



COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

30 JUIN 2024

DNXCORP

SOMMAIRE

	PAGES
ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE AU 30 JUIN 2024	3
ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE AU 30 JUIN 2024	4
ETAT CONSOLIDE DE LA SITUATION FINANCIÈRE AU 30 JUIN 2024	5
ETATS DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	6
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES	7
ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES	8
NOTE 1 – PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES	9
NOTE 2 – ANALYSE DES VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE	11
NOTE 3 – AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12
NOTE 4 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12
NOTE 5 – GOODWILL	13
NOTE 6 – AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS	14
NOTE 7 – STOCKS ET EN-COURS	15
NOTE 8 – CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS	15
NOTE 9 – TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	15
NOTE 10 – CAPITAL SOCIAL	16
NOTE 11 – TABLEAU DE VARIATION DES PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	17
NOTE 12 – PROVISIONS	17
NOTE 13 – PASSIFS FINANCIERS	18
NOTE 14 – FOURNISSEURS ET AUTRES PASSIFS COURANTS	19
NOTE 15 – INFORMATIONS PAR SECTEURS D'ACTIVITÉ	19
NOTE 16 – ACHATS ET AUTRES CHARGES EXTERNES	20
NOTE 17 – CHARGES DE PERSONNEL	20
NOTE 18 – IMPÔTS ET TAXES	20
NOTE 19 – DOTATIONS NETTES AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	20
NOTE 20 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES	21
NOTE 21 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	21
NOTE 22 – ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN	21
NOTE 23 – AUTRES ENGAGEMENTS HORS BILAN, PASSIFS ET ACTIFS ÉVENTUELS	22
NOTE 25 – TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES	22

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2024

	30/06/2024	30/06/2023
Produits des activités ordinaires (notes 1.13 et 15)	11 358 916	10 972 811
Achats et charges externes (note 16)	-6 914 914	-6 200 609
Charges de personnel (note 17)	-855 145	-685 582
Impôts et taxes (note 18)	-12 108	-10 057
Dotations aux amortissements et provisions (nettes) (note 19)	-323 235	-182 346
Autres produits et charges courants (note 20)	-8 589	-3 702
Autres produits et charges non courants (note 20)	-65 312	-2 665
RESULTAT OPERATIONNEL	3 179 613	3 887 850
Produits financiers (note 21)	63 849	57 655
Charges financières (note 21)	-120 115	-64 683
RESULTAT AVANT IMPÔT	3 123 347	3 880 822
Impôt sur le résultat	-792 137	-857 516
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	2 331 210	3 023 306
RESULTAT NET avant dépréciation de Goodwill	2 331 210	3 023 306
Intérêts minoritaires		
RESULTAT NET Part du Groupe avant dépréciation de Goodwill	2 331 210	3 023 306
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 331 210	3 023 306
RESULTAT GLOBAL TOTAL PART DU GROUPE	2 331 210	3 023 306
Résultat net global par action (en euros)	1,16	1,51
Résultat net par action des activités poursuivies (en euros)	1,16	1,51
Résultat net par action des activités abandonnées (en euros)	0,00	0,00
Résultat net dilué par action (en euros)	1,16	1,51
Résultat net dilué par action des activités poursuivies (en euros)	1,16	1,51
Résultat net dilué par action des activités abandonnées (en euros)	0,00	0,00

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2024

- AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL -

	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net	2 331 210	3 023 306
Autres éléments du résultat global	-	-
Impact impôt	-	-
Total autres éléments du résultat global (après impôt)	-	-
Résultat global	2 331 210	3 023 306
- Résultat Global part du Groupe	2 331 210	3 023 306
- Participations ne donnant pas le contrôle	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE AU 30 JUIN 2024

ACTIF	30/06/2024	31/12/2023
Actifs non courants	13 702 971	13 756 930
Goodwill (note 5)	6 185 464	6 236 820
Autres immobilisations incorporelles (note 3)	6 638 302	6 845 823
Immobilisations corporelles (note 4)	321 036	415 618
Autres actifs financiers non courants (note 6)	393 154	93 154
Actifs d'impôts différés	165 015	165 515
Actifs courants	10 609 801	9 391 039
Stocks et en-cours (note 7)	40 353	29 095
Clients (note 8)	1 793 761	1 953 214
Autres actifs courants (note 8)	775 769	1 537 765
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 9)	7 886 043	5 764 592
Charges constatées d'avance	113 875	106 373
TOTAL ACTIFS	24 312 772	23 147 969
PASSIF		
CAPITAUX PROPRES (tableau page 7)	13 946 103	12 109 735
Capital social (note 10)	328 409	328 409
Réserves consolidés (tableau variation capitaux propres)	11 280 886	6 453 519
Résultat net part du groupe	2 331 210	5 322 209
Participations ne donnant pas le contrôle (note 11)	5 598	5 598
Passifs non courants	1 663 030	1 728 229
Passifs d'impôts différés	1 646 673	1 698 029
Provisions (note 12)	-	-
Passifs financiers non courants (note 13)	16 357	30 200
Passifs courants	8 703 639	9 310 005
Passifs financiers courants (note 13)	27 625	1 675 562
Provisions part courante (note 12)	23 000	16 000
Fournisseurs et autres passifs courants (note 14)	4 281 853	4 436 734
Dettes fiscales et sociales (note 14)	2 396 600	1 843 025
Dettes d'impôt sur les sociétés (note 14)	1 152 018	536 528
Produits constatés d'avance	822 542	802 156
TOTAL PASSIF	24 312 772	23 147 969

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

ÉTATS DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(En milliers d'Euros)	Capital	Réserves Consolidés (*)	Résultat de la période	Capitaux propres / Gpe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
Au 30 juin 2023	328	9 380	3 023	12 731	6	12 737
Résultat consolidé de la période	-	-	2 299	2 299	-	2 299
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-	-
Résultat global de la période			2 299	2 299		2 299
Affectation du résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-
Distributions effectuées	-	-3 004	-	-3 004	-	-3 004
Autres mouvements	-	78	-	78	-	78
Au 31 décembre 2023	328	6 454	5 322	12 104	6	12 110
Résultat consolidé de la période	-	-	2 331	2 331	-	2 331
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-	-
Résultat global de la période			2 331	2 331	-	2 331
Affectation du résultat de l'exercice	-	5 322	-5 322	-	-	-
Distributions effectuées	-	0	-	0	-	0
Acomptes dividendes	-	-495	-	-495	-	-495
Autres mouvements	-	-	-	0	-	0
Au 30 juin 2024	328	11 281	2 331	13 940	6	13 946

Les réserves sont constituées des résultats des périodes antérieures non distribués.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En milliers d'Euros)

30/06/2024 31/12/2023

RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	3 245	6 908
Amortissements et provisions (nettes)	323	575
Dépréciation de la clientèle	-	66
RESULTAT BRUT OPERATIONNEL	3 568	7 549
<i>Variation du BFR</i>		
Variation des stocks	-11	27
Variation des créances	886	405
Variation des dettes	419	-343
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 294	88
FLUX NETS GENERES PAR DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	4 862	7 637
Frais financiers (nets)	-56	-134
Impôt sur le résultat payé	-745	-387
Opérations non courantes	-65	-25
FLUX NETS GENERES PAR L'ACTIVITE	3 995	7 091
Acquisitions d'immobilisations incorporelles (Note 3)	-4	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles (Note 4)	-	-107
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles (Note 3&4)	-	-
Cessions/acquisitions d'autres immobilisations financières (Note 6)	-	-
Augmentations des autres actifs financiers non-courants (Note 6)	300	-
Remboursement des prêts envers des entreprises liées	-	2 000
Incidence des variations nettes de périmètre	-	-
FLUX NETS GENERES PAR LES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	296	1 893
Distribution mise en paiement	-495	-7 917
Remboursement d'emprunts	-1 676	-942
Acquisition d'actions propres	-	-
FLUX NETS GENERES PAR LES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-2 170	-8 859
VARIATION DE LA TRESORERIE & EQUIVALENT DE TRESORERIE	2 121	125
Trésorerie et équivalents de trésorerie nette à l'ouverture (Note 9)	5 765	5 640
Trésorerie et équivalents de trésorerie nette à la clôture (Note 9)	7 886	5 765
VARIATION DE LA TRESORERIE & EQUIVALENT DE TRESORERIE	2 121	125
<i>Disponibilités</i>	7 886	5 765
<i>Valeurs mobilières de placement</i>	-	-
<i>Découvert</i>	-	-
TRESORERIE & EQUIVALENT DE TRESORERIE	7 886	5 765

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

GENERALITES ET FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

GENERALITES :

DNXCORP SE, ci-après dénommée « la société » a été constituée le 23 juillet 1999 pour une durée illimitée et a transféré son siège social au Luxembourg en date du 12 décembre 2013. Elle est cotée sur le marché Euronext Growth Paris sous la référence ISIN : FR0010436584.

Le Groupe DNXCORP SE, spécialisé dans le développement et la valorisation d'audience sur internet regroupe des compétences internes fortes dans les domaines du web :

- Génération de trafic : une plateforme d'achat d'espace et un programme d'affiliation internationaux,
- Développement de sites et services : fonctionnalités innovantes et ergonomie optimisée ;
- Technologies de pointe : solutions de streaming vidéo différé ou en direct, gestion de mégabases de données utilisateurs ;
- Analyses et actions CRM : optimisation des interfaces dynamiques et actions de relances pour maximiser la conversion et la fidélisation.

Le siège social de la société est établi au 42 rue de Hollerich L-1740 Luxembourg.

Son exercice débute le 1er janvier pour se terminer le 31 décembre.

La société établit des comptes consolidés qui font l'objet d'une publication selon les modalités prévues par la Loi. Le Groupe DNXCORP SE représente à la fois le plus grand et le plus petit ensemble établissant des comptes consolidés dont la société fait partie.

FAITS SIGNIFICATIFS DU SEMESTRE :

Aucune information ne semble devoir être mentionnée à ce titre.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE :

Aucune information ne semble devoir être mentionnée à ce titre.

NOTE 1 – PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers consolidés de DNXCORP SE au 30 juin 2024 ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes comptables IFRS ») tel qu'adoptées dans l'Union Européenne, de ce fait, les états financiers du Groupe sont conformes à l'article du Règlement sur les normes comptables internationales de l'UE.

Le référentiel IFRS comprend les normes IFRS, les normes IAS (International Accounting Standards) ainsi que leurs interprétations (IFRIC et SIC). Les Etats financiers consolidés sont présentés en euros et sont arrondis à l'EUR la plus proche sauf si c'est indiqué autrement dans les notes.

Les états financiers ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation de certains instruments financiers qui ont été évalués selon leur montant réévalué ou leur juste valeur à la fin de chaque période de présentation de l'information financière, comme l'expliquent les méthodes comptables ci-dessous. Le coût historique est généralement fondé sur la juste valeur de la contrepartie donnée en échange des biens et services.

Continuité de l'exploitation

Au moment d'approuver les états financiers consolidés, la Direction s'attend raisonnablement à ce que le Groupe dispose des ressources adