

GROUPE ONE EXPERIENCE

**RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL**

30 JUIN 2024

RAPPORT D'ACTIVITE

ONE EXPERIENCE (ALEXP), groupe d'« Hospitality » (événementiel, hôtellerie, co-living, flex-office) publie ses résultats semestriels clos au 30 juin 2024. Conformément au plan de marche annoncé au mois d'avril dernier, le groupe se concentre sur ses activités les plus porteuses et s'inscrit en 2024 dans une tendance d'amélioration de sa rentabilité opérationnelle.

Comptes consolidés :

	30/06/2024	30/06/2023	Var° S1-24 / S1-23
Chiffre d'affaires	2,62 M€	1,56 M€	+ 68%
EBITDA ⁽¹⁾	-0,32 M€	-0,28 M€	-0,04 M€
Résultat d'exploitation	-0,44 M€	-0,44 M€	-
Résultat net part du groupe	-0,93 M€	-0,50 M€	-0,43 M€
Actif immobilisé	10,24 M€	13,17 M€	-2,93 M€
Trésorerie brute	0,33 M€	0,63 M€	-0,24 M€

Rapport financier semestriels 2024 disponible sur : <https://groupe.one-experience.fr/>

Activité et résultats

ONE EXPERIENCE publie un chiffre d'affaires consolidé de 2,62 M€ au 30 juin 2024, en croissance de 68% par rapport au premier semestre de l'exercice précédent. Cette progression est en partie liée à la contribution de Compagnie Meeting, agence événementielle intégrée avec succès au 2^{ème} semestre 2023, et aux premiers fruits des activités de co-living.

L'EBITDA¹ du groupe au 30 juin 2024 affiche un léger retrait (-0,04 M€) tandis que le résultat d'exploitation est stable sur la période à -0,44 M€.

Le groupe enregistre un résultat exceptionnel de -0,48 M€ au 30 juin 2024, essentiellement dû aux rationalisations menées au sein de son portefeuille d'actifs fonciers. Le résultat net part du groupe ressort par conséquent à -0,93 M€ sur le semestre.

Désormais concentré sur ses actifs stratégiques les plus porteurs, ONE EXPERIENCE détient un **actif immobilisé consolidé de 10,2 M€** au 30 juin 2024.

Bilan

Le groupe affiche des **capitaux propres de 7,17 M€** 30 juin 2024 (31.12.2023 : 8,11 M€) et une **trésorerie brute qui s'établit à 0,33 M€**.

L'endettement financier est en forte baisse à 1,91 M€ (31.12.2023 : 4,12 M€), soit un

¹ EBITDA : résultat d'exploitation avant dépréciation et amortissement

taux d'endettement net limité à 22% au 30 juin 2024 comparativement à 39% au 31 décembre 2023.

Perspectives

ONE EXPERIENCE se développe sur un périmètre d'activité optimisé comprenant : des actifs fonciers porteurs et une agence à succès sur le marché de l'évènementiel, une activité hôtelière qui se diversifie et des activités de co-living qui s'accélèrent.

Les actifs hôteliers du groupe s'ouvrent notamment de plus en plus aux projets de privatisation (BtoB / BtoC) permettant d'accroître leur taux de remplissage hors saison. Deux nouveaux immeubles devraient voir le jour d'ici la fin de l'exercice au sein de l'activité co-living BtoB, solution de logement à forte valeur ajoutée pour les entreprises en phase de recrutement.

ONE EXPERIENCE est confiant quant à la poursuite de son développement et à une amélioration continue de sa rentabilité.

« Après un développement important l'année dernière dans l'évènementiel, ONE EXPERIENCE consolide ses activités sur 2024. C'est un avantage d'être doublement présent, dans le BtoB et le BtoC, sur chacun de nos marchés ; cela nous permet de piloter notre développement selon les meilleures opportunités. Nous avons de bons indicateurs de tendance dans nos métiers en cette fin d'année et restons concentrés sur l'amélioration de la rentabilité ». - Edouard Masseau, Président.

