internet : www.ievagroup.com.

Les comptes des sociétés étrangères consolidées, établis selon les règles en vigueur dans leurs pays respectifs, sont retraités pour se conformer aux principes comptables du Groupe.

Les états financiers consolidés sont présentés en euros et toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche sauf indication contraire.

Toutes les sociétés du Groupe clôturent au 31 décembre à l'exception de la société Beauty and Wellness School Group SAS, consolidée selon la méthode de la mise en équivalence, et dont la date de clôture s'établit au 31 juillet.

2.2. Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- les filiales sur lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale ;
- les participations dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint avec un nombre limité d'autres actionnaires sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle ;
- les participations non contrôlées par le Groupe, mais sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable, sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence ;
- les opérations et les soldes intragroupe significatifs sont éliminés. Le périmètre de consolidation est présenté au n°17.

2.3. Résumé des jugements et estimations significatifs

L'établissement des comptes consolidés semestriels conduit la Direction à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses susceptibles d'affecter les montants comptabilisés des actifs, passifs, produits et charges. Les estimations et hypothèses sont appréciées à la date d'arrêté sur la base des informations disponibles à cette date.

AS

3. Ecarts d'acquisition, immobilisations incorporelles et corporelles

Les principales variations afférentes aux valeurs nettes des immobilisations corporelles et incorporelles sur le 1er semestre 2026 résultent principalement de l'amortissement de la période ainsi que de l'acquisition de mobilier, de matériel et d'outillage pour 31 K€.
Au 30 juin 2026, la valeur nette de l'écart relatif à l'acquisition de la société Atelier du sourcil SAS s'élève à 4 170 K€.

4. Immobilisations financières et titres mis en équivalence

	30-06-2026	31-12-2025
Immobilisations financières	437	493
Titres mis en équivalence	56	62

Les principales variations des valeurs nettes des immobilisations financières concernent les dépôts et cautionnements.

5. Stocks et en-cours

Les stocks de la société s'analysent comme suit :

	30-06-2026	31-12-2025	Variation
Matières premières	1 320	3 214	(1 894)
Travaux en cours	-	-	-
Produits finis/Marchandises	2 201	2 915	(714)
Dépréciation	(1 198)	(2 471)	1 273
Total stocks et en-cours	**2 323**	**3 658**	**(1 335)**

6. Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Les valeurs mobilières de placement (VMP) et les disponibilités du Groupe se décomposent de la manière suivante :

	30-06-2026	31-12-2025
Liquidités	10 939	9 756
VMP	4 000	1 000
Total des VMP et des disponibilités	**14 939**	**10 756**

Les VMP se composent principalement de comptes à terme libellés en euros.

7. Capital social

L'évolution du capital social et des primes d'émission, de fusion et d'apport au cours du 1er semestre 2026 s'analyse comme suit :

Actions ordinaires émises et entièrement libérées (En milliers hors nombre d'actions)	Nombre d'actions	Capital social	Primes
Au 01-01-2026	2 318 573	232	9 619
Division par 4 de la valeur nominale	9 274 292	232	9 619
Affectation du résultat	-	-	(7 426)
Augmentations de capital	586 636	15	6 386
Au 30-06-2026	**9 860 928**	**247**	**8 579**

A la suite de l'assemblée générale mixte du 27 février 2026, il a été décidé de convertir les actions de préférence P1 en actions ordinaires et de diviser par quatre la valeur nominale des actions de la Société. La valeur nominale est ainsi passée de 0,10 € à 0,025 €, portant le nombre d'actions ordinaires à 9 274 292, d'une valeur nominale de 0,025 € chacune, intégralement libérées.

Dans le cadre de son introduction en bourse sur Euronext Growth Paris, dont le règlement-livraison est intervenu le 30 mars 2026, la Société a émis 571 436 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,025 € chacune, portant le nombre d'actions en circulation à 9 845 728.

Par ailleurs, le 7 avril 2026, la Société a constaté la réalisation définitive de l'augmentation de capital résultant de l'attribution gratuite d'actions à un salarié, entraînant la création de 15 200 actions ordinaires nouvelles.

Ainsi, au 30 juin 2026, le capital social de la Société est composé de 9 860 928 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,025 € chacune, intégralement libérées, et s'élève à 246 523,20 €.

AS

8. Emprunts et dettes financières

Tableau de variation des emprunts

	01-01-2026	Augment.	Diminution	Var. de périmètre	30-06-2026
Emprunts bancaires	5 308	-	(1 263)	-	4 045
Dont crédits-bails	-	-	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées	-	-	-	-	-
Intérêts courus	1	-	-	-	1
Total	**5 309**	**-**	**(1 263)**	**-**	**4 046**

Dans le cadre de l'acquisition de la société Atelier du Sourcil SAS, la Société a procédé à la souscription en date du 21 juillet 2020 d'un emprunt bancaire d'un montant nominal de 4 900 K€. Cet emprunt, à échéance 2027, porte intérêts au taux variable Euribor 3 mois auquel s'ajoute une marge révisable soumise à des covenants financiers et comprise entre 1,60% et 2,00%. Cet emprunt bancaire est garanti par nantissement des titres de la société Atelier du Sourcil SAS. Au 30 juin 2026, le capital restant dû relatif à cet emprunt s'établit à 700 K€ (31 décembre 2025 : 1 400 K€).

Le Groupe a souscrit, au cours de l'exercice 2025, trois nouveaux emprunts d'un nominal de 1 000 K€ chacun et pour une durée de 5 ans. Ces emprunts portent intérêt à taux fixe (entre 2,75% et 2,80%). Au 30 juin 2026, le capital restant dû est de 2 678 K€ (31 décembre 2025 : 2 954 K€). Ces emprunts bancaires sont garantis par nantissement des titres de la société My Little Paris SAS.

Le capital restant dû afférent aux emprunts PGE s'établit à 652 K€ au 30 juin 2026 (31 décembre 2025 : 934 K€).

La documentation des contrats d'emprunts bancaires contient des dispositions habituelles à ce type de contrat concernant l'exigibilité anticipée.

Par ailleurs, l'acquisition du groupe BDR dans le cadre d'une procédure de redressement judiciaire s'est accompagnée de la reprise d'un pool de dettes bancaires dont les modalités de paiement ont été définies selon les conditions du plan de redressement arrêté au cours de l'exercice 2022. Suite à l'arrêté de ce plan de redressement, les dettes financières afférentes ont été classées en autres dettes, soit un montant de 902 K€ (31 décembre 2025 : 953 K€).

Echéanciers des emprunts

Au 30-06-2026	Emprunts bancaires	Découverts bancaires	Autres emprunts et dettes assimilées	Total
< 1 an	1 849	-	-	1 849
Entre 1 an et 5 ans	2 197	-	-	2 197
> 5 ans	-	-	-	-
Total	**4 046**	**-**	**-**	**4 046**

L'ensemble de l'endettement du Groupe est libellé en euros.

Emprunts bancaires

Les emprunts bancaires ont des échéances qui s'étalent entre 2026 et 2030. Les emprunts à taux fixes portent intérêt à des taux compris entre 0,70% et 3,80%. L'emprunt à taux variable porte intérêts à un taux Euribor 3 mois auquel s'ajoute une marge révisable soumise à des covenants financiers et comprise entre 1,60% et 2,00%. Le capital restant dû des emprunts bancaires garantis par des sûretés réelles s'élève à 4 046 K€ au 30 juin 2026.

Le Groupe dispose d'emprunts bancaires à taux fixes et variables (taux avant couvertures) :

	30-06-2026	31-12-2025
A taux fixes		
– expirant à moins d'un an	1 149	1 135
– expirant à plus d'un an	2 197	2 774
A taux variables		
– expirant à moins d'un an	700	700
– expirant à plus d'un an	-	700
Total des emprunts	**4 046**	**5 309**

Le risque lié aux emprunts à taux variables ne fait pas l'objet de couverture (voir n°9).

