IEVA GROUP
Société anonyme au capital de 246.523,20 euros
Siège social : 87 rue Réaumur – 75002 Paris
881 983 589 R.C.S. Paris

Comptes consolidés semestriels 2026

1. Rapport d'activité du premier semestre 2026

1.1. Commentaires sur les données chiffrées

(Les données financières présentées ci-après sont établies conformément aux règles et méthodes comptables françaises applicables aux comptes consolidés, ainsi qu'aux exigences réglementaires applicables aux sociétés cotées sur Euronext Growth Paris.)

1.1.1. Chiffre d'affaires consolidé

Le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2026 s'établit à 21 803 K€, contre 8 884 K€ au premier semestre 2025, soit une progression de 145,4%. Cette évolution reflète l'intégration de My Little Paris, consolidé depuis le 1er octobre 2025, ainsi qu'une croissance organique de 3,9% des activités historiques du Groupe.

Chiffre d'affaires par activité (En milliers d'euros)	S1 2026	%	S1 2025	%
Abonnements	12 255	56%	192	2%
Produits	4 329	20%	3 867	43%
Services	4 190	19%	4 135	47%
Redevances	674	3%	690	8%
Média	355	2%	-	-
Total chiffre d'affaires consolidé	**21 803**	**100%**	**8 884**	**100%**

Chiffre d'affaires par zone géographique (En milliers d'euros)	S1 2026	%	S1 2025	%
France	16 418	75%	7 430	84%
Europe	3 344	15%	768	9%
Reste du monde	2 041	9%	686	8%
Total chiffre d'affaires consolidé	**21 803**	**100%**	**8 884**	**100%**

(Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis.)

L'intégration de My Little Paris, consolidé depuis le 1er octobre 2025, contribue pleinement à la forte progression du chiffre d'affaires du Groupe, qui atteint 21 803 K€ au premier semestre 2026, en hausse de 145,4% par rapport au premier semestre 2025, soit une augmentation de 12 919 K€.

A périmètre constant, hors contribution de My Little Paris, IEVA Group enregistre une croissance organique de 3,9%, confirmant la dynamique de ses activités historiques, et notamment l'activité Produits.

Cette croissance est principalement portée par l'activité Produits, dont le chiffre d'affaires progresse de 11,9%. Cette performance traduit la poursuite du développement commercial du Groupe en Europe, avec notamment le référencement des produits de la marque IOMA dans les 368 magasins Douglas en Italie, premier distributeur sélectif de produits de beauté du pays. Le développement de la marque Wonderskin auprès de plusieurs enseignes européennes contribue également à cette dynamique.

L'activité Services affiche également une évolution positive (+1,3%), démontrant sa résilience dans un contexte macroéconomique contrasté.

Le chiffre d'affaires de l'activité Abonnements s'établit à 12 255 K€, contre 192 K€ un an auparavant, reflétant l'intégration de My Little Paris. Ces revenus récurrents, issus des abonnements, représentent ainsi désormais 56% du chiffre d'affaires consolidé du Groupe au premier semestre 2026, contre 2% un an plus tôt.

Sur le plan géographique, la montée en puissance du réseau Douglas Italie renforce significativement la présence européenne du Groupe. La part de l'Europe dans le chiffre d'affaires progresse de 9% à 15%, tandis que la France représente désormais 75% des ventes, contre 84% un an plus tôt, validant ainsi l'objectif d'internationalisation du Groupe. Le reste du monde contribue pour 9% du chiffre d'affaires consolidé, contre 8% sur le premier semestre 2025.

1.1.2. Résultat consolidé

Le compte de résultat consolidé du Groupe pour le premier semestre 2026 s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	S1 2026	S1 2025
Chiffre d'affaires	21 803	8 884
Charges nettes d'exploitation	(22 091)	(11 958)
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	-	(1 469)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**(288)**	**(4 543)**
Charges et produits financiers	(100)	(63)
Charges et produits exceptionnels	-	(1 005)
Impôts sur les résultats	(93)	-
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)**

(Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis.)

Le résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition ressort à -288 K€, contre -3 074 K€ au premier semestre 2025.

Il est rappelé que 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€ et « 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, le résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition retraité s'établirait à -1 701 K€ pour le premier 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 premier semestre 2026.