GROUPE ONE EXPERIENCE

COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos au 30 juin 2024

ONE EXPERIENCE
8, rue Barthélémy Danjou, 92100 Boulogne Billancourt

COMPTES CONSOLIDES	6
1 BILAN CONSOLIDE	6
2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	7
3 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	8
4 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	9
5 FAITS MAJEURS	10
5.1 GOUVERNANCE DE LA SOCIETE	10
5.2 MOUVEMENT DE PERIMETRE	10
6 EVENEMENTS POST-CLOTURE	10
7 ACTIVITES ET ORGANIGRAMME DU GROUPE	10
7.1 ACTIVITES	10
7.2 ORGANIGRAMME DU GROUPE AU 30 JUIN 2024	11
7.3 LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES	11
8 REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D’EVALUATION	12
8.1 REFERENTIEL COMPTABLE	12
8.2 MODALITES DE CONSOLIDATION	12
8.3 METHODES ET REGLES D’EVALUATION	14
9 EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS	17
9.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17
9.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18
9.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	18
9.4 VENTILATION DES CREANCES	19
9.5 TRESORERIE ACTIVE	20
9.6 CAPITAL SOCIAL	20
9.7 PROVISIONS	20
9.8 DETTES FINANCIERES	21
9.9 DETTES D’EXPLOITATION, AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	22
9.10 CHIFFRE D’AFFAIRES	23
9.11 DETAIL DES CHARGES D’EXPLOITATION	23
9.12 RESULTAT FINANCIER	23
9.13 RESULTAT EXCEPTIONNEL	24

Comptes consolidés

1 Bilan consolidé

En K€	Notes	Valeurs brutes	Amortissements	Provisions	30/06/2024	31/12/2023
Actif immobilisé						
Immobilisations incorporelles	9.1	8 741	818		7 924	8 603
<i>Dont écarts d'acquisition positifs</i>		7 464			7 464	8 061
Immobilisations corporelles	9.2	5 250	2 950		2 300	5 465
Immobilisations financières	9.3	23			23	36
Total de l'actif immobilisé		14 014	3 768		10 247	14 104
Actif circulant						
Stocks et en-cours						3
Créances d'exploitation	9.4	1 067		54	1 012	1 189
Autres créances et comptes de régularisation	9.4	1 211			1 212	990
Charges constatées d'avance	9.4	50			50	90
Impôts différés actif						5
Trésorerie	9.5	329			329	886
Total de l'actif circulant		2 655		54	2 603	3 164
Total de l'actif		16 129	3 768	157	12 850	17 268
Capitaux propres						
Capital	4 / 9.6				9 162	9 162
Primes	4				1 968	1 968
Réserves	4				-3 021	-2 314
Écarts de conversion	4				-5	-3
Résultat net	4				-930	-703
Total des capitaux propres - Part du groupe					7 174	8 111
Intérêts minoritaires						0
Capitaux propres de l'ensemble					7 174	8 111
Provisions	9.7				12	9
<i>Titres mis en équivalence négatifs</i>	9.7				543	534
Dettes						
Dettes financières	9.8				1 913	4 118
Dettes d'exploitation	9.9				2 096	2 005
Autres dettes et comptes de régularisation	9.9				756	1 901
Produits constatés d'avance	9.9				340	577
Impôts différés passif	9.9				15	13
Total du passif circulant					5 676	9 157
Total du passif					12 850	17 268

2 Compte de résultat consolidé

En K€	Notes	30/06/2024	30/06/2023
Produits d'exploitation			
Chiffre d'affaires	9.10	2 619	1 558
Autres produits d'exploitation		50	31
Charges d'exploitation			
Achats consommés	9.11	-1 676	-238
Charges externes et autres		-703	-944
Impôts, taxes et versements assimilés		-18	-29
Charges de personnel		-563	-633
Dotations aux amortissements et provisions		-120	-156
Autres charges de gestion courante		-29	-23
Résultat d'exploitation avant dotations des écarts d'acquisition		-438	-435
Résultat d'exploitation après dotations des écarts d'acquisition		-438	-435
Produits financiers		1	
Charges financières		-21	-27
Résultat financier		-20	-27
Résultat courant avant impôt		-459	-462
Résultat exceptionnel		-478	-27
Impôts sur les bénéfices			
Impôts différés	9.9	3	
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	9.3	9	-11
Intérêts minoritaires		0	-1
Résultat net - Part du groupe		-930	-499
EBITDA		-319	-279
Dotations aux amortissements et provisions		-120	-156
EBIT		-438	-435

3 Tableau de flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie - K€		Notes	30/06/2024	31/12/2023
OPERATIONS D'EXPLOITATION	Résultat net des entreprises intégrées		-930	-606
	Dérive de résultat		51	
	Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		-9	3
	Dotations aux amortissements et provisions (hors actifs circulants)	9.1 / 9.2 / 9.3	68	372
	Coût de l'endettement financier		-15	-5
	Plus et moins values de cession		406	-71
	Impôts différés		3	2
	Capacité d'autofinancement		-427	-304
	Variation des frais financiers		6	2
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	Variation nette d'exploitation		240	-94
	Variation de stocks			-1
	Variation des créances d'exploitation	9.4	148	-302
	Variation des dettes d'exploitation	9.9	92	209
	Variation nette hors exploitation		-15	276
	Variation des autres créances et comptes de régularisation	9.4	455	-425
	Variation des autres dettes et comptes de régularisation	9.9	-273	165
	Charges et produits constatés d'avance	9.4 / 9.9	-196	536
	Variation du besoin en fonds de roulement		231	184
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE			-196	-120
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	Décassement / acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	9.1 / 9.2	-81	-886
	Décassement / acquisition des immobilisations financières	9.3		15
	Encaissement / cession des immobilisations financières	9.3		86
	Incidence des variations de périmètre		-129	312
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			-137	-472
OPERATIONS DE FINANCEMENT	Augmentation de capital, apports et frais liés	4 / 9.6		1 414
	Encaissements provenant d'emprunts	9.8	99	76
	Remboursement d'emprunts	9.8	-187	-443
	Variation des intérêts courus	9.8	6	5
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT			-82	752
	Variation de trésorerie		-415	160
	TRESORERIE A L'OUVERTURE (*)	31/12/2023	643	483
	TRESORERIE A LA CLOTURE (*)	30/06/2024	228	643
	<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 31/12/2022	7 867	1 850	-1 687	-642	7 386	6
Augmentation de capital ONE EXPERIENCE	1 295	130			1 425	
Réduction de capital ONE EXPERIENCE		-11			-11	
Affectation du résultat 2022			-642	642		
Résultat de l'exercice 2023				-703	-703	
Mouvements de périmètre			15		15	-6
Variation des écarts de conversion			-2		-2	
Solde au 31/12/2023	9 162	1 969	-2 316	-703	8 110	
Affectation du résultat 2023			-703	703		
Résultat de l'exercice 30.06.2024				-930	-930	
Variation des écarts de conversion					-2	
Autres mouvements			-5		-5	
Solde au 30/06/2024	9 162	1 969	-3 024	-930	7 174	

5 Faits majeurs

5.1 Gouvernance de la société

Durant le premier semestre 2024, 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

- En date du 31 mai 2024, diminution de la participation de la société ONE EXPERIENCE, auprès de la société INVESTOKEN, pour détenir 20% des actions.

Acquisition au cours de l'exercice

- Aucune acquisition durant cette période.

Sortie de périmètre au cours de l'exercice

- Le 1^{er} janvier 2024, la société ONE EXPERIENCE a cédé la société BOULEAUNIÈRE, détenue à 100%.
- Le 1^{er} janvier 2024, la société ONE EXPERIENCE a cédé la société RHODOS, détenue à 100%.
- Le 1^{er} janvier 2024, la société ONE EXPERIENCE a cédé la société FERME DE LA CORDE, détenue à 33,33%.

6 Evènements post-clôture

Il a été conclu que la société RHODOS, cédée à un tiers extérieur au groupe, bénéficierait d'un droit de suite dans l'intérêt du groupe. À la suite du conseil d'administration du 30 août 2024 et sur la base des derniers éléments relatifs à cette opération, la société RHODOS pourrait être rachetée à 100% par le groupe ONE EXPERIENCE avant le 31 décembre 2024. Ce rachat permettrait de rétablir la situation des Parties dans les conditions antérieures à la cession de janvier 2024.

Au cours du second semestre 2024, ONE EXPERIENCE a cédé les parts qu'elle détenait dans l'entité 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.

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 2024



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 30/06/2024	Méthode de consolidation 31/12/2023	% contrôle 30/06/2024	% contrôle 31/12/2023	% intérêt 30/06/2024	% intérêt 31/12/2023
ONE EXPERIENCE	824 187 579	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère
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	20,00%	100,00%	20,00%	51,00%
JAFO	408 786 424	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
LA BOULEAUNIÈRE	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%
LES RHODOS	849 449 947	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Non consolidée	Intégration globale	0,00%	99,90%	0,00%	99,90%
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 QJ SIDI GHANEM MARRAKECH	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TANNERIE	902 973 155	19 rue Raymond Soulas 44400 Reze	Mise en équivalence	Mise en équivalence	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
DIMOBA	828 280 560	67 rue D'aguesseau 92100 Boulogne-Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
LES ORMES	892 378 423	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Non consolidée	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
GALET	894 184 738	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Non consolidée	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%
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 non consolidée :								
MURS GALET	894 251 842	8 rue Barthélémy Danjou 92100 Boulogne-Billancourt	Non consolidée	Non consolidée	9,79%	9,79%	9,79%	0,00%

Entrée de périmètre (Acquisition)
 Sortie de périmètre

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 2024 au 30 juin 2024 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 2024. L'application des méthodes du règlement ANC 2020-01 est présenté 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 2024 pour toutes les sociétés, à l'exception des sociétés créées ou acquises entrant dans le périmètre au cours du premier semestre 2024, 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 éliminés 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 BOULEAUNIÈRE 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 2024, d'une durée de 6 mois, à l'exception des sociétés créées ou acquises entrant dans le périmètre au cours du premier semestre 2024, 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 2024, 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€	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Valeurs nettes
Ecart d'acquisition	7 464			7 464
Frais d'établissement	2	-2		
Frais de recherche	506	-506		
Concessions, brevets, licences	35	-35		0
Fonds commerciaux	538		-103	435
Autres immobilisations incorporelles	197	-170		27
Total immobilisations incorporelles	8 741	-715	-103	7 924

Les variations des immobilisations incorporelles hors écart d'acquisition sont les suivantes :

En K€ - Flux des immobilisations incorporelles (hors écarts d'acquisition)	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Valeurs nettes
Clôture N-1	1 359	-715	-103	541
Mouvements de périmètre	-81			-81
Augmentations				
Diminutions				
Clôture N	1 278	-715	-103	460

Les écarts d'acquisition portent sur les sociétés suivantes :

En K€	31/12/2023	Mouvements de périmètre	Amortissements Dépréciations	30/06/2024
Valeurs brutes				
La Bouleaunière	598	-598		
Les Terrasses du Mont-Blanc	2 223			2 223
JAFO	2 527			2 527
Rambagh	620			620
Le Lodge Kerisper	553			553
Dimoba	438			438
Galet	590			590
Les Ormes	15			15
Compagnie Meeting	499			499
Total valeurs brutes	8 061	-598		7 464
Amortissements et dépréciations				
Total amortissements et dépréciations				
Valeurs nettes				
La Bouleaunière	598	-598		
Les Terrasses du Mont-Blanc	2 223			2 223
JAFO	2 527			2 527
Rambagh	620			620
Le Lodge Kerisper	553			553
Dimoba	438			438
Galet	590			590
Les Ormes	15			15
Compagnie Meeting	499			499
Total valeurs nettes	8 061	-598		7 464

9.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se décomposent de la manière suivante :

En K€	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes
Terrains	521		521
Constructions	1 810	-723	1 087
Installations techniques, matériel et outillages industriels	435	-285	149
Autres immobilisations corporelles	2 479	-1 942	537
Immobilisations corporelles en cours	5		5
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	1		1
Total immobilisations corporelles	5 250	-2 950	2 300

Les variations des immobilisations corporelles sont les suivantes :

En K€	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes
Clôture N-1	8 845	-3 379	5 465
Mouvements de périmètre	-3 686	552	-3 134
Augmentations	81	-116	-35
Diminutions			
Ecart de change	10	-6	4
Clôture N	5 250	-2 950	2 300

9.3 Immobilisations financières

En K€	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Titres de participations	2		2
Dépôts et cautionnements	21		21
Total immobilisations financières	23		23

Les variations des immobilisations financières sont les suivantes :

En K€	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Clôture N-1	36		36
Mouvements de périmètre	617		617
Augmentations			
Diminutions	-629	-629	0
Clôture N	23		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€	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Avances et acomptes versés sur commandes	34		34
Clients	428	-54	374
Clients factures à émettre	280		280
Créances sociales	31		31
Autres créances fiscales (hors IS)	278		278
Créances sur TVA	16		16
Total créances d'exploitation	1 067	-54	1 012
Comptes courants débiteurs	689		689
Débiteurs divers	521		521
Charges à répartir	2		2
Total autres créances et comptes de régularisation	1 212		1 212
Charges constatées d'avance	50		50
Total des créances	2 328	-54	2 274

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

En K€	Valeurs nettes	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
Avances et acomptes versés sur commandes	34	34	
Clients	374	374	
Clients factures à émettre	280	280	
Créances sociales	31	31	
Autres créances fiscales (hors IS)	278	278	
Créances sur TVA	16	16	
Total créances d'exploitation	1 012	1 012	
Comptes courants débiteurs	689		689
Débiteurs divers	521	521	
Charges à répartir	2	2	
Total autres créances et comptes de régularisation	1 212	523	689
Charges constatées d'avance	50	50	
Total des créances	2 274	1 585	689

9.5 Trésorerie active

La trésorerie active se décompose de la manière suivante :

En K€	30/06/2024	31/12/2023
Disponibilités	329	886
Total trésorerie active	329	886

9.6 Capital social

Au 30 juin 2024, 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.

La composition du capital apporté est la suivante :

Nombre d'actions à la fin de l'exercice 2023	9 162 160
Nombre d'actions au 30 juin 2024	9 162 160

9.7 Provisions

En K€	31/12/2023	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2024
Total provisions pour risques	0	0	0	0	0
Impôts	9	2	0	0	12
Total provisions pour risques	9	2	0	0	12
Titres mis en équivalence négatifs	534			9	543
Total provisions pour risques et charges	543	2	0	9	555

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

En K€	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
TANNERIE	-2		-2
<u>Sous-palier KERISPER</u>			
KERISPER	0		0
LE LODGE KERISPER	-523		-523
<u>Sous-palier INVESTOKEN</u>			
INVESTOKEN	-3		-3
INVESTOKEN REALTY	-9		-9
Total titres mis en équivalence négatifs	-537		-537

9.8 Dettes financières

La nature des dettes financières est la suivante :

En K€	30/06/2024	31/12/2023
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 802	3 866
Autres emprunts et dettes assimilés	3	6
Intérêts courus non échus	8	2
Concours bancaires courants	101	243
Total dettes financières	1 913	4 118

La variation des dettes financières est la suivante :

En K€	Emprunts auprès des établissements de crédit	Concours bancaires courants	Autres emprunts et dettes assimilés	Intérêts courus non échus	Solde
Clôture N-1	3 866	243	6	2	4 118
Augmentations	99				99
Remboursements	-187	-143			-329
Variation			-4	6	2
Variation périmètre	-1 977				-1 977
Clôture N	1 802	101	3	8	1 913

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

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

En K€	30/06/2024	31/12/2023
Fournisseurs et comptes rattachés	568	497
Factures non parvenues	585	460
Avoirs à émettre		
Avances et acomptes reçus sur commandes	236	148
Dettes sociales (personnel, organismes sociaux...)	432	454
Dettes fiscales (hors IS)	276	445
Total dettes d'exploitation	2 096	2 005
Fournisseurs d'immobilisations		2
Comptes courants créditeurs	655	990
Dettes diverses	101	909
Total autres dettes et comptes de régularisation	756	1 901
Produits constatés d'avance	340	577
Impôts différés passif	15	13
Total des dettes	3 208	4 496

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

En K€	Valeurs brutes	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
Fournisseurs et comptes rattachés	568	568	
Factures non parvenues	585	585	
Avances et acomptes reçus sur commandes	236	236	
Dettes sociales (Personnel, organismes sociaux...)	432	432	
Dettes fiscales (Hors IS)	276	276	
Total dettes d'exploitation	2 096	2 096	
Comptes courants créditeurs	655		655
Dettes diverses	101	101	
Total autres dettes et comptes de régularisation	756	101	655
Produits constatés d'avance	340	340	
Impôts différés passif	15	15	
Total des dettes	3 208	2 553	655

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€	30/06/2024	30/06/2023
Ventes de prestations de services	2 586	1 542
Ventes de marchandises	1	6
Autres produits annexes	33	10
Total chiffre d'affaires	2 619	1 558

9.11 Détail des charges d'exploitation

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

En K€	30/06/2024	30/06/2023
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-76	-74
Achats d'études et prestations de services	-1 550	-97
Achats non stockés, matériel et fournitures	-49	-67
Autres charges externes et autres charges d'exploitation	-703	-944
Impôts, taxes et versements assimilés	-18	-29
Rémunération du personnel	-448	-510
Charges sociales	-115	-123
Dotations des amortissements et provisions d'exploitation	-120	-156
Autres charges d'exploitation	-29	-23
Total charges d'exploitation	-3 107	-2 024

9.12 Résultat financier

Le résultat financier se compose uniquement de charges financières :

En K€	30/06/2024	30/06/2023
Différences positives de change	1	
Total produits financiers	1	
Intérêts et charges financiers	-15	-27
Différences négatives de change	-6	
Total charges financières	-21	-27
Résultat financier	-20	-27

9.13 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

En K€	30/06/2024	30/06/2023
Produits de cession d'éléments d'actifs	232	
Reprises de provisions exceptionnelles	51	
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	-72	-15
Charges sur exercices antérieurs		-12
VNC des éléments d'actifs cédés	-637	
Autres charges exceptionnelles	-51	
Résultat exceptionnel	-478	-27