AS

9. Instruments financiers

a. Gestion du risque de taux

Aucune couverture de taux n'a été souscrite au 30 juin 2026 et au 30 juin 2025.

b. Gestion du risque devises

Les activités du Groupe sont principalement réalisées en euros. En conséquence, l'exposition des filiales au risque de change sur leurs opérations commerciales demeure limitée. Au 30 juin 2026 et au 30 juin 2025, le Groupe n'a souscrit aucun instrument de couverture afférent au risque devises.

c. Risques de contrepartie

Les instruments financiers susceptibles d'exposer le Groupe à une concentration du risque de contrepartie sont essentiellement les disponibilités, les placements, les créances clients et les instruments financiers de couverture.

Le Groupe considère que le risque de contrepartie lié aux comptes clients est extrêmement limité du fait du grand nombre de clients, de leur diversité et de leur dispersion géographique.

10. Information sectorielle

a. Information sectorielle par secteur d'activité

Les activités du Groupe s'articulent autour des pôles opérationnels suivants :

	30-06-2026	30-06-2025
Abonnements	12 255	192
Produits	4 329	3 867
Services	4 190	4 135
Redevances	674	690
Média	355	-
Total chiffre d'affaires consolidé	**21 803**	**8 884**

b. Information sectorielle par secteur géographique

Au 30 juin 2026 et au 30 juin 2025, le Groupe réalise principalement ses ventes dans les pays de la zone euro, et notamment la France.

	30-06-2026	30-06-2025
France	16 418	7 430
Europe	3 344	768
Reste du monde	2 041	686
Total chiffre d'affaires consolidé	**21 803**	**8 884**

Conformément aux dispositions de l'article 282-9 du règlement ANC 2020-01, et à l'exception du chiffre d'affaires, il n'est pas fait état d'informations complémentaires à la ventilation par secteur d'activité en raison du préjudice qui pourrait résulter de leur divulgation.

11. Charges et produits exceptionnels

Dans le cadre du développement de ses activités, la Société a mis en œuvre, fin 2024, une campagne média visant à développer la notoriété de ses marques et à favoriser le recrutement de nouveaux clients. Cette campagne spécifique, d'une durée initiale de 12 mois et répartie sur les exercices 2024 et 2025, répond aux critères d'un événement majeur et inhabituel. A ce titre, les frais afférents à cet événement ont été comptabilisés en résultat exceptionnel. Au cours du 1er semestre 2025, ces frais se sont élevés à 1 005 K€.

Aucune charge de cette nature n'a été comptabilisée au cours du premier semestre 2026.

12. Impôts sur les résultats

Il n'existe aucun impôt différé significatif au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Une filiale du Groupe fait actuellement l'objet d'un contrôle fiscal portant sur les exercices 2022 et 2023. Au 30 juin 2026, des propositions de rectification ont été notifiées à cette société au titre de ces deux exercices. La filiale a formellement contesté l'intégralité des chefs de rectification mentionnés dans ces propositions et poursuit les démarches nécessaires dans le cadre de la procédure en cours. Nonobstant cette contestation et par mesure de prudence, le Groupe a maintenu, au 30 juin 2026, une provision correspondant à l'intégralité des risques financiers susceptibles de résulter de ce litige au titre de l'exercice 2022 et a comptabilisé une provision complémentaire de

AS

93 K€ au titre de l'exercice 2023.

13. Effectifs

L'effectif du Groupe s'établit à 243 salariés au 30 juin 2026 (30 juin 2025 : 206 salariés).

14. Engagements

La Société a procédé au nantissement des titres de ses filiales Atelier du Sourcil SAS et My Little Paris SAS dans le cadre de la souscription d'emprunts bancaires (voir n°8).
Le groupe Memscap a par ailleurs accordé à la société IntuiSkin, filiale détenue à 100% par Ieva Group, des concessions de licences totales exclusives et transférables sur différents actifs incorporels, dont notamment la marque IOMA, pour une durée de 20 ans à compter du 26 mai 2010. Elle a également accordé une promesse de cession relative à ce même ensemble d'actifs incorporels, dont IOMA, pour un montant de 3,5 millions d'euros. Cet engagement est valide sur une durée de 21 ans à compter du 26 mai 2010.

A la connaissance de la Société, il n'existe pas d'autres engagements hors bilan significatifs au 30 juin 2026.

15. Transactions avec les parties liées

Les transactions effectuées avec les parties liées, et notamment avec le groupe Memscap, sont conclues à des conditions normales de marché. Ces transactions commerciales sont réalisées notamment dans le cadre des contrats de prestation de services et de licence entre les entités des groupes Ieva Group et Memscap. Les tableaux suivants fournissent le montant total des transactions qui ont été conclues entre les deux entités.

	Ventes	Achats	Créances	Dettes
	30-06-2025	30-06-2025	30-06-2025	30-06-2025
Groupe Memscap	31	162	-	74

	Ventes	Achats	Créances	Dettes
	30-06-2026	30-06-2026	30-06-2026	30-06-2026
Groupe Memscap	29	166	-	81

Le groupe Memscap a par ailleurs accordé à la société IntuiSkin, filiale détenue à 100% par Ieva Group, des concessions de licences totales exclusives et transférables sur différents actifs incorporels, dont notamment la marque IOMA, pour une durée de 20 ans à compter du 26 mai 2010. Elle a également accordé une promesse de cession relative à ce même ensemble d'actifs incorporels, dont IOMA, pour un montant de 3,5 millions d'euros. Cet engagement est valide sur une durée de 21 ans à compter du 26 mai 2010.

Les transactions effectuées avec la SCI Karam RS, dans le cadre d'un bail locatif, sont conclues à des conditions normales de marché. Les tableaux suivants fournissent le montant total des transactions qui ont été conclues entre les deux entités.

	Ventes	Achats	Créances	Dettes
	30-06-2025	30-06-2025	30-06-2025	30-06-2025
SCI Karam RS	-	15	-	-

	Ventes	Achats	Créances	Dettes
	30-06-2026	30-06-2026	30-06-2026	30-06-2026
SCI Karam RS	-	16	-	-

Les transactions effectuées avec des parties liées dans le cadre des rémunérations des mandataires sociaux ne sont pas détaillées.

16. Evénements postérieurs à la date de clôture

Aucun événement significatif susceptible d'avoir une incidence sur la situation financière, le patrimoine ou les résultats du Groupe n'est intervenu entre le 30 juin 2026 et la date d'arrêté des présents états financiers consolidés semestriels.

AS

17. Périmètre de consolidation

Sociétés	Méthode de consolidation 2026 (1)	% d'intérêt 2026 (1)	% de contrôle 2026 (1)	Méthode de consolidation 2025 (2)	% d'intérêt 2025 (2)	% de contrôle 2025 (2)	Pays
Ieva Group SA (Mère consolidante)	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
Ieva SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
Intuiskin SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
Ieva Experience SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
Atelier du Sourcil SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
Atelier du Sourcil Franchise SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
ADS Formation et produits SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
ADS Les Ateliers SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
ODBE SPRL	IG	51%	51%	IG	51%	51%	Belgique
ADS Maroc SARL	-	-	-	IG	100%	100%	Maroc
ADS Italy SRL	IG	100%	100%	IG	100%	100%	Italie
Le Boudoir du Regard SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
BDR Franchise SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
My Little Paris SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
GBE&W SAS	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
My Little Box KK	IG	100%	100%	IG	100%	100%	Japon
My Little Box GmbH (3)	IG	100%	100%	IG	100%	100%	Allemagne
Beauty and Wellness School Group SAS	MEE	29,68%	29,68%	MEE	29,68%	29,68%	France

(1) Au 30 juin 2026

(2) Au 31 décembre 2025

(3) En cours de liquidation

IG : intégration globale / MEE : mise en équivalence

Le Groupe a procédé en date du 1er août 2025 à l'acquisition de la société My Little Paris et ses filiales. My Little Paris est une entreprise française fondée en 2008, spécialisée dans la création de contenus et d'expériences lifestyle à destination d'un public urbain, principalement féminin.

Par ailleurs, sur l'exercice 2025, le Groupe s'est désengagé de sa filiale ADS Maroc SARL.

AS