En milliers d'euros		S1 2026	S1 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 (hors perte de valeur)	**A-B**	**(288)**	**(1 701)**

Retraité des éléments non récurrents liés aux pertes de valeur comptabilisés au premier semestre 2025, le résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition s'améliore de 1 413 K€ pour s'établir à -288 K€ au premier semestre 2026, contre -1 701 K€ au premier semestre 2025. Cette évolution reflète l'amélioration de la performance opérationnelle des activités du Groupe.

Le résultat financier s'établit à -100 K€ au premier semestre 2026, contre -63 K€ au premier semestre 2025.

Le Groupe n'a comptabilisé aucun produit ou charge exceptionnel au premier semestre 2026, contre une charge exceptionnelle de 1 005 K€ au premier semestre 2025. Cette charge était liée à une campagne média spécifique mise en œuvre à compter de la fin de l'exercice 2024 afin de développer la notoriété des marques du Groupe et de favoriser le recrutement de nouveaux clients. D'une durée initiale de 12 mois et répartie sur les exercices 2024 et 2025, cette campagne répondait aux critères d'un événement majeur et inhabituel et les frais correspondants avaient, à ce titre, été comptabilisés en résultat exceptionnel. Aucune charge de cette nature n'a été comptabilisée au cours du premier semestre 2026.

La charge d'impôt sur les résultats s'élève à 93 K€ au premier semestre 2026, contre une charge nulle au premier semestre 2025. Cette charge correspond à une provision complémentaire comptabilisée au titre de l'exercice 2023 dans le cadre d'un contrôle fiscal en cours sur une filiale du Groupe portant sur les exercices 2022 et 2023. La filiale concernée a formellement contesté l'intégralité des chefs de rectification qui lui ont été notifiés et poursuit les démarches nécessaires dans le cadre de la procédure en cours.

La quote-part de résultat net des entités mises en équivalence ressort, quant à elle, à -6 K€, contre -8 K€ au premier semestre 2025.

Après prise en compte de la quote-part de résultat attribuable aux intérêts minoritaires, le résultat net part du Groupe ressort à -465 K€ au premier semestre 2026, contre -5 614 K€ au premier semestre 2025, soit une amélioration de 5 149 K€.

1.1.3. Situation de la trésorerie

Au 30 juin 2026, la trésorerie brute du Groupe s'élève à 14 939 K€, contre 10 756 K€ au 31 décembre 2025. Après prise en compte de 4 046 K€ d'emprunts et dettes financières, la trésorerie nette atteint 10 893 K€ au 30 juin 2026, contre 5 447 K€ au 31 décembre 2025.

L'évolution de la trésorerie du Groupe résulte notamment du produit de 6 401 K€ de l'augmentation de capital réalisée dans le cadre de l'introduction en bourse, partiellement compensé par le remboursement de 1 263 K€ d'emprunts et par un flux net de trésorerie d'exploitation de -978 K€ intégrant notamment une variation du besoin en fonds de roulement de -678 K€, principalement liée à la diminution des dettes fournisseurs et autres créditeurs.

En milliers d'euros	30-06-2026	31-12-2025
Trésorerie (Disponibilités et valeurs mobilières de placement)	14 939	10 756
Emprunts et dettes financières	(4 046)	(5 309)
Trésorerie nette	**10 893**	**5 447**
Capitaux propres	**15 173**	**9 261**
Trésorerie nette / capitaux propres	**71,8%**	**58,8%**

L'EBITDA ajusté [(1)] constitue un indicateur intermédiaire permettant d'apprécier la performance opérationnelle du Groupe indépendamment de sa politique d'investissement, de sa structure de financement et de sa fiscalité, avant prise en compte des dotations nettes d'exploitation et des éléments non directement liés à l'exploitation courante.

En milliers d'euros	S1 2026	S1 2025
Chiffre d'affaires	21 803	8 884
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	(288)	(3 074)
Dotations d'exploitation nettes	181	1 632
EBITDA ajusté [(1)]	**(107)**	**(1 442)**
% du chiffre d'affaires	**-0,5%**	**-16,2%**

Au premier semestre 2026, l'EBITDA ajusté [(1)] ressort ainsi à -107 K€, soit -0,5% du chiffre d'affaires contre -1 442 K€ sur le premier semestre 2025. Cette performance traduit un niveau d'activité désormais proche du seuil d'équilibre opérationnel, tout en maintenant les investissements commerciaux nécessaires au développement des marques et à l'expansion internationale du Groupe.

[(1)] L'EBITDA ajusté correspond au résultat d'exploitation retraité des dotations aux amortissements, des pertes de valeur et des provisions opérationnelles courantes, lesquelles constituent des charges non décaissées, à l'exclusion des dépréciations sur l'actif circulant.

1.1.4. Informations relatives aux 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.

1.2. Faits marquants survenus au cours du semestre

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.

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.

1.3. Principaux risques et incertitudes

Les principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe est exposé sont décrits au chapitre 7 « Facteurs de risques » du Rapport financier annuel 2025, publié le 29 avril 2026 et disponible sur le site internet de la Société (www.ievagroup.com).

A la date d'arrêté des présents comptes consolidés semestriels, la nature et les caractéristiques de ces risques et incertitudes n'ont pas connu d'évolution significative par rapport à celles présentées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Par ailleurs, le conflit en Ukraine et les conséquences des sanctions adoptées à l'encontre de la Russie, ainsi que la situation géopolitique au Proche-Orient, n'ont pas, à la date d'arrêté des présents comptes consolidés semestriels, eu d'incidence significative sur l'activité, la situation financière ou les résultats du Groupe.

1.4. Evolution de l'activité

Fort de la dynamique enregistrée au premier semestre, IEVA Group aborde la seconde partie de l'exercice avec confiance.

Le Groupe poursuivra l'intégration de My Little Paris, tout en accélérant le développement de ses activités historiques, notamment grâce au renforcement de sa présence dans les réseaux de distribution sélective en Europe et à l'expansion de ses marques.

Le déploiement des produits de la marque IOMA dans les 368 magasins Douglas Italie, ainsi que la montée en puissance des partenariats commerciaux engagés au cours des derniers mois, devraient continuer de soutenir la croissance de l'activité au second semestre.

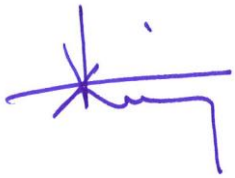
Au regard des performances enregistrées au premier semestre et de la visibilité dont il dispose à ce jour, IEVA Group confirme son objectif d'atteindre un EBITDA positif sur l'exercice 2026 et la construction de son modèle d'affaires fondé sur une croissance rentable, le développement de revenus récurrents et la poursuite de son expansion internationale.

La confirmation de l'objectif d'EBITDA positif pour 2026 s'inscrit dans la droite ligne des objectifs fixés par le Groupe lors de son introduction en bourse sur Euronext Growth Paris en mars 2026, et matérialise la trajectoire de croissance rentable présentée aux marchés financiers.

1.5. Attestation du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés intermédiaires pour le semestre écoulé sont établis conformément aux règles et méthodes comptables françaises applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice et des principales transactions entre parties liées.

Paris, le 14 octobre 2026



Jean Michel Karam
Président - directeur général

2. EXTRAITS DES COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2026

2.1. Bilan consolidé

(en milliers d'euros sauf indication contraire)	Au 30-06 2026	Au 31-12 2025
ACTIF		
Immobilisations incorporelles	6 456	6 488
Dont écarts d'acquisition positifs	*4 170*	*4 170*
Immobilisations corporelles	795	909
Immobilisations financières	437	493
Titres mis en équivalence	56	62
Total Actif immobilisé	**7 744**	**7 952**
Stocks et en-cours	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	4 000	1 000
Disponibilités	10 939	9 756
Total Actif circulant	**23 138**	**20 873**
Total de l'actif	**30 882**	**28 825**
PASSIF		
Capital social	247	232
Primes	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	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**

2.2. Compte de résultat consolidé

(en milliers d'euros sauf indication contraire)	Arrêté au 30-06 2026	Arrêté au 30-06 2025
Chiffre d'affaires	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	-	(1 469)
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	-	(1 005)
Impôts sur les résultats	(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 premier semestre 2026, ayant entraîné la multiplication par quatre du nombre d'actions en circulation.

2.3. 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	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**

2.4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

(en milliers d'euros sauf indication contraire)	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	-	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	6 401	-
Emissions d'emprunts	-	-
Remboursements d'emprunts	(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	10 756	5 019
Trésorerie de clôture	14 939	3 502

[1] Hors dépréciations sur l'actif circulant

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

3. Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes semestriels consolidés

BBM & Associés

85, rue Lavoisier
38330 Montbonnot Saint Martin

SA IEVA GROUP

87, rue Réaumur
75002 PARIS

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

Période du 1er janvier au 30 juin 2026

Au président du conseil d'administration 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 semestriels consolidés relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes semestriels consolidés 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 semestriels consolidés.

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 semestriels consolidés, 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.

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 semestriels consolidés 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
Antoine SIRAND
Commissaire aux Comptes