

Résultats S1 2026 en ligne avec le plan de marche de la société

Poursuite de la croissance

Solide génération de trésorerie opérationnelle

Renforcement des investissements produits, du développement à l'international et de l'efficacité opérationnelle

Confirmation des objectifs 2026

- Progression maintenue de 6,0 % du volume de paiements
- Contraction de - 2,1 % du chiffre d'affaires après une amélioration séquentielle au deuxième trimestre à - 0,3 %
- L'EBITDA s'établit à 2,5 M€, soit 6,8 % du chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation courant est à l'équilibre.
- Le résultat net ressort à -1,4 M€, impacté par effet de mix sur les marchés Digitaux, dans un contexte de marché moins favorable, tandis que les autres activités poursuivent leur progression.
- Le cash-flow d'exploitation s'élève à +5,5 M€, bénéficiant notamment d'un besoin en fonds de roulement en nette amélioration.
- Les investissements réalisés ces derniers mois dans les produits et le portefeuille de moyens de paiement paneuropéens et locaux du Groupe, comme les actions de renforcement des forces de vente, des infrastructures technologiques et de l'efficacité opérationnelle progressent conformément au plan de marche et consolident la capacité d'HiPay à soutenir une croissance solide tout en poursuivant l'objectif d'amélioration durable de sa rentabilité annuelle.

Paris, le 16 septembre 2026, à 8H00 : HiPay (code ISIN FR0012821916 – ALHYP), la Fintech spécialisée dans les solutions de paiement omnicanal, annonce ses résultats du premier semestre 2026.

En millions d'euros (normes IFRS)	S1 2026	S1 2025	Var. (% ou M€)
Compte de résultat consolidé¹			
Volume des paiements	4 891,5	4 615,8	+ 6,0 %
Chiffre d'affaires	36,6	37,4	- 2,1 %
EBITDA	2,5	3,5	- 1,0 M€
Résultat opérationnel récurrent	-0,0	1,7	- 1,7 M€
Résultat net	-1,4	0,4	- 1,7 M€
Trésorerie provenant des activités opérationnelles	5,5	2,5	+ 2,0 M€
Bilan consolidé¹			
En millions d'euros (normes IFRS)	30 juin 2026	30 juin 2025	Var. (% ou M€)
Capitaux propres	42,1	37,6	+ 4,4 M€
Trésorerie disponible	10,2	11,7	- 1,5 M€
Dette financière nette de trésorerie	21,6	13,3	+ 8,2 M€

⁽¹⁾ Le conseil d'administration de la société s'est réuni le 11 septembre 2026 sous la présidence de Benjamin Jayet et a arrêté les comptes consolidés semestriels du Groupe. Les états financiers semestriels consolidés seront publiés d'ici au 30 septembre 2026.

Croissance du volume de paiements et du chiffre d'affaires

Au cours du premier semestre 2026, HiPay a traité 4,9 milliards d'euros de paiements, en progression de 6,0 % par rapport à la même période de 2025. Cette performance confirme la solidité de la dynamique commerciale du Groupe, portée par le Retail France, le Retail International et l'iGaming régulé.

Le chiffre d'affaires ressort à 36,6 M€, en recul limité de 2,1 %. Cette évolution provient essentiellement d'un effet de mix défavorable sur les marchés Digitaux, tandis que les autres activités poursuivent leur progression. Après un premier trimestre à - 3,9 %, le deuxième trimestre marque une nette amélioration avec une évolution proche de l'équilibre (- 0,3 %), traduisant, comme attendu, une amélioration progressive de la trajectoire du Groupe qui est attendue en accélération notable au cours du deuxième semestre.

Profitabilité d'exploitation

L'EBITDA s'établit à 2,5 M€, soit 6,8 % du chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation courant est à l'équilibre. La marge opérationnelle courante est en recul de 4,6 points, La marge brute recule de 5,8 points, la masse salariale augmente de 10,9 %¹ conformément au plan de recrutement acté en 2025 visant à accélérer les investissements dans le portefeuille de produits du groupe alors que les frais généraux reculent eux de -20,2 %.

Résultat non courant, financier et net

Les charges d'exploitation non courantes se montent à 0,2 M€. Le résultat financier s'améliore (+ 0,1 M€) sous l'effet de gains de change. Le résultat net est en recul de 1,7 M€ à -1,4 M€.

Structure financière

Au 30 juin 2026, la trésorerie est en baisse de -1,5 M€ par rapport au 30 juin 2025 et en baisse de 5,8 M€ par rapport au 31 décembre 2025. La dette financière nette de trésorerie est en hausse de 8,2 M€ par rapport au 30 juin 2025 et en hausse de 6,0 M€ par rapport au 31 décembre 2025. Sur le semestre cela provient essentiellement d'une trésorerie générée par l'exploitation de + 4,0M€, d'un flux d'investissement (Capex) de - 5,1 M€, et de flux de dettes financières de - 4,6 M€ (dont de nouveaux emprunts moyen/long terme de 3,0 M€).

Perspectives

Le premier semestre confirme la solidité du modèle économique de HiPay. Malgré un environnement moins favorable sur certains segments digitaux, les moteurs structurels de croissance demeurent bien orientés.

Porté par une croissance des volumes de paiement traités à deux chiffres sur le deuxième semestre, le Groupe confirme son objectif d'une croissance annuelle du chiffre d'affaires comprise entre 5 % et 8 %, soutenue par la montée en puissance des nouveaux marchands, le déploiement de nouvelles offres, l'expansion européenne et les bénéfices attendus du plan de transformation.

HiPay aborde ainsi le second semestre avec confiance et confirme ses objectifs 2026 de croissance rentable avec un taux d'EBITDA compris entre 10 et 11 % du chiffre d'affaires.

¹ En incluant les investissements capitalisés en R&D, la masse salariale se place en recul de 2,1%.

Prochaine communication financière :

3 novembre 2026 (avant bourse) - Chiffre d'affaires du 3^e trimestre 2026 et calendrier financier 2027

À propos de HiPay

HiPay est un prestataire de services de paiement global. En exploitant la puissance des données de paiement, nous participons à la croissance de nos marchands en leur donnant une vision à 360° de leurs activités.

Plus d'informations sur hipay.com. Retrouvez-nous également sur [LinkedIn](#).

HiPay Group est coté sur Euronext Growth (code ISIN : FR0012821916 – ALHYP).

Relations Investisseurs

Eric Meynard (DGA)

+33 (0)6 98 04 33 07

emeynard@hipay.com

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat de titres HIPAY. Si vous souhaitez obtenir des informations plus complètes sur HiPay Group, nous vous invitons à vous reporter à notre site Internet hipay.com, rubrique Investisseurs. Ce communiqué peut contenir certaines déclarations de nature prévisionnelle. Bien que HiPay Group estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent communiqué, elles sont par nature soumises à des risques et incertitudes pouvant donner lieu à un écart entre les chiffres réels et ceux indiqués ou induits dans ces déclarations. HiPay Group opère dans un secteur des plus évolutifs au sein duquel de nouveaux facteurs de risques peuvent émerger. HiPay Group ne prend en aucune manière l'obligation d'actualiser ces déclarations de nature prévisionnelle en fonction de nouvelles informations, évènements ou autres circonstances.

Compte de résultat consolidé ⁽¹⁾

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2026	30 juin 2025
Chiffre d'affaires	36 582	37 382
Coûts directs	-20 070	-18 342
Charges de personnel	-9 205	-9 401
Frais généraux	-5 424	-6 796
Autres charges et produits courants d'exploitation	603	672
EBITDA ⁽²⁾	2 485	3 515
Dotations et reprises aux amortissements et provisions	-2 487	-1 797
Résultat opérationnel courant	-2	1 718
Valorisation des stock-options et actions gratuites	-176	-133
Autres charges non courantes	-224	-339
Résultat opérationnel	-402	1 247
Autres produits et charges financiers	-755	-859
Résultat avant impôt	-1 158	387
Impôts	-205	-36
Résultat net	-1 363	351

(1) - Le conseil d'administration de la société s'est réuni le 11 septembre 2026 sous la présidence de Benjamin Jayet et a arrêté les comptes consolidés semestriels du Groupe. Les états financiers semestriels consolidés seront publiés d'ici au 30 septembre 2025.

(2) - Résultat opérationnel courant avant dotations et reprises aux amortissements et provisions.

Bilan consolidé ⁽¹⁾

ACTIF - en milliers d'euros	30 juin 2026	31 Dec. 2025	30 juin 2025
Goodwill nets	40 222	40 222	40 222
Immobilisations incorporelles nettes	12 755	9 197	6 738
Immobilisations corporelles nettes	6 480	3 070	2 828
Impôts différés actifs	3 379	3 379	1 422
Autres actifs financiers	968	899	916
Actifs non courants	63 804	56 767	52 127
Clients et autres débiteurs	1 566	1 130	1 831
Autres actifs courants	158 660	151 886	145 632
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 216	16 026	11 706
Actifs courants	170 442	169 042	159 169
TOTAL DE L'ACTIF	234 246	225 808	211 295

PASSIF - en milliers d'euros	30 juin 2026	31 Dec. 2025	30 juin 2025
Capital social	25 256	25 256	25 256
Primes d'émission et d'apport	51 509	51 509	51 509
Réserves et report à nouveau	-33 352	-39 394	-39 500
Résultat consolidé (part du Groupe)	-1 363	5 894	351
Capitaux propres	42 050	43 265	37 616
Emprunts et dettes financières à long terme	21 163	17 895	11 610
Provisions non courantes	3 134	3 131	4 709
Passifs non courants	24 297	21 027	16 319
découverts bancaires	10 630	13 677	13 441
Fournisseurs et autres créditeurs	6 122	6 575	6 996
Autres dettes courantes	151 147	141 264	136 923
Passifs courants	167 899	161 516	157 361
TOTAL DU PASSIF	234 246	225 808	211 295

(1) - Le conseil d'administration de la société s'est réuni le 11 septembre 2026 sous la présidence de Benjamin Jayet et a arrêté les comptes consolidés semestriels du Groupe. Les états financiers semestriels consolidés seront publiés d'ici au 30 septembre 2025.

Tableaux de flux de trésorerie consolidés ⁽¹⁾

En milliers d'euros	30 juin 2026	30 juin 2025
Résultat net	-1 363	351
Ajustements pour :		
Amortissements des immobilisations	1 426	1 281
Amortissements des immobilisations IFRS 16	868	533
Provisions pour risques fiscaux	3	-430
Coût de l'endettement - IFRS 16	130	71
Coût de l'endettement	1 958	842
Résultat sur cessions d'immobilisations - IFRS 16	-22	0
Coûts des paiements fondés sur des actions	176	133
Charges d'impôts courants et différés	205	36
Résultat opérationnel avant variation du BFR et des	3 380	2 817
Variation du BFR	2 084	16
Trésorerie provenant des activités opérationnelles	5 464	2 833
Intérêts payés	-1 438	-299
Impôt sur le résultat payé	-61	-48
Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles	3 965	2 487
Acquisition d'immobilisations, créances et dettes	-5 054	-2 178
Variation des actifs financiers	-69	58
Trésorerie nette provenant des activités d'investissement	-5 123	-2 121
Augmentation de capital	0	3 953
Nouveaux emprunts	3 000	578
Remboursements d'emprunts	-6 687	-4 760
Remboursement de la dette de loyer IFRS 16	-804	-548
Intérêts payés IFRS 16	-130	-71
Trésorerie nette provenant des activités de financement	-4 621	-849
Incidence des variations de taux de change	-29	101
trésorerie	-5 808	-382
Trésorerie nette au 1er janvier	16 026	12 089
Trésorerie nette fin de période :	10 218	11 707

(1) - Le conseil d'administration de la société s'est réuni le 11 septembre 2026 sous la présidence de Benjamin Jayet et a arrêté les comptes consolidés semestriels du Groupe. Les états financiers semestriels consolidés seront publiés d'ici au 30 septembre 2025.