



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 JUIN 2025

ONE EXPERIENCE SA
Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 9.162.167 €
Siège social : 8 rue Barthélémy Danjou – 92100 BOULOGNE-BILLANCOURT
824 187 579 RCS NANTERRE

SOMMAIRE

1. RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL
2. COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS



RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL

30 JUIN 2025

ONE EXPERIENCE SA
Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 9.162.167 €
Siège social : 8 rue Barthélémy Danjou – 92100 BOULOGNE-BILLANCOURT
824 187 579 RCS NANTERRE

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL

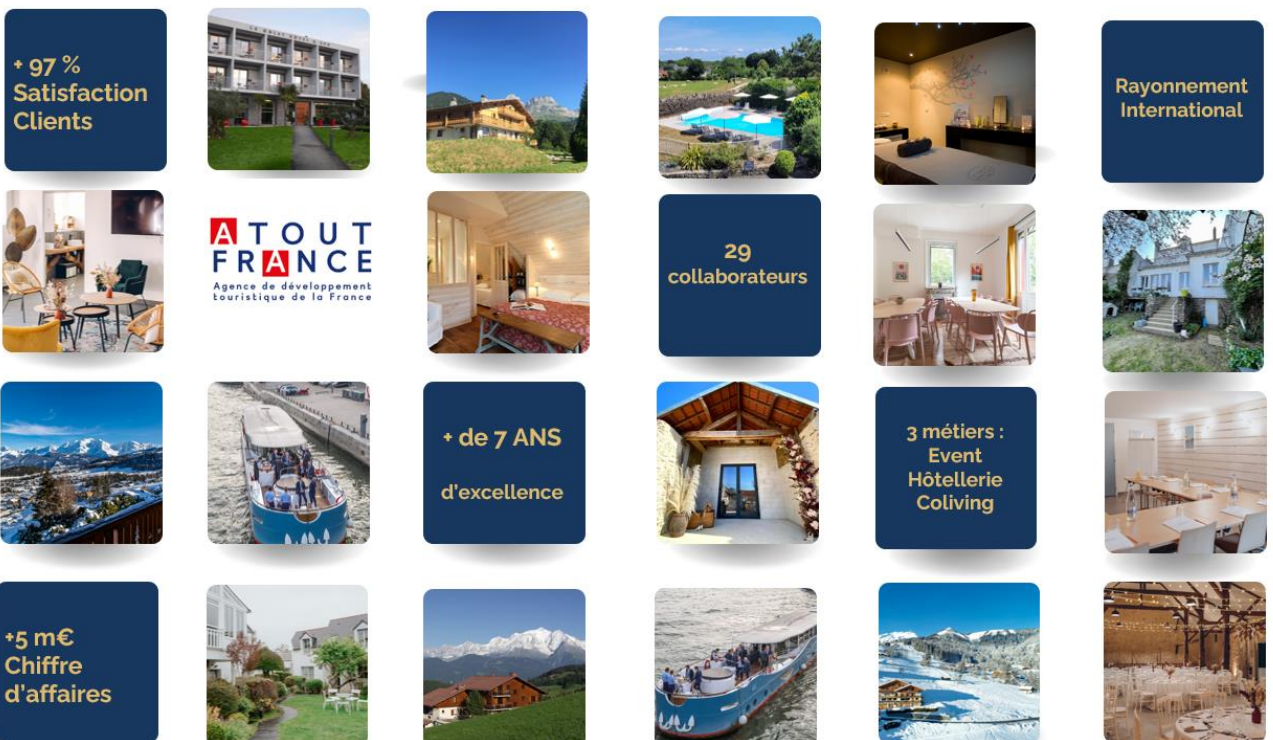
GROUPE ONE EXPERIENCE

nom propre

Vivre des expériences de partages entre collaborateurs que ce soit
en séminaires, ou soirées d'entreprises mais aussi proposer des lieux de vie et
des espaces de travail améliorés

1. Activité du Groupe

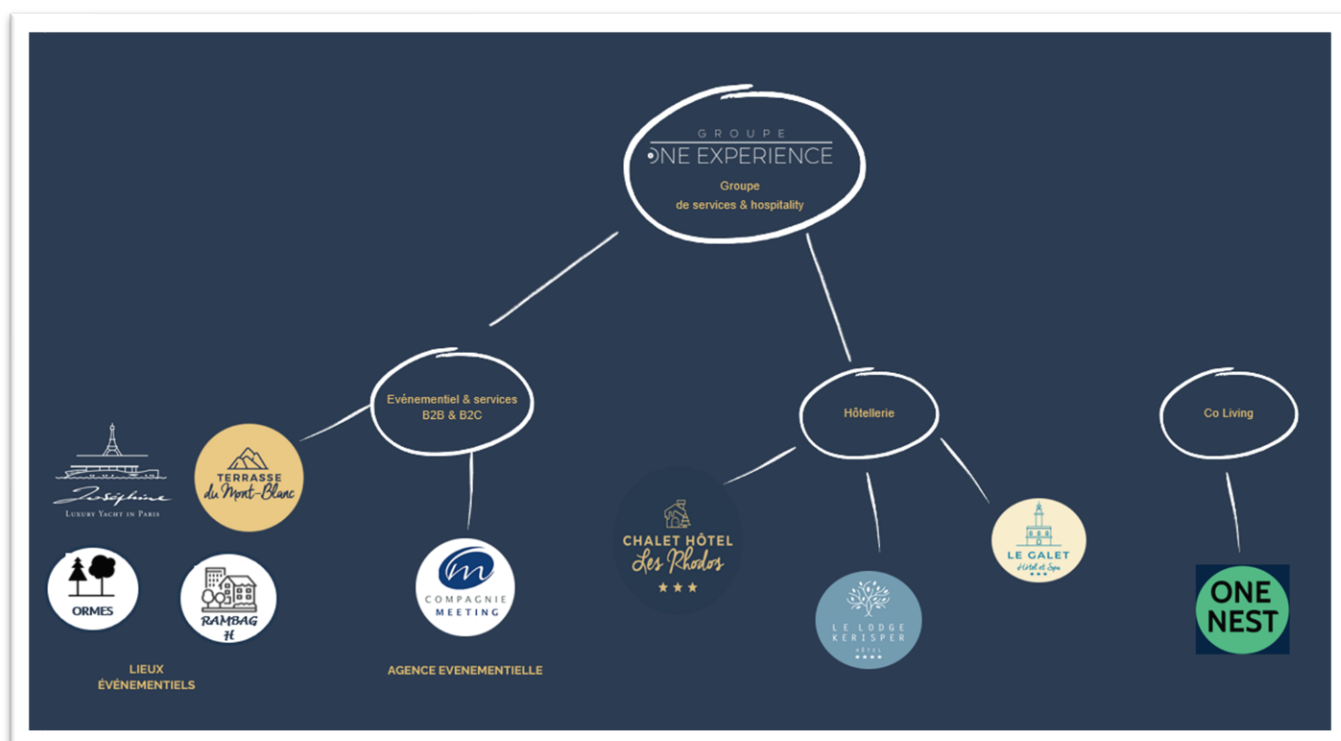
La Société est la société-mère du Groupe ONE EXPERIENCE (le « Groupe »), lequel est propriétaire et gestionnaire de lieux d'exception en France (sites événementiels et touristiques, espaces de co-working et co-living).



1.1 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

ONE EXPERIENCE poursuit dans la gestion de ses actifs et le développement de ses activités en se focalisant sur la rentabilité. Le groupe a d'ores et déjà rationalisé son portefeuille d'actifs pour se concentrer sur les actifs les plus rentables et il oriente ses investissements vers les activités actuellement les plus contributives dont :

- L'événementiel, essentiellement via la production d'événements BtoB d'envergure avec l'intervention de l'agence Compagnie Meeting, et à travers l'exploitation de ses lieux propriétaires exclusifs tels que le yacht Joséphine parfaitement situé au cœur de Paris
- L'activité co-living opérée par « One Nest », en ciblant prioritairement la clientèle entreprise et avec notamment de nouveaux projets de développement sur la région grand ouest dans l'objectif d'atteindre une taille critique sur ce marché dynamique



1.2 Evènements significatifs

Cessions de filiales et de participations

- Le 25 octobre 2024, la société ONE EXPERIENCE a cédé la totalité des actions qu'elle détenait dans l'entité la société TANNERIE à des tiers extérieurs au groupe. En conséquence, cette société ne fera plus partie du périmètre de consolidation du groupe ONE EXPERIENCE au 31 décembre 2024.

2. Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière du Groupe – comptes consolidés

Chiffre d'affaires de 2,8 M€ au 30 juin 2025, en progression soutenue de +8%

ONE EXPERIENCE a réalisé au 1er semestre 2025 un chiffre d'affaires en croissance de +8% par rapport au 1er semestre 2024. Cette performance est portée par les activités événementielles, notamment autour des lieux d'exception détenus par le Groupe. Les activités hôtelières sont restées quant à elles globalement stables.

EBITDA bénéficiaire à 4,1% du chiffre d'affaires

Au 1er semestre 2025, l'EBITDA ressort positif à 115 K€, en nette amélioration par rapport à la perte de -320 K€ enregistrée un an plus tôt. La marge d'EBITDA ressort ainsi à 4,1%.

Le Groupe recueille les fruits de ses actions d'optimisation des coûts avec une baisse des charges d'exploitation de -7% sur la période, incluant notamment une réduction des charges de personnel et des autres achats et charges externes.

À mi-exercice, le résultat d'exploitation est quasi à l'équilibre (-28 K€), en amélioration significative par rapport à la même période un an plus tôt (-438 K€).

En l'absence d'éléments financiers significatifs et grâce à un résultat exceptionnel positif de 0,1 M€, le résultat net redevient bénéficiaire à hauteur de 27 K€, contre une perte nette de -930 K€, soit une amélioration de +1,0 M€.

Situation bilancielle au 30 juin 2025

Au 30 juin 2025, les capitaux propres de ONE EXPERIENCE s'élevaient à 6,8 M€.

À fin juin 2025, la capacité d'autofinancement ressort à 197 K€. Le BFR est stable, ce qui se traduit par des flux de trésorerie d'exploitation positifs à hauteur de 222 K€ sur le semestre.

Au cours du semestre, le groupe a poursuivi sa stratégie de désendettement et a remboursé des emprunts à hauteur de 175 K€, réduisant la dette financière brute à 2,1 M€ au 30 juin 2025 (vs. 2,3 M€ à fin 2024). La trésorerie disponible reste stable à 475 K€. Le taux d'endettement net est limité à 23% des capitaux propres.

Perspectives

ONE EXPERIENCE aborde le 2nd semestre 2025 avec confiance, en s'appuyant sur la solidité de ses activités historiques et en amorçant une nouvelle dynamique d'innovation financière.

Le Groupe s'appuie sur un socle immobilier rentable et pérenne, qui constitue un moteur de revenus stables et récurrents. Ce cœur de métier historique continue de démontrer sa résilience, offrant une base solide pour construire la croissance future du Groupe.



COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS

30 JUIN 2025

ONE EXPERIENCE SA
Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 9.162.167 €
Siège social : 8 rue Barthélémy Danjou – 92100 BOULOGNE-BILLANCOURT
824 187 579 RCS NANTERRE

GROUPE ONE EXPERIENCE

COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos au 30 juin 2025

ONE EXPERIENCE

8, rue Barthélémy Danjou, 92100 Boulogne Billancourt

COMPTES CONSOLIDES	3
1 BILAN CONSOLIDE	3
2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	4
3 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	5
4 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	6
5 FAITS MAJEURS	7
5.1 GOUVERNANCE DE LA SOCIETE	7
5.2 MOUVEMENT DE PERIMETRE	7
6 EVENEMENTS POST-CLOTURE	7
7 ACTIVITES ET ORGANIGRAMME DU GROUPE	8
7.1 ACTIVITES.....	8
7.2 ORGANIGRAMME DU GROUPE AU 30 JUIN 2025.....	8
7.3 LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES	9
8 REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D’EVALUATION	10
8.1 REFERENTIEL COMPTABLE	10
8.2 MODALITES DE CONSOLIDATION	10
8.3 METHODES ET REGLES D’EVALUATION.....	12
9 EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS	15
9.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15
9.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16
9.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16
9.4 VENTILATION DES CREANCES	17
9.5 TRESORERIE ACTIVE.....	17
9.6 CAPITAL SOCIAL	18
9.7 PROVISIONS	18
9.8 DETTES FINANCIERES	19
9.9 DETTES D’EXPLOITATION, AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	19
9.10 CHIFFRE D’AFFAIRES	20
9.11 DETAIL DES CHARGES D’EXPLOITATION	21
9.12 RESULTAT FINANCIER.....	21
9.13 RESULTAT EXCEPTIONNEL	22

Comptes consolidés

1 Bilan consolidé

En K€	Notes	Valeurs brutes	Amortissements	Provisions	2025.06	2024.12
Actif immobilisé						
Immobilisations incorporelles	9.1	8 877	816		8 061	8 061
Dont écarts d'acquisition négatifs		0			0	0
Dont écarts d'acquisition positifs		7 549			7 549	7 549
Immobilisations corporelles	9.2	6 010	3 291		2 719	2 855
Immobilisations financières	9.3	23			23	23
Total Actif Immobilisé		14 909	4 107		10 802	10 938
Actif circulant						
Stocks et en-cours					0	0
Créances d'exploitation	9.4	1 798	191		1 606	1 234
Autres créances et comptes de régularisation	9.4	1 490	15		1 475	1 448
Charges constatées d'avance	9.4	46			46	29
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant					1	1
Trésorerie	9.5				475	437
Total Actif Circulant		3 334	206		3 603	3 147
Total Actif					14 405	14 086

En K€	Notes	2025.06	2024.12
Capital	4 / 9.6	9 162	9 162
Primes	4	1 968	1 968
Réserves	4	-4 345	-3 020
Écarts de conversion	4	-3	-4
Résultat net	4	27	-1 326
Capitaux propres (part du groupe)		6 809	6 780
Intérêts minoritaires	4	-13	-29
Capitaux propres totaux		6 796	6 751
Provisions	9.7	14	15
Titres mis en équivalence négatifs	9.7	514	504
Dettes			
Emprunts et dettes financières	9.8	2 078	2 253
Fournisseurs et comptes rattachés	9.9	3 601	2 303
Autres dettes et comptes de régularisation	9.9	1 225	1 426
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	9.9	159	818
Impôts différés - passif	9.9	18	18
Total des dettes		7 609	7 334
Total Passif		14 405	14 086

2 Compte de résultat consolidé

En K€	Notes	2025.06	2024.06
Produits d'exploitation			
Chiffre d'affaires	9.10	2 832	2 619
Autres produits d'exploitation		25	50
Charges d'exploitation	9.11		
Achats consommés		-1 775	-1 676
Charges externes et autres		-616	-703
Impôts, taxes et versements assimilés		-6	-18
Charges de personnel		-345	-563
Dotations aux amortissements et provisions		-143	-120
Autres charges de gestion courante		0	-29
Résultat d'exploitation avant dotations des écarts d'acquisition		-28	-438
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-	-
Résultat d'exploitation après dotations des écarts d'acquisition		-28	-438
Produits financiers		0	1
Charges financières		-32	-21
Résultat financier	9.12	-32	-20
Résultat courant avant impôt		-60	-459
Résultat exceptionnel	9.13	114	-478
Résultat net des entreprises intégrées		54	-937
Impôt sur les bénéfices		0	0
Impôts différés	9.9	0	3
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	9.3	-11	9
Intérêts minoritaires		16	0
Résultat net - Part du groupe		27	-930
EBITDA		115	-320
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	0
Dotations aux amortissements et provisions		-143	-120
EBIT		-28	-439

3 Tableau de flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie - K€		Notes	30/06/2025	31/12/2024
OPERATIONS D'EXPLOITATION	Résultat net des entreprises intégrées		54	-1 354
	Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence			
	Dotations aux amortissements et provisions (hors actifs circulants)	9.1 / 9.2 / 9.3	143	292
	Plus et moins values de cession			505
	Impôts différés			5
	Capacité d'autofinancement		197	-551
	Variation des frais financiers			
	<i>Variation des stocks liée à l'activité</i>			
	<i>Variation des créances liées à l'activité</i>	9.4	-419	-214
	<i>Variation des dettes liées à l'activité</i>	9.8	444	1 042
	Variation du besoin en fonds de roulement		25	828
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE			222	276
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	Décaissement / acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	9.1 / 9.2	-7	-96
	Décaissement / acquisition des immobilisations financières	9.3		-1
	Encaissement / cession des immobilisations financières	9.3		56
	Incidence des variations de périmètre			-215
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			-7	-257
OPERATIONS DE FINANCEMENT	Augmentation de capital, apports et frais liés	4		
	Encaissements provenant d'emprunts	9.8		2
	Remboursement d'emprunts	9.8	-175	-330
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			-175	-328
Variation de trésorerie			39	-309
TRESORERIE A L'OUVERTURE (*)		31/12/2024	332	643
TRESORERIE A LA CLOTURE (*)		30/06/2025	370	332
<i>(*) y compris concours bancaires courants</i>				

4 Variation des capitaux propres

Montants en K€						
Situation à la clôture	Capital social	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
Solde au 31/12/2023	9 162	1 969	-2 316	-703	8 111	
Affectation du résultat 2023			-703	703		
Résultat de l'exercice 2024				-1 326	-1 326	4
Mouvements de périmètre						6
Variation des écarts de conversion			-4		-4	
Solde au 31/12/2024	9 162	1 969	-3 020	-1 325	6 781	-28
Affectation du résultat 2024			-1 326	1 326		
Résultat de l'exercice 2025				27	27	16
Mouvements de périmètre						
Variation des écarts de conversion			3		3	
Solde au 30/06/2025	9 162	1 969	-4 345	27	6 810	-13

5 Faits majeurs

5.1 Gouvernance de la société

Durant le premier semestre 2025, aucune modification de gouvernance n'a été apportée.

Le Conseil d'administration de la société est actuellement composé de 3 membres :

- M. Edouard MASSEAU – Président du Conseil d'administration et Directeur Général ;
- M. Gilles ENGUEHARD – Administrateur ;
- Mme Elodie BRETAUDEAU FONTEILLES – Administratrice.

5.2 Mouvement de périmètre

Mouvements au cours de l'exercice

Néant

Acquisition au cours de l'exercice

Néant

Sortie de périmètre au cours de l'exercice

Néant

6 Evénements post-clôture

Le Groupe ONE EXPERIENCE a réalisé le 25 août 2025 une augmentation de capital par l'émission de 1.344.258 actions nouvelles au prix de 1,20 €, soit un montant brut de 1.613.109,60 €.

Le Groupe ONE EXPERIENCE a annoncé le 1^{er} septembre 2025 la mise en œuvre d'une opération d'attribution gratuite de bons de souscription d'actions (BSA) au profit de l'ensemble de ses actionnaires avec l'attribution gratuite d'un (1) BSA par action détenue. 19 BSA donneront le droit à leur porteur de souscrire, sur une durée de 2 ans à compter du 5 septembre 2025, à 1 action nouvelle, moyennant un prix de souscription de 2,50 euros par action nouvelle, représentant une augmentation de capital d'un montant total maximum de 1.546.445 euros (prime d'émission incluse).

Le Groupe ONE EXPERIENCE a annoncé le 15 octobre 2025 le succès de son émission d'Obligations remboursables en actions (ORA) qui a permis de lever un montant de 2 515 200 € à travers l'émission de 4 192 ORA à un prix de souscription unitaire de 600 €.

7 Activités et organigramme du groupe

7.1 Activités

La société ONE EXPERIENCE, société consolidante du Groupe ONE EXPERIENCE, est une société anonyme de droit français, cotée sur le marché Euronext Growth Paris. Son siège social est situé au 8, rue Barthélémy Danjou, 92100 Boulogne Billancourt.

Le Groupe est propriétaire et gestionnaire de lieux d'exception en France : sites évènementiels et touristiques, hôtels, espaces de co-living et co-working.

7.2 Organigramme du groupe au 30 juin 2025



2

7.3 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Sociétés	N° Siren	Siège social	Méthode de consolidation 30/06/2025	Méthode de consolidation 31/12/2024	% contrôle 30/06/2025	% contrôle 31/12/2024	% intérêt 30/06/2025	% intérêt 31/12/2024
ONE EXPERIENCE	824 187 579	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère
JAFO	408 786 424	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
LES RHODOS	849 449 947	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
LES TERRASSES DU MONT BLANC	819 676 123	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ONE EXPERIENCE FACTORY	831 284 849	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ONE EXPERIENCE HOTELS	849 492 244	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ONE NEST	912 642 139	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
RAMBAGH	2 806 392 000 033	N°61 Q.I SIDI GHANEM MARRAKECH	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
DIMOBA	828 280 560	67 rue D'aguesseau 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
COMPAGNIE MEETING	413 893 447	12, rue Perronet 92200 Neuilly-sur-Seine	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
LES ORMES	892 378 423	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
GALET	894 184 738	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
INVESTOKEN	913 424 495	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Mise en équivalence	Intégration globale	20,00%	51,00%	20,00%	51,00%
INVESTOKEN REALTY	920 899 689	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Mise en équivalence	Intégration globale	100,00%	100,00%	20,00%	51,00%
Sous-palier :								
KERISPER	904 955 762	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Mise en équivalence	Mise en équivalence	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
LE LODGE KERISPER	452 283 989	4 rue du Latz Kerisper 56470 La Trinité-sur-Mer	Mise en équivalence	Mise en équivalence	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
Entité cédées :								
LA BOULEAUNIERE	821 749 926	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Non consolidée	Intégration globale	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
LA FERME DE LA CORDE	880 916 150	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Non consolidée	Intégration proportionnelle	0,00%	33,33%	0,00%	33,33%
TANNERIE	902 973 155	19 rue Raymond Soulas 44400 Reze	Non consolidée	Mise en équivalence	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%
Entité non consolidées :								
MURS GALET	894 251 842	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Non consolidée	Non consolidée	9,79%	9,79%	9,79%	0,00%

8 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

8.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés semestriels du Groupe ONE EXPERIENCE sont établis conformément au règlement relatif aux comptes consolidés en vigueur en France.

Les dispositions du règlement ANC n°2020-01 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 9 octobre 2020, permettant la présentation de comptes simplifiés, sont appliquées.

Ce règlement, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021, unifie, abroge et remplace le principal règlement relatif aux comptes consolidés en règles françaises (règlement. CRC 99-02 pour les sociétés commerciales).

La situation du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025 intègre l'application du Règlement ANC 2020-01 dont les conséquences pour le Groupe sont :

- L'inscription au bilan des contrats de crédit-bail et des contrats assimilés ;
- Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés, pour la part revenant à l'entité consolidante, dans ses capitaux propres au poste « Ecart de conversion » et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».

Ce changement de référentiel n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe ONE EXPERIENCE au

30 juin 2025. L'application des méthodes du règlement ANC 2020-01 est présentée en 8.3.1.

8.2 Modalités de consolidation

8.2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2025 pour toutes les sociétés, à l'exception des sociétés créées ou acquises entrant dans le périmètre au cours du premier semestre 2025, dont la durée est fonction de leur date de création ou d'acquisition. Toutes les participations significatives dont la société ONE EXPERIENCE assurent le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Le contrôle exclusif de droit est reconnu dès lors que la société détient plus de 50% des droits de vote.

Le contrôle exclusif de fait est reconnu dès lors que la société exerce un contrôle effectif de la société. Ce dernier est également présumé si la société-mère détient une fraction des droits de vote supérieure à 40% et qu'aucun autre associé ne détient une part supérieure.

Les sociétés dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Celles dans lesquelles la société ONE EXPERIENCE exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20% du capital sont mises en équivalence.

Toutes les participations répondant aux critères ci-dessus sont consolidées.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
 - Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

L'intégration proportionnelle consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté ;
- Éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage d'intégration de l'entreprise intégrée proportionnellement.

La mise en équivalence consiste à :

- Substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- Éliminer les profits internes intégrés entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage de participation dans l'entreprise mise en équivalence.

8.2.2 Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires correspondent à la part des tiers dans les capitaux propres et le résultat de chaque société consolidée.

Lorsque la part revenant aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres d'une entreprise consolidée devient négative, l'excédent ainsi que les pertes ultérieures imputables aux intérêts minoritaires peuvent être supportés par le Groupe, sauf si les associés ou actionnaires minoritaires ont l'obligation formelle de combler ces pertes.

Si, ultérieurement, l'entreprise consolidée réalise des bénéfices, les intérêts majoritaires sont alors crédités de tous ces profits jusqu'à ce que la partie qu'ils avaient assumée des pertes imputables aux intérêts minoritaires ait été totalement éliminée.

8.2.3 Élimination des opérations intragroupes

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées dans les comptes consolidés.

8.2.4 Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères

Les filiales de la société ONE EXPERIENCE constituant des entreprises étrangères autonomes, leurs comptes ont été convertis selon la méthode du cours de clôture :

- Les postes du bilan sont convertis en euros au taux de clôture ;
- Les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice ;
- L'écart de conversion mis en évidence est inclus dans les capitaux propres consolidés au poste « écarts de conversion », et n'affecte pas le résultat.

8.2.5 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 30/06/2017 à la suite de l'acquisition des titres de la société LA BOULEAUNIERE par la société ONE EXPERIENCE pour un montant de 598 K€.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 30/06/2017 à la suite de l'acquisition des titres de la société LES TERRASSES DU MONT-BLANC par la société ONE EXPERIENCE pour un montant de 2 223 K€.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 30/06/2017 à la suite de l'acquisition des titres de la société JAFO par la société ONE EXPERIENCE pour un montant de 2 527 K€.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 28/06/2019 à la suite de l'acquisition des titres de la société RAMBAGH par la société ONE EXPERIENCE pour un montant de 620 K€.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 01/12/2021 à la suite de l'acquisition des titres mis en équivalence de la société LE LODGE KERISPER par la société KERISPER pour un montant de 540 K€. Cet écart d'acquisition tient compte de la détention à hauteur de 20% de la société KERISPER, et dont le prix de cession est conclu sur la base des comptes sociaux d'une durée de 14

mois. Au 31 décembre 2022, l'écart d'acquisition a été ajusté à la suite d'un complément de prix de 67 K€ versé en début d'année. L'écart d'acquisition est donc de 553 K€ au 31/12/2022.

- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 31/12/2022 à la suite de l'acquisition des titres de la société DIMOBA par la société ONE EXPERIENCE pour un montant de 467 K€. Au 30 juin 2023, l'écart d'acquisition a été ajusté et s'élève à 438 K€.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 30/06/2023 à la suite de la prise de contrôle des titres de la société GALET par la société ONE EXPERIENCE pour un montant de 590 K€.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 30/06/2023 à la suite de la prise de contrôle des titres de la société LES ORMES par la société ONE EXPERIENCE pour un montant de 15 K€.
- Un écart d'acquisition positif a été constaté au 31/12/2023 à la suite de la prise de contrôle des titres de la société COMPAGNIE MEETING par la société ONE EXPERIENCE pour un montant de 499 K€.

8.2.6 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 30 juin 2025, d'une durée de 6 mois, à l'exception des sociétés créées ou acquises entrant dans le périmètre au cours du premier semestre 2025, dont la durée est fonction de leur date de création ou d'acquisition.

8.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le Groupe sont les suivants :

8.3.1 Application des méthodes

L'application des méthodes du règlement ANC 2020-01 est la suivante :

Application des méthodes de référence	Obligatoire / de référence	Note
Comptabilisation des contrats de crédit-bail et des contrats assimilés	Obligatoire	8.3.4
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Référence	N/A
Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	Obligatoire	N/A
Comptabilisation des écarts de conversion au bilan actif/passif	Obligatoire	N/A
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	Référence	N/A

8.3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

8.3.2.1 Frais de recherche et développement

Les dépenses pour des produits, procédés nouveaux ou sensiblement améliorés sont comptabilisés comme actifs dans le bilan si le produit ou le procédé est technologiquement ou commercialement viable et que le Groupe dispose des ressources nécessaires pour achever son développement. Les frais activés peuvent inclure les coûts des matériaux, le travail direct et une quote-part raisonnable des coûts indirects.

Les frais activés en immobilisations respectent les critères suivants :

- Faisabilité technique ;
- Intention d'achever le projet ;
- Capacité d'utiliser ou de vendre ;
- Avantages économiques futurs ;
- Ressources suffisantes ;
- Evaluation fiable des dépenses.

8.3.2.2 Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
Frais de recherche	Linéaire	3 ans
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans

8.3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production, abstraction faite de toutes charges financières.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Constructions	Linéaire	50 ans
Installations techniques, matériel et outillage	Linéaire	5 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 ans à 25 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	8 ans

8.3.4 Contrats de crédit-bail et contrats assimilés

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de crédit-bail et

contrats assimilés, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Au 30 juin 2025, aucune opération de crédit-bail impacte les comptes consolidés.

8.3.5 Immobilisations financières

Ce poste est constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Une dépréciation est susceptible d'être constatée lorsque la valeur d'inventaire des participations, prenant entre autres la quote-part d'actif net, devient inférieure à leur coût d'acquisition.

8.3.6 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

8.3.7 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

8.3.8 Impôts sur les bénéfices

La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt exigible de chaque entité fiscale consolidée, corrigé s'il y a lieu des impositions différées.

Conformément aux prescriptions du règlement ANC n°2020-01, le Groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- De différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- De crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

Les impôts différés, actifs ou passifs, sont compensés entre eux au niveau de chaque entité fiscale et sont portés pour leur montant net, au passif dans les provisions pour risques et charges, ou le cas échéant à l'actif.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- Si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- Ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

8.3.9 Engagements de retraite et prestations assimilés

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite. Aucun engagement n'a été constaté à la clôture de l'exercice compte tenu du caractère non significatif.

9 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

9.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se décomposent de la manière suivante :

En K€	2024.12	Aug.(Dot.)	(Dim.)Rep.	Reclass. Δ p.p.	2025.06
Frais de recherche	506				506
Concessions, brevets & droits similaires	37				37
Fonds commercial	538				538
Autres immobilisations incorporelles	247				247
Ecart d'acquisition	7 549				7 549
Immobilisations incorporelles	8 877				8 877
Amt/Dép. frais de rech.	-506				-506
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	-37				-37
Amt/Dép. fonds commercial	-103				-103
Amt/Dép. autres immos incorp.	-170				-170
Amt/Pertes val. écart d'acquisition	0				0
Amt/dép. immo. incorporelles	-816				-816
Frais de recherche	0				0
Concessions, brevets & droits similaires	0				0
Fonds commercial	435				435
Autres immobilisations incorporelles	77				77
Ecart d'acquisition	7 549				7 549
Immobilisations incorporelles - net	8 061				8 061

9.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se décomposent de la manière suivante :

Montants en €	2024.12	Aug.(Dot.)	(Dim.)Rep.	Reclass.	Δ Change	Δ Périmètre	2025.06
Terrains	593						593
Constructions	2 708				-3		2 705
Installations tech, matériel & outillage	301	2			-2		301
Autres immobilisations corporelles	2 399	6					2 404
Immobilisations corporelles en cours	5						5
Avances et acomptes s/immo. corp.	1						1
Immobilisations corporelles	6 007	7	0	0	-5	0	6 010
Dépréciations des terrains	0						0
Amt/Dép. constructions	-965	-6			2		-969
Amt/Dép. constructions - Location	0						0
Amt/Dép. immeubles de placement	0						0
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-186	-17			1		-201
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-2 001	-120					-2 121
Amt/Dép. immobilisations corp. en cours	0						0
Dép. avances et acomptes s/immo. corp.	0						0
Amt/dép. immobilisations corporelles	-3 152	-143	0	0	3	0	-3 291
Terrains	593						593
Constructions	1 743	-6					1 736
Installations tech, matériel & outillage	116	-15			-1		100
Autres immobilisations corporelles	398	-114					283
Immobilisations corporelles en cours	5						5
Avances et acomptes s/immo. corp.	1						1
Immobilisations corporelles - net	2 855	-135	0	0	-1	0	2 719

9.3 Immobilisations financières

Les variations des immobilisations financières sont les suivantes :

En K€	2024.12	Aug.(Dot.)	(Dim.)Rep.	Reclass.	Δ Périmètre	2025.06
Titres de participation	1					1
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	22					22
Immobilisations financières	23	0	0	0	0	23
Dépréciations des titres	0					0
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant	0					0
Dép. immobilisations financières	0	0	0	0	0	0
Titres de participation	1					1
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	22					22
Immobilisations financières - net	23	0	0	0	0	23

Les titres mis en équivalence négatifs sont présentés au passif du bilan, dans les autres provisions.

9.4 Ventilation des créances

Les créances en valeurs nettes se décomposent, de la manière suivante :

En K€	2024.12	2025.06	Brut	< 1 an	> 1 an	Dép.
Clients et comptes rattachés	709	661	853	853		-191
Factures à établir	7	200	200	200		
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	16	14	14	14		
Créances sur personnel & org. sociaux	39	51	51	51		
Créances fiscales - hors IS - courant	462	680	680	680		
Clients et comptes rattachés	1 234	1 606	1 798	1 798	0	-191

Les autres créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

En K€	2024.12	2025.06	Brut	< 1 an	1-5 ans	> 1 an	Dép.
Comptes courants débiteurs	704	773	788		788		-15
Débiteurs divers	741	700	700	700			
Charges à répartir	2	2	2	2			
Charges constatées d'avance	29	46	46	46			
Aut. créances et comptes de régularisation	1 476	1 522	1 537	749	788	0	-15

9.5 Trésorerie active

La trésorerie active se décompose de la manière suivante :

En K€	2024.12	Variation	Dot.	(Rep.)	Reclass.	Δ change	Δ périmètre	2025.06
Disponibilités	437	40				-2		475
Disponibilités et VMP	437	40	0	0	0	-2	0	475
Dép. valeurs mobilières de placement	0							0
Dép. valeurs mobilières de placement	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilités	437	40				-2		475
Disponibilités et VMP - net	437	40	0	0	0	-2	0	475

9.6 Capital social

Au 30 juin 2025, le capital social est de 9 162 167 €, divisé en 9 162 167 actions de 1 € de valeur nominale chacune, entièrement libérées, toutes de même catégorie.

9.7 Provisions

En K€	2024.12	Dot.	(Rep.)	Δ change	2025.06
Provisions pour impôt	15				15
Titres mis en équivalence négatifs	504	10			514
Provisions	519	10	0	0	529

Les titres mis en équivalence négatifs sont composés des sociétés suivantes :

En K€	2024.12	Aug.	(Dim.)	Résultat	Autres variations	Δ change	2025.06
TANNERIE	0						0
INVESTOKEN	-1						-1
Sous-palier KERISPER							
KERISPER	-587						-587
LODGE KERISPER	84			-10			74
Total titres mis en équivalence	-504	0	0	-10			-514

9.8 Dettes financières

La variation des dettes financières est la suivante :

En K€	2024.12	Aug.	(Dim.)	Variation	Δ change	2025.06
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 143		-175			1 968
Autres emprunts	3					3
Intérêts courus sur emprunts	3					3
Concours bancaires (trésorerie passive)	104					104
Emprunts et dettes financières	2 253	0	-175	0	0	2 078

9.9 Dettes d'exploitation, autres dettes et comptes de régularisation

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés comprennent les éléments suivants :

En K€	2024.12	Variation	2025.06
Dettes fournisseurs	487	70	557
Factures non parvenues	767	847	1 614
Avances et acomptes reçus sur commandes	178	178	355
Dettes sociales - courant	367	5	372
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	505	199	703
Fournisseurs et comptes rattachés	2 303	1 299	3 601

Les dettes et comptes rattachés se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

En K€	2024.12	2025.06	< 1 an	> 1 an
Dettes fournisseurs	487	557	557	
Factures non parvenues	767	1 614	1 614	
Avances et acomptes reçus sur commandes	178	355	355	
Dettes sociales - courant	367	372	372	
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	505	703	703	
Fournisseurs et comptes rattachés	2 303	3 601	3 601	0

Les autres passifs comprennent les éléments suivants :

En K€	2024.12	Variation	Δ change	2025.06
Comptes courants créditeurs	801	222	-5	1 018
Dettes diverses	625	-418		207
Produits constatés d'avance	818	-659		159
Impôts différés - passif	18			18
Autres dettes et comptes de régularisation	2 262	-855	-5	1 402

Les dettes et comptes rattachés se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

En K€	2024.12	2025.06	< 1 an	> 1 an
Comptes courants créditeurs	801	1 018		1 018
Dettes diverses	625	207	207	
Produits constatés d'avance	818	159	159	
Impôts différés - passif	18	18	18	
Autres dettes et comptes de régularisation	2 262	1 402	384	1 018

9.10 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice figurant en résultat d'exploitation est détaillé de la manière suivante :

En K€	2025.06	2024.06
Ventes de prestations de services	2 828	2 586
Autres produits annexes	4	33
Total chiffre d'affaires	2 832	2 619

9.11 Détail des charges d'exploitation

Les charges d'exploitation figurant en résultat d'exploitation sont détaillées de la manière suivante :

En K€	2025.06	2024.06
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-59	-76
Achats d'études et prestations de services	-1 630	-1 550
Achats non stockés, matériel et fournitures	-86	-49
Autres charges externes et autres charges d'exploitation	-616	-703
Impôts, taxes et versements assimilés	-6	-18
Rémunération du personnel	-274	-448
Charges sociales	-70	-115
Dotations des amortissements et provisions d'exploitation	-143	-120
Autres charges d'exploitation	0	-29
Total achats consommés	-2 883	-3 109

9.12 Résultat financier

Le résultat financier se compose uniquement de charges financières :

En K€	2025.06	2024.06
Différences positives de change	0	1
Produits financiers	0	1
Charges d'intérêts sur emprunt	-27	-15
Pertes de change	-5	-6
Charges financières	-32	-21
Résultat financier	-32	-20

9.13 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

En K€	2025.06	2024.06
Produits except° sur op. de gestion	0	232
Produits except° sur op. en capital	117	0
Reprises de provisions & transfert de ch.	0	51
Total des produits exceptionnels	117	283
Charges except° sur op. de gestion	-3	-710
Charges except° sur op. en capital	0	0
Charges except° sur op. en capital	0	0
Charges de provisions exceptionnelles	0	-51
Total des charges exceptionnelles	-3	-761
Résultat exceptionnel	114	-478