RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Semestre clos au 30 juin 2026

Le présent Rapport Financier Semestriel est établi conformément aux dispositions de l'article L.451-1-2-I du code monétaire et financier de la loi Breton et de l'article L.221-1 du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers publié au JO du 20 janvier 2007.

Il comprend les informations financières suivantes :

- Le rapport des commissaires aux comptes incluant les comptes consolidés semestriels,
- Un rapport d'activité semestriel,
- Une déclaration des personnes physiques qui assument la responsabilité de ces documents.

Le Rapport Financier Semestriel du Groupe fait l'objet d'un dépôt électronique auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

Des exemplaires de ce rapport sont disponibles auprès de la société Hopscotch Groupe, 23-25, rue Notre-Dame-des-Victoires 75002 Paris et sur le site internet du Groupe : www.hopscotch.one

KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex

Cabinet Foucault
Société par actions simplifiée
229 boulevard Pereire
75017 Paris

Hopscotch Groupe S.A.

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés résumés

Période du 1er janvier 2026 au 30 juin 2026
Hopscotch Groupe S.A.
23-25 rue Notre-Dame-des-Victoires - 75002 PARIS

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex

Cabinet Foucault
Société par actions simplifiée
229 boulevard Pereire
75017 Paris

Hopscotch Groupe S.A.

23-25 rue Notre-Dame-des-Victoires - 75002 PARIS

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés résumés

Période du 1er janvier 2026 au 30 juin 2026

Monsieur le Président du directoire,

En notre qualité de commissaires aux comptes de Hopscotch Groupe S.A. et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés résumés de la société Hopscotch Groupe SA, relatifs à la période du 1er janvier 2026 au 30 juin 2026 (ci-après- les « Etats financiers », tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces Etats financiers ont été établis sous la responsabilité du directoire. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes consolidés résumés.

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 résumés, 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 la conformité des Etats financiers avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Ce rapport est établi à votre attention et ne doit pas être utilisé, diffusé ou cité à d'autres fins.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

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.

Paris la Défense, le 12 octobre 2026

KPMG S.A.

Boris Tellier
Associé

Paris, le 12 octobre 2026

Cabinet Foucault

Olivier Foucault
Associé

In Extenso
PME

États financiers consolidés résumés de Hopscotch Groupe
Période du 1er janvier au 30 juin 2026

IN EXTENSO ILE DE FRANCE
15 Boulevard Gabriel Péri
Immeuble Kalifornia,
92240 Malakoff
Tél : 01 72 29 60 00

Notes aux états financiers

Compte de résultat consolidé 3
Etat du résultat global 4
État résumé de la situation financière consolidée 5
Tableau résumé des flux de trésorerie consolidés 6
État résumé de variation des capitaux propres consolidés 7
Notes aux états financiers résumés 8
1.Méthodes et Principes comptables 8
1.1 Principes comptables 8
1.2 Modalités d'établissement des comptes semestriels 8
1.3 Continuité d'exploitation 9
1.4 Gestion des risques et saisonnalité 9
2.Evènements significatifs de la période et évolution du périmètre de consolidation 9
3.Commentaires sur l'état résumé du résultat et sur l'état résumé de la situation financière 9
3.1 Produits des activités ordinaires et information sectorielle 9
3.2 Charges externes 10
3.3 Charges de Personnel et effectifs 11
3.4 Autres charges et produits opérationnels 11
3.5 Impôt sur le résultat 12
3.6 Goodwill et Participations dans les sociétés mises en équivalence 12
3.7 Droits d'utilisation des actifs loués et dettes locatives 14
3.8 Créances Clients et Autres Créances 15
3.9 Trésorerie et soldes bancaires 15
3.10 Capitaux Propres 16
3.11 Emprunts 16
3.12 Provisions 17
3.13 Dettes Fournisseurs et Autres passifs 17
3.14 Acquisitions de filiales 18
3.15 Bilan par catégorie d'instruments financier 19
3.16 Engagements Hors Bilan 20
4.Evènements Post-Clôture 20

Compte de résultat consolidé

(en milliers d'euros)

	Notes	30-juin-26 en milliers d'€	30-juin-25 en milliers d'€	Variation en milliers d'€	Variation en %
Activités poursuivies					
Produits des activités ordinaires		116 706	118 532	(1 826)	-2%
Achats consommés		(73 824)	(72 220)	(1 604)	2%
Charges externes	3.2	(8 760)	(9 499)	739	-8%
Impôts et taxes		(1 069)	(972)	(96)	10%
Charges de personnel	3.3	(33 195)	(33 595)	400	-1%
Dotation aux amortissements (1)		(2 303)	(2 385)	82	-3%
Dotation aux provisions (nette de reprises)		(255)	659	(914)	-139%
Autres charges d'exploitation		(902)	(1 038)	136	-13%
Autres produits d'exploitation		814	1 253	(439)	-35%
Résultat opérationnel courant		**(2 787)**	**735**	**(3 522)**	**-479%**
Autres charges opérationnelles	3.4	(1)	(66)	66	-99%
Autres produits opérationnels	3.4	2	1 026	(1 024)	-100%
Résultat opérationnel		**(2 786)**	**1 694**	**(4 481)**	**-264%**
Coût de l'endettement financier net (2)		(792)	(850)	58	-7%
Autres charges financières		(398)	(928)	530	-57%
Autres produits financiers		383	514	(131)	-26%
Quote-part du résultat des entreprises associées		(75)	(21)	(54)	259%
Résultat avant impôt		**(3 669)**	**409**	**(4 078)**	**-996%**
Charge d'impôt sur le résultat	3.5	(25)	(186)	162	-87%
Résultat des activités poursuivies pour l'exercice		**(3 694)**	**223**	**(3 917)**	**-1757%**
Activités abandonnées					
Résultat des activités abandonnées pour l'exercice				0	
Résultat de l'exercice		**(3 694)**	**223**	**(3 917)**	**-1757%**
Attribuable aux :					
Porteurs de capitaux propres de la société mère		(3 736)	(109)	(3 627)	3327%
Participations ne conférant pas le contrôle		42	332	(289)	-87%
Total		**(3 694)**	**223**	**(3 916)**	**-1759%**
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires aux fins du calcul du résultat de base par action		**2 997 186**	**2 975 028**		
Impact des plans d'attribution d'actions gratuites et des stocks options		251 886	113 307		
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires aux fin du calcul du résultat dilué par action		**3 249 072**	**3 088 335**		
Résultat par action					
Activités poursuivies :					
De base (Euros par action)		**-1,25**	**-0,04**	**-1,21**	**3306%**
Dilué (Euros par action)		**-1,25**	**-0,04**	**-1,21**	**3431%**
Activités abandonnées :					
De base (Euros par action)		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Dilué (Euros par action)		**0,00**	**0,00**	**0,00**	

(1) Dont dotations liées aux droits d'utilisations IFRS 16 : 1 962 K€

(2) Dont intérêts liés aux dettes de loyer IFRS 16 : 289 K€

Etat du résultat global

(en milliers d'euros)

	Notes	30-juin-26 en milliers d'€	30-juin-25 en milliers d'€	Variation en milliers d'€	Variation en %
Résultat de l'exercice		(3 694)	223	(3 916)	-1759%
Ecart de conversion (élément recyclable en résultat)		163	(908)	1 071	-118%
Ecarts actuariels (élément non recyclable en résultat)		246	(696)	942	-135%
Impôts sur les autres éléments du résultat global			5	(5)	-100%
Total des autres éléments du résultat global		**409**	**(1 599)**	**2 008**	**-126%**
Résultat global		**(3 284)**	**(1 376)**	**(1 909)**	**139%**
Attribuable aux :					
Porteurs de capitaux propres de la société mère		(3 327)	(1 708)	(1 619)	95%
Participations ne conférant pas le contrôle		42	332	(290)	-87%
Total		**(3 284)**	**(1 376)**	**(1 909)**	**139%**

État résumé de la situation financière consolidée
(en milliers d'euros)

	Notes	30-juin-26	31-déc-25
		en milliers d'€	en milliers d'€
ACTIF			
Actifs non courants			
Goodwill	3.6	26 993	26 993
Autres actifs incorporels		207	266
Droits d'utilisation	3.7	23 806	25 772
Immobilisations corporelles		1 275	1 389
Participations dans des entreprises associées		78	93
Actifs d'impôt différé		2 424	2 221
Autres actifs financiers		3 205	3 225
Total des actifs non courants		57 988	59 958
Actifs courants			
Stocks			
Créances clients et comptes rattachés	3.8	77 769	78 593
Autres actifs	3.8	33 321	24 924
Instruments dérivés - Actif		29	32
Trésorerie et soldes bancaires	3.9	31 909	30 126
Total des actifs courants		143 027	133 676
Actifs classés comme détenus en vue de la vente			
Total de l'actif		**201 015**	**193 634**

	Notes	30-juin-26	31-déc-25
		en milliers d'€	en milliers d'€
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capital émis		2 358	2 296
Primes d'émission		8 343	8 343
Réserves		20 499	19 215
Résultats		(3 736)	2 108
		27 464	31 961
Montants comptabilisés directement en capitaux propres à l'égard d'actifs classés comme détenus en vue de la vente			
Capitaux propres attribuables aux porteurs de capitaux propres de la société mère		27 464	31 961
Participations ne conférant pas le contrôle		705	922
Total des capitaux propres	3.10	28 169	32 883
Passifs non courants			
Instruments dérivés - Passif		96	239
Emprunts et dettes financières	3.11	13 047	15 096
Dettes locatives	3.7	21 287	23 137
Provisions	3.12	6 433	6 315
Passifs d'impôt différé		4	3
Total des passifs non courants		40 867	44 790
Passifs courants			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3.13	63 824	61 022
Instruments dérivés - Passif		12	152
Emprunts et dettes financières	3.11	9 608	11 199
Dettes locatives	3.7	3 678	3 722
Passifs d'impôt exigible		384	1 193
Provisions	3.12	99	160
Autres passifs	3.13	54 376	38 513
Total des passifs courants		131 979	115 961
Passifs directement liés à des actifs classés comme détenus en vue de la vente			
Total du passif		172 846	160 751
Total des capitaux propres et du passif		**201 015**	**193 634**

Tableau résumé des flux de trésorerie consolidés

(en milliers d'euros)

	Notes	30-juin-26 en milliers d'€	30-juin-25 en milliers d'€
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat net de l'exercice		**(3 694)**	**223**
Résultat des activités non poursuivies			
Total de la charge/(du produit) d'impôt		25	186
Perte/(profit) sur la réévaluation d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4	(38)
Amortissements et provisions		2 216	1 909
Elimination des résultats de cession et des pertes et profits de dilution		(11)	0
Elimination des produits de dividendes			
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		75	21
Elimination de l'impact des stocks options et actions gratuites		1 000	401
Dépréciation d'actifs non courants comptabilisés dans le compte de résultat			
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt		**(385)**	**2 701**
Variations du besoin en fonds de roulement		8 410	(4 268)
Trésorerie générée par les opérations		**8 025**	**(1 567)**
Intérêts payés		802	850
Impôts sur le résultat payés		151	(1 081)
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles		**8 978**	**(1 798)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements de l'acquisition d'actifs financiers			
Dividendes reçus d'entreprises associées			
Variation des prêts et avances consenties		(39)	81
Paiements au titre d'immobilisations incorporelles			
Paiements au titre d'immobilisations corporelles		(186)	(601)
Paiements au titre d'immobilisations financières		(5)	0
Encaissement de la sortie d'immobilisations incorporelles			
Encaissement de la sortie d'immobilisations corporelles			0
Encaissement de la sortie d'immobilisations financières			
Incidence des regroupements d'entreprises	3.14		(45)
Trésorerie nette liée aux activités d'investissement		**(229)**	**(564)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Augmentation de capital			
Prise de participation dans les sociétés déjà intégrées globalement	3.14		(452)
Rachats et reventes d'actions propres		(389)	(9)
Encaissement découlant d'emprunts		4 464	417
Remboursement d'emprunts et dettes financières		(8 245)	(4 249)
Remboursement des dettes locatives		(1 927)	(1 852)
Intérêts financiers nets versés		(832)	(913)
Dividendes versés aux actionnaires (y compris aux actionnaires des filiales)			
* Porteurs de capitaux propres de la société mère			
* Intérêts minoritaires		(264)	(305)
Trésorerie nette affectée aux activités de financement		**(7 194)**	**(7 364)**
Activités non poursuivies			
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		**1 555**	**(9 725)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		29 873	37 933
Effets des variations des cours de change sur le solde de la trésorerie détenue en monnaie étrangère		56	(377)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	**3.9**	**31 484**	**27 831**

État résumé de variation des capitaux propres consolidés

(en milliers d'euros)

	Capital social	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultats de l'exercice	Attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère	Participations ne conférant pas le contrôle	Total
Solde au 1er janvier 2025	**2 296**	**8 343**	**17 394**	**4 824**	**32 857**	**1 275**	**34 132**
Résultat de l'exercice				(109)	(109)	332	223
Autres éléments du résultat global			(1 599)		(1 599)		(1 599)
Total des produits et charges comptabilisés	**0**	**0**	**(1 599)**	**(109)**	**(1 708)**	**332**	**(1 376)**
Incidende des regroupements d'entreprises					0		0
Variation des parts d'intérêts dans les filiales sans perte de contrôle			(690)		(690)	(551)	(1 240)
Affectation du résultat			4 824	(4 824)	0		0
Titres d'autocontrôle			388		388		388
Comptabilisation des paiements fondés sur des actions			401		401		401
Dividendes			(1 990)		(1 990)	(305)	(2 294)
Autres variations			1		1		1
Solde au 30 juin 2025	**2 296**	**8 343**	**18 729**	**(109)**	**29 259**	**751**	**30 010**

	Capital social	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultats de l'exercice	Attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère	Intérêts minoritaires	Total
Solde au 1er janvier 2026	**2 296**	**8 343**	**19 215**	**2 108**	**31 961**	**922**	**32 883**
Résultat de l'exercice				(3 736)	(3 736)	42	(3 694)
Autres éléments du résultat global			409		409		409
Total des produits et charges comptabilisés	**0**	**0**	**409**	**(3 736)**	**(3 326)**	**42**	**(3 284)**
Incidende des regroupements d'entreprises					0		0
Ajustement d'ouverture			(252)		(252)		(252)
Variation des parts d'intérêts dans les filiales sans perte de contrôle					0		0
Affectation du résultat			2 108	(2 108)	0		0
Titres d'autocontrôle			(388)		(388)		(388)
Comptabilisation des paiements fondés sur des actions			1 000		1 000		1 000
Dividendes			(1 531)		(1 531)	(264)	(1 795)
Autres variations	62		(62)		0	5	5
Solde au 30 juin 2026	**2 358**	**8 343**	**20 499**	**(3 736)**	**27 464**	**705**	**28 169**

Notes aux états financiers résumés

Les états financiers résumés du premier semestre clos le 30 juin 2026 ont été arrêtés par le Directoire du groupe Hopscotch en date du 30 septembre 2026.

1. Méthodes et Principes comptables

1.1 Principes comptables

Base de préparation et référentiel comptable

Les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2026 sont établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », telle qu'adoptée dans l'Union européenne et publiée par l'IASB (International Accounting Standard Board). S'agissant de comptes condensés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, sous réserve des particularités propres à l'établissement des comptes intermédiaires décrites ci-après.

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 à l'exception des nouvelles normes, amendements et interprétations obligatoires à compter du 1er janvier 2026 appliquées par le Groupe.

Les nouvelles normes et interprétations suivantes dont l'application est obligatoire à partir du 1er janvier 2026 n'ont pas eu d'effet significatif sur les comptes consolidés au 30 juin 2026 :

- Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 – Classification et évaluation des instruments financiers
- Améliorations annuelles des normes IFRS (Cycle 2024-2026)

Le Groupe n'a pas appliqué les normes et interprétations qui n'ont pas été adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2026 ou dont l'application n'est pas obligatoire dès le 1er janvier 2026.

Le Groupe n'a pas opté pour la mise en place des normes, amendements de normes et interprétations adoptés par l'Union Européenne pouvant faire l'objet d'une application anticipée dès 2026.

Enfin, les principes appliqués par Hopscotch Groupe au 30 juin 2026 ne diffèrent pas des normes IFRS telles que publiées par l'IASB.

Le référentiel des normes comptables internationales IAS/IFRS est disponible sur le site internet de la Commission européenne.

1.2 Modalités d'établissement des comptes semestriels

Détermination de l'impôt
L'impôt de la période est déterminé sur la base d'un taux moyen annuel estimé qui tient compte le cas échéant de crédits d'impôt remboursables ou reportables.

Taux d'actualisation
Le taux d'actualisation utilisé pour le calcul de la Provision Pour Départs à la Retraite au 30 juin 2026 est de 3.96% comme au 31 décembre 2025.

Information sectorielle
L'intégration dans les comptes consolidés du Groupe Hopscotch Network a conduit le Groupe Hopscotch à considérer de ce fait un nouveau secteur d'activité.

Les décisions stratégiques du principal décideur opérationnel (la direction générale du Groupe Hopscotch Groupe) portent principalement sur les trois agrégats de gestion que sont le chiffre d'affaires, la marge brute et la marge contributive, tels qu'ils figurent dans le reporting financier mensuel du Groupe.

La définition et la valorisation de ces agrégats, ainsi que la réconciliation avec les données comptables, sont présentées à la note 3.1. Un rapprochement est fait entre les données chiffrées du reporting financier et les états consolidés. Les éléments

intermédiaires de détermination du résultat ne font pas partie en tant que tels des critères majeurs de prise de décision stratégique, et ne sont par conséquent pas présentés.

1.3 Continuité d'exploitation

Au 30 juin 2026, l'actif réalisable couvre le passif exigible.

1.4 Gestion des risques et saisonnalité

A ce jour, le Groupe n'a pas connaissance de risques ou incertitudes qui pourraient avoir un effet négatif et influer de manière directe ou indirecte sur ses opérations.
Les activités événementielles n'ont pas de tendances récurrentes, les activités de conseils sont équitablement réparties sur l'année tandis que Hopscotch Network présente habituellement une forte saisonnalité avec une activité plus soutenue sur le second semestre.

2. Evènements significatifs de la période et évolution du périmètre de consolidation

Le premier semestre 2026 a été marqué par une activité résistante dans un environnement international perturbé. Le Groupe réalise un chiffre d'affaires consolidé de 116,7 M€ et une marge brute de 43 M€, en recul de 6 %. L'activité en France est restée stable, soutenue par la bonne dynamique des métiers de production et de l'événementiel. À l'international, l'activité a été pénalisée par le ralentissement des pays du Golfe, par un contexte plus attentiste en Amérique du Nord ainsi que par une base de comparaison défavorable au Japon, dont l'activité avait bénéficié en 2025 de l'Exposition universelle d'Osaka.

Au cours du premier semestre 2026, le Groupe a réalisé une augmentation de capital portant le capital social à 2 357 941,50 €.

Dans le cadre de la simplification de l'organisation juridique du groupe, Interface Tourism France a été dissoute le 1er janvier 2026, entraînant la transmission universelle de son patrimoine à ITCG, devenue Hopscotch Tourism. Par ailleurs, ESC Communication a été absorbée par Hopscotch Italy, avec effet au 1er janvier 2026. Cette opération a permis de simplifier l'organisation des activités italiennes et a conduit Hopscotch Groupe à détenir directement 100 % de Hopscotch Italy.

Le semestre a également été marqué par la finalisation de la liquidation d'ITG en juin 2026, laquelle a généré un produit consolidé de 37 K€.

3. Commentaires sur l'état résumé du résultat et sur l'état résumé de la situation financière

3.1 Produits des activités ordinaires et information sectorielle

L'information synthétique destinée à l'analyse stratégique et à la prise de décision de la direction générale du groupe Hopscotch Groupe (notion de principal décideur opérationnel au sens de la norme IFRS 8) est articulée autour :

- du chiffre d'affaires : le chiffre d'affaires correspond exactement au chiffre d'affaires tel que présenté dans les comptes consolidés ;
- de la marge brute de gestion obtenue en diminuant le chiffre d'affaires de toutes les dépenses opérationnelles directement engagées ;
- de la marge de contribution : la marge de contribution correspond au chiffre d'affaires diminué des achats consommés, de la main d'œuvre directe et de certains frais directement liés à l'activité. La marge de contribution est réconciliée globalement avec le résultat opérationnel courant ; les éléments en rapprochement correspondant aux frais généraux (loyers, main d'œuvre indirecte, frais administratifs) ainsi que notamment aux effets de la PIDR, de la participation, des retraitements liés à la CVAE.

	Produits des activités ordinaires		Marge brute (2)		Marge de contribution (3)	
	30-juin-26	30-juin-25	30-juin-26	30-juin-25	30-juin-26	30-juin-25
	en milliers d'€	en milliers d'€	en milliers d'€	en milliers d'€	en milliers d'€	en milliers d'€
Activités poursuivies						
Groupe Hopscoctch Hors Network	90 995	90 216	34 400	35 605	10 818	11 349
Groupe Hopscotch Network	25 711	28 316	8 599	10 290	1 676	3 633
Total des activités poursuivies	**116 706**	**118 532**	**42 999**	**45 895**	**12 494**	**14 982**
Frais fixes (1)					(15 280)	(13 288)
Résultat opérationnel					**(2 786)**	**1 694**

(1) Les frais fixes de structure groupe représentent 13.1% du chiffre d'affaires au 30 juin 2026 contre 11.2 % au 30 juin 2025, et ne sont pas ventilés par secteur d'activité. Ils sont constitués essentiellement par des frais de personnel des supports administratifs, des frais de location immobilière et des honoraires.

(2) La marge brute correspond aux produits des activités ordinaires diminués des achats consommés et tenant compte des variations de stocks et de produits en cours. L'écart entre la marge brute de gestion et la marge brute consolidée repose sur le retraitement des contrats courts travaillant avec les équipes de production ; ces natures de montants pris en compte dans la marge brute consolidée ne sont pas prises en compte dans la marge brute de gestion.

(3) La marge de contribution correspond à la marge brute consolidée diminuée des charges directes de personnels internes et des coûts de prospections et de relations commerciales.

3.2 Charges externes

	30-juin-26	30-juin-25
	en milliers d'€	en milliers d'€
Activités poursuivies		
Sous-traitance générale	(892)	(569)
Locations	(1 602)	(1 640)
Entretiens et réparations	(251)	(240)
Primes d'assurance	(319)	(321)
Personnels extérieurs à l'entreprise	(865)	(1 112)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(2 701)	(2 864)
Publicité, publications, relations publiques	(181)	(270)
Transports de biens et transports collectifs	(1)	(2)
Déplacements, missions et réceptions	(661)	(1 119)
Frais postaux et frais de télécommunications	(164)	(267)
Services bancaires et assimilés	(240)	(291)
Autres charges externes	(882)	(803)
Divers		
Total des activités poursuivies	**(8 760)**	**(9 499)**

3.3 Charges de Personnel et effectifs

	30-juin-26	30-juin-25
	en milliers d'€	en milliers d'€
Activités poursuivies		
Salaires et traitements	(22 972)	(23 827)
Charges sociales	(8 782)	(8 672)
Participation des salariés	(425)	(228)
Autres Charges de personnel	(905)	(727)
Dotation aux provisions sur engagement de retraite	(111)	(141)
Total des activités poursuivies	**(33 195)**	**(33 595)**

Les effectifs comprennent uniquement ceux des entreprises consolidées en intégration globale. Les effectifs correspondent à des équivalents temps plein sur l'exercice.

Effectif total moyen des permanents	30-juin-26	30-juin-25
Total des effectifs permanents moyen	**751**	**723**

3.4 Autres charges et produits opérationnels

	30-juin-26	30-juin-25
	en milliers d'€	en milliers d'€
Moins ou Plus-value des immobilisations cédées		(1)
Charges opérationelles de juste valeur des instruments dérivés		(1)
Divers charges opérationnelles	(1)	(65)
Autres charges opérationnelles	**(1)**	**(66)**
Produits de cession des immobilisations corporelles cédées		
Produits opérationnels de juste valeur des instruments dérivés		39
Divers produits opérationnels	2	986
Autres produits opérationnelles	**2**	**1 026**
Autres charges et produits opérationnelles	**1**	**959**

Les postes « divers charges opérationnelles » et « divers produits opérationnels » comprennent principalement des régularisations sur exercices antérieurs provenant du dépassement des délais de prescription commerciale.

3.5 Impôt sur le résultat

La charge / le produit d'impôt s'établit comme suit :

	30-juin-26	30-juin-25
	en milliers d'€	en milliers d'€
La charge / le produit d'impôt comprend les éléments suivants :		
Charge / Produit d'impôt exigible	(273)	(373)
Charge / Produit d'impôt différé découlant de la naissance et de la reprise de différences temporelles	278	200
Incidence des modifications aux taux d'impôt et aux lois fiscales	(29)	(13)
Total de la charge/(du produit) d'impôt	**(25)**	**(186)**
Attribuable aux :		
Activités poursuivies	(25)	(186)
Activités abandonnées		
	(25)	**(186)**

3.6 Goodwill et Participations dans les sociétés mises en équivalence

3.6.1 Goodwill

Les goodwills figurant au bilan consolidé au 30 juin 2026 sont détaillés ci-après.

Attribution du goodwill aux secteurs d'activité:

	30-juin-26	31-déc.-25
	en milliers d'€	en milliers d'€
Hopscotch	26 993	26 993
Total	**26 993**	**26 993**

L'Unité Génératrice de Trésorerie à laquelle a été affecté le goodwill est soumise à un test de dépréciation annuellement, ou plus fréquemment s'il y a une indication que l'unité pourrait avoir subi une perte de valeur. La valeur au bilan du goodwill est comparée à la valeur recouvrable qui correspond à la valeur la plus élevée entre la valeur d'utilité et la juste valeur (diminuée des coûts de cession). Afin de déterminer leur valeur recouvrable, les actifs immobilisés auxquels il n'est pas possible de rattacher directement des flux de trésorerie indépendants sont regroupés au sein de l'Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) à laquelle ils appartiennent. La valeur d'utilité de l'UGT est déterminée par la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés (DCF).
Au 30 juin 2026, le groupe n'ayant pas constaté d'indices de perte de valeur sur les Unités Génératrices de Trésorerie (UGT), les goodwill n'ont pas fait l'objet de test de dépréciation.

3.6.2 Participations dans les sociétés mises en équivalence

3.6.2.1 Participation dans la société mise en équivalence : AMC

(En milliers d'euros)	**Titres MEE**	**Dépréciation titres MEE**	**Net**
Au 01/01/2026	**(974)**		**(974)**
Quote-part résultat 30/06/2026	(1)		(1)
Quote-part écart de conversion 30/06/2026			
Reprise de provision titres			
Solde au 30/06/2026	**(975)**		**(975)**

Le groupe a pris une participation de 50% dans la société Auto Moto Cycle Promotion (AMCP) le 3 décembre 2019, pour un prix de 554 milliers d'euros. Au 30 juin 2026, la quote-part du groupe dans la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entité s'élève à – 975 milliers d'euros. Cette quote-part a été reclassée en moins du Goodwill pour 181 milliers d'euros et pour 793 milliers d'euros en provisions à long terme.

3.6.2.2 Participation dans la société mise en équivalence : AD Crew

(En milliers d'euros)	Titres MEE	Dépréciation titres MEE	Net
Au 01/01/2026	**93**		**93**
Quote-part résultat 30/06/2026	(29)		(29)
Reprise de provision titres			
Solde au 30/06/2026	**64**		**64**

Le groupe a pris une participation de 49% dans la société AD Crew le 31 mars 2023, pour un prix de 213 milliers d'euros. Au 30 juin 2026, la quote-part du groupe dans la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entité s'élève à 64 milliers d'euros.

3.6.2.3 Participation dans la société mise en équivalence : France Vélo Evènements

(En milliers d'euros)	Titres MEE	Dépréciation titres MEE	Net
Au 01/01/2026	**(391)**		**(391)**
Quote-part résultat 30/06/2026	(50)		(50)
Reprise de provision titres			
Solde au 30/06/2026	**(441)**		**(441)**

Le groupe a pris une participation de 51% dans la société France Vélo Evènements créée le 22 juin 2023. Au 30 juin 2026, la quote-part du groupe dans la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entité s'élève à -441 milliers d'euros. Cette quote-part a été reclassée pour 441 milliers d'euros en provisions à long terme.

3.6.2.4 Participation dans la société mise en équivalence : Hopscotch Suisse

(En milliers d'euros)	Titres MEE	Dépréciation titres MEE	Net
Au 25/07/2025	**53**		**53**
Quote-part résultat 30/06/2026	(40)		(40)
Reprise de provision titres			
Solde au 30/06/2026	**13**		**13**

Le groupe a pris une participation de 49% dans la société Hopscotch Suisse créée le 25 juillet 2025. Au 30 juin 2026, la quote-part du groupe dans la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entité s'élève à 13 milliers d'euros.

3.6.2.5 Participation dans la société mise en équivalence : Seine & Watts

(En milliers d'euros)	Titres MEE	Dépréciation titres MEE	Net
Au 14/10/2024	**25**		**25**
Quote-part résultat 30/06/2026	(154)		(154)
Reprise de provision titres			
Solde au 30/06/2026	**(129)**		**(129)**

Le groupe a pris une participation de 25% dans la société Seine & Watts créée le 14 octobre 2024. Au 30 juin 2026, la quote-part du groupe dans la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entité s'élève à -129 milliers d'euros. Cette quote-part a été reclassée pour 129 milliers d'euros en provisions à long terme.

3.7 Droits d'utilisation des actifs loués et dettes locatives

3.7.1 Droits d'utilisation

La variation du solde net des droits d'utilisation par nature d'actif sous-jacent est constituée des éléments suivants :

	Locations immobilières	Autres droits d'utilisation	Total
	en milliers d'€	en milliers d'€	en milliers d'€
Valeurs brutes			
Solde au 1er janvier 2026	**54 516**	**549**	**55 066**
Mise en place de nouveaux contrats de location	57		57
Effets des modifications d'hypothèses	(188)	(24)	(212)
Fins et résiliations anticipées des contrats		(83)	(83)
Effets des variations de périmètre			0
Solde au 30 juin 2026	**54 385**	**442**	**54 829**
Amortissements et pertes de valeur cumulés			
Solde au 1er janvier 2026	**(29 074)**	**(219)**	**(29 294)**
Amortissements	(1 930)	(60)	(1 990)
Effets des modifications d'hypothèses	181	29	210
Fins et résiliations anticipées des contrats		49	49
Effets des variations de périmètre			
Solde au 30 juin 2026	**(30 822)**	**(201)**	**(31 023)**
Valeur comptable			
Solde au 1er janvier 2026	25 443	331	25 772
Solde au 30 juin 2026	**23 563**	**241**	**23 806**

Les effets des modifications d'hypothèses concernent principalement les indexations de loyers et les modifications de durée des contrats de locations.

3.7.2 Dettes locatives

La ventilation des remboursements des dettes locatives par échéance s'établit comme suit :

	Restant dû à l'ouverture	Nouveaux contrats de locations	Remboursements de l'exercice	Effets des modifications d'hypothèses	Fins et résiliations anticipées des contrats	Variation de périmètre	Restant dû à la clôture	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Dettes locatives	26 860	11	(1 927)	22	0		24 965	3 678	14 758	6 529

3.8 Créances Clients et Autres Créances

	30-juin-26 en milliers d'€	31-déc-25 en milliers d'€
Créances clients	78 409	78 722
Créances douteuses	1 439	1 498
Dépréciations pour créances douteuses	(2 079)	(1 627)
Total créances clients et autres créances	**77 769**	**78 593**
Avances et acomptes versés et fournisseurs débiteurs	19 932	12 934
Créances sociales	1 096	568
Créances fiscales	4 032	5 180
Compte Courant - actif	3 275	3 120
Débiteurs divers	2 069	1 997
Charges constatées d'avance	4 770	2 977
Créances sur cession titre		
Provisions sur autres créances	(1 852)	(1 852)
Total autres actifs	**33 321**	**24 924**

Les créances clients détenues par le Groupe sont composées principalement de créances sur des grands comptes. Les créances donnent lieu, le cas échéant, à l'enregistrement de dépréciations déterminées, client par client, en fonction de l'appréciation du risque de non recouvrement.

3.9 Trésorerie et soldes bancaires

	30-juin-26 en milliers d'€	31-déc-25 en milliers d'€
Valeurs mobilières de placement	1 758	845
Trésorerie et soldes bancaires	30 151	29 281
Trésorerie active au bilan	**31 909**	**30 126**
Découverts bancaires (dont intérêts courus)	(425)	(253)
Créances Dailly		
Trésorerie nette au tableau de flux de trésorerie	**31 484**	**29 873**

3.10 Capitaux Propres

La société est cotée sur le listing d'Euronext Paris (compartiment C), code ISIN PUS FR 000006527 8. Au 30 juin 2026, le capital de Hopscotch Groupe est composé de 3 143 922 actions d'une valeur nominale de 0,75 euro, soit 2 357 942 euros. Il est entièrement libéré.

Le dividende voté à la précédente assemblée générale au titre de l'exercice du 31/12/2025 sera versé au cours du deuxième semestre 2026. Celui-ci s'élève à 0,49 € par action, soit 1 531 milliers d'euros.

	Actions propres	Actions propres (contrat de liquidité)	Actions gratuites	Stock-options
	en unité	en unité	en unité	en unité
Solde au 1er janvier 2026	65 112	3 217	116 050	23 500
Acquisition / Attribution	24 593	8 003	183 500	
Livraison / Exercice		(8 637)	(83 700)	
Régularisation			400	
Annulation		(281)		
Solde au 30 juin 2026	89 705	2 302	216 250	23 500
% capital	*2,85%*			
Cours moyen d'acquisition	15,13 €			
Valorisation	1 357 260 €			

Conformément aux notes d'information présentées à l'AMF, les actions propres sont affectées notamment à l'achat pour la conservation et la remise ultérieure des titres en paiement ou en échange dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe, conformément à la réglementation boursière.

En application de la norme IFRS 2, le coût des services rendus au titre de l'attribution des actions gratuites et stock-options est constaté au compte de résultat en charges de personnel, en contrepartie des capitaux propres. Dans les comptes au 30 juin 2026, la charge relative au paiement fondé sur des actions pour les plans toujours en cours est de 1 000 milliers d'euros.

3.11 Emprunts

	Courant (part à moins d'un an)		Non courant (part à plus d'un an)	
	30-juin-26	31 déc.2025	30-juin-26	31 déc.2025
	en milliers d'€	en milliers d'€	en milliers d'€	en milliers d'€
Découverts bancaires	425	253		
Emprunts contractés auprès :				
* de parties liées				
* d'autres entités (a)	9 092	10 692	13 167	15 250
Frais de souscription d'emprunt	(34)	(34)	(120)	(154)
Dettes sur attribution gratuite d'actions				
Dettes sur acquisitions de titres				
Intérêts courus et autres	125	287		
Sous-total emprunts hors dettes locatives	**9 608**	**11 199**	**13 047**	**15 096**
Emprunts liés aux dettes locatives	3 678	3 722	21 287	23 137
Total emprunts	**13 286**	**14 921**	**34 334**	**38 233**

La ventilation des remboursements d'emprunts bancaires par échéance s'établit comme suit :

	Restant dû à l'ouverture	Souscriptions nouveaux emprunts	Variation de périmètre	Remboursements de l'exercice	Restant dû à la clôture	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts	25 942	4 464		8 148	22 258	9 092	13 167	

La ventilation des emprunts bancaires en fonction des taux d'intérêts s'établit comme suit :

	30-juin-26	31-déc-25
	en milliers d'€	en milliers d'€
Total taux fixe	4 192	4 426
Total taux variable	18 066	21 516
Total provisions	**22 258**	**25 942**

3.12 Provisions

Les provisions non courantes et courantes couvrent les risques suivants :

	Courant		Non courant	
	30-juin-26	31-déc-25	30-juin-26	31-déc-25
	en milliers d'€	en milliers d'€	en milliers d'€	en milliers d'€
Indemnités de fin de carrière			3 945	3 811
Litiges	99	160	1 124	1 319
Titres MEE			1 364	1 184
Total provisions	**99**	**160**	**6 433**	**6 315**

3.13 Dettes Fournisseurs et Autres passifs

	30-juin-26	31-déc-25
	en milliers d'€	en milliers d'€
Dettes fournisseurs	63 824	60 881
Dettes fournisseurs d'immobilisations		142
Total dettes fournisseurs	**63 824**	**61 022**

	Courant	
	30-juin-26	31-déc-25
	en milliers d'€	en milliers d'€
Dettes fiscales & sociales	15 173	17 428
Autres dettes	13 747	6 158
Produits constatés d'avance	25 455	14 927
Total autres passifs	**54 376**	**38 513**

Les autres dettes correspondent principalement aux avances reçues et avoirs à établir sur affaires. Les produits constatés d'avance résultent principalement de l'application de la méthode à l'avancement pour la reconnaissance du chiffre d'affaires.

3.14 Acquisitions de filiales

3.14.1 Incidence des regroupements d'entreprises sur les flux de trésorerie

Le 2 avril 2024, Hopscotch Group a acquit 1 151 actions de IT Spain auprès de Christopher Pomeroy pour un montant de 225 K€, ce montant sera payé sur 5 ans. Aucun versement n'as eu lieu sur le premier semestre 2026.

	30-juin-26	30-juin-25
	en milliers d'€	en milliers d'€
Acquisition de 34% des titres de la société Hopscotch Network		
Acquisition de 100% des titres de la société ITCG		
Acquisition de la trésorerie de la société ITCG		
Acquisition de 100% des titres de Interface Tourism Netherlands		
Acquisition de la trésorerie de la société Interface Tourism Netherlands		
Acquisition de 51% des titres de la société Interface Tourism Italy		
Acquisition de la trésorerie de la société Interface Tourism Italy		
Acquisition de 55% des titres de la société Interface Tourism Spain		
Acquisition de la trésorerie de la société Interface Tourism Spain		
Complément de prix des titres de la société Interface Tourism Spain		(45)
Incidence des regroupements d'entreprise		**(45)**

3.15 Bilan par catégorie d'instruments financier

Actif en milliers d'€	30/06/2026		Ventilation par catégorie d'instruments			
	Valeur au bilan	Juste valeur	Juste valeur par résultat	Placements détenus jusqu'à leur échéance	Prêts et créances, y compris Trésorerie	Actifs financiers disponibles à la vente
Actifs non-courants						
Actifs financiers	3 205	3 205		103	2 382	720
Total actifs non courants	**3 205**	**3 205**	**0**	**103**	**2 382**	**720**
Actifs courants						
Clients	77 769	77 769			77 769	
Autres débiteurs	33 321	33 321			33 321	
Instruments dérivés	29	29			29	
Trésorerie et équivalent de trésorerie	31 909	31 909			31 909	
Actif non courant destinés à être cédés						
Total actifs courants	**143 028**	**143 028**	**0**	**0**	**143 028**	**0**

Actif en milliers d'€	31/12/2025		Ventilation par catégorie d'instruments			
	Valeur au bilan	Juste valeur	Juste valeur par résultat	Placements détenus jusqu'à leur échéance	Prêts et créances, y compris Trésorerie	Actifs financiers disponibles à la vente
Actifs non-courants						
Actifs financiers	3 225	3 280		103	2 448	729
Total actifs non courants	**3 225**	**3 280**	**0**	**103**	**2 448**	**729**
Actifs courants						
Clients	78 593	78 593			78 593	
Autres débiteurs	24 924	24 924			24 924	
Instruments dérivés	32	32			32	
Trésorerie et équivalent de trésorerie	30 126	30 126			30 126	
Actif non courant destinés à être cédés						
Total actifs courants	**133 676**	**133 676**	**0**	**0**	**133 676**	**0**

Passif en milliers d'€	30/06/2026		Ventilation par catégorie d'instruments		
	Valeur au bilan	Juste valeur	Juste valeur par résultat	Juste valeur par capitaux propres	Passifs évalués au coût amorti
Passifs non courants					
Emprunts et dettes financières à long terme	13 047	13 047			13 047
Instruments dérivés	96	96		96	
Dettes locatives à long terme	21 287	21 287			21 287
Total passifs non courants	**34 430**	**34 430**	**0**	**96**	**34 334**
Passifs courants					
Partie courante des dettes financières à long terme	9 057	9 057			9 057
Partie courante des dettes locatives	3 678	3 678			3 678
Emprunts à court terme	550	550			550
Fournisseurs	63 824	63 824			63 824
Instruments dérivés	12	12		12	
Autres créditeurs	54 760	54 760			54 760
Total passifs courants	**131 881**	**131 881**	**0**	**12**	**131 869**

Passif en milliers d'€	31/12/2025		Ventilation par catégorie d'instruments		
	Valeur au bilan	Juste valeur	Juste valeur par résultat	Juste valeur par capitaux propres	Passifs évalués au coût amorti
Passifs non courants					
Emprunts et dettes financières à long terme	15 096	15 096			15 096
Instruments dérivés	239	239		239	
Dettes locatives à long terme	23 137	23 137			23 137
Total passifs non courants	**38 473**	**38 473**	**0**	**239**	**38 233**
Passifs courants					
Partie courante des dettes financières à long terme	10 658	10 658			10 658
Partie courante des dettes locatives	3 722	3 722			3 722
Emprunts à court terme	541	541			541
Fournisseurs	61 022	61 022			61 022
Instruments dérivés	152	152		152	
Autres créditeurs	39 706	39 706			39 706
Total passifs courants	**115 801**	**115 801**	**0**	**152**	**115 649**

3.16 Engagements Hors Bilan

3.16.1 Engagements donnés

3.16.1.1 Nantissement des titres de participation et cautions de garantie

La société Hopscotch Groupe a accordé un nantissement de ces titres de participation à hauteur de 20 000 milliers d'euros.

3.16.1.2 Garantie bancaire à première demande

La société Hopscotch Groupe a accordé dans le cadre de ses activités des garanties bancaires à première demande à hauteur de 886 milliers d'euros.

La société Hopscotch Season a accordé dans le cadre de ses activités des cautions bancaires à première demande à hauteur de 417 milliers d'euros.

La société Hopscotch Tourism a accordé dans le cadre de ses activités des cautions bancaires à première demande à hauteur de 283 milliers d'euros.

La société Hopscotch Congrès a accordé dans le cadre de ses activités des cautions bancaires à première demande à hauteur de 315 milliers d'euros.

3.16.2 Engagements reçus

A la clôture de l'exercice, le groupe bénéficie d'une autorisation de Dailly d'un montant de 2 500 milliers d'euros et d'une autorisation de découvert d'un montant de 3 000 milliers d'euros.

4. Evènements Post-Clôture

Aucun événement significatif de nature à remettre en cause les comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2026 n'est intervenu.

Rapport d'activité semestriel du Groupe
Comptes consolidés au 30 juin 2025

Un premier semestre 2026 en recul, mais des fondamentaux solides

Sur le premier semestre 2026, le groupe réalise un chiffre d'affaires de 116,7 millions d'euros, comparable à l'an passé. Sa marge brute semestrielle est à 43,0 millions d'euros, représentant un recul de 6,3 % par rapport au premier semestre 2025. Cette évolution s'explique par un environnement économique mondial défavorable qui touche essentiellement l'international : arrêt des activités dans les pays du Golfe, commerce international avec des pays comme les USA et la Chine, à quoi s'ajoute un effet de base dû à une forte activité au Japon l'an passé liée à l'Expo universelle d'Osaka. Ces éléments expliquent le ralentissement temporaire des activités sur le premier semestre.

En France, le groupe a constaté une bonne stabilité sur ses métiers historiques.

Le groupe continue de bénéficier de la complémentarité de ses métiers – Evénements, digital, PR et influence – unique, de son réseau international propriétaire, et de son positionnement qui favorise l'innovation.

Résultats consolidés du 1er semestre 2026

Le Résultat Opérationnel Courant consolidé en perte de -2.787 milliers d'euros recule de 3.522 milliers d'euros par rapport au premier semestre 2025. La moitié de ce recul s'explique par la baisse d'activité, partiellement compensée par des économies sur les coûts directs d'exploitation. L'autre moitié correspond à des charges strictement comptables qui jouent de façon défavorable par comparaison avec l'an passé, comme les dotations aux provisions ou la baisse des autres produits d'exploitation.

- les charges de personnel s'établissent à 33 195 milliers d'euros, en baisse apparente de -1,2 % mais de -3 % si l'on élimine le coût technique lié à l'Attribution Gratuite d'Actions effectuée au cours du semestre ;
- les charges d'exploitation sont de 9.826 milliers d'euros, stables par rapport à l'an passé ;
- les charges locatives (IFRS 16) restent inchangées à 1 962 milliers d'euros.

L'EBITDA/AL (c'est-à-dire après neutralisation de l'impact comptable IFRS 16 lié à l'immobilisation des loyers) s'établit ainsi à -1.984 milliers d'euros contre 1.465 milliers d'euros sur le premier semestre 2025.

Les dotations nettes des reprises aux amortissements et provisions s'élèvent à 2.558 milliers d'euros (comprenant 1.962 milliers d'euros d'amortissements des loyers en IFRS 16), contre 1.726 milliers d'euros l'an passé.

Le Résultat Opérationnel Courant consolidé du premier semestre 2026 ressort à -2.787 milliers d'euros, contre 735 milliers d'euros au premier semestre 2025. Ce semestre avait également constaté des autres produits opérationnels nets pour 960 milliers d'euros résultant de divers éléments anciens prescrits, ce qui ne s'est pas reproduit en 2026.

Après un résultat financier de -882 milliers d'euros et un impôt sur les sociétés de -25 milliers d'euros, le résultat de l'exercice est une perte de -3.694 milliers d'euros sur le semestre.

Solidité financière confirmée par la poursuite du désendettement

Au 30 juin 2026, Hopscotch Groupe bénéficie d'une structure financière solide avec des capitaux propres de 28,2 millions d'euros après constatation d'un dividende au titre de 2025 de 1,8 million d'euros.

La situation financière nette est positive à 9,3 millions d'euros, avec une trésorerie de clôture de 31,5 millions d'euros Sur le semestre, le groupe a poursuivi sa stratégie de désendettement, de sorte que les dettes financières (hors baux locatifs en IFRS 16) s'élèvent à 22,2 millions d'euros, dont 9,2 millions à moins d'un an.

Des objectifs de long terme de croissance et de rentabilité réaffirmés

Le second semestre sera soutenu par le Mondial de l'Automobile début octobre. Il est à noter que l'exercice 2025 avait montré une saisonnalité axée sur la deuxième moitié de l'exercice avec presque 55 % du volume réalisé sur cette période.

La force du groupe réside dans la diversité de ses activités, son maillage géographique étendu ainsi que sa base de clientèle large et diversifiée. Cette diversification multidimensionnelle permet au groupe de traverser un cycle défavorable via des piliers de croissance alternatifs. Son positionnement dans les métiers du vivant (l'événement), mais aussi sa compétence dans les métiers de l'influence, du digital et des réseaux sociaux, allié à une structure financière saine, lui permet de consolider durablement ses positions sur le marché de la communication.

La conjoncture actuelle ne remet pas en cause les ambitions à long terme du Groupe.

Fait à Paris, le 29 octobre 2026

Monsieur Pierre-Franck Moley

Directeur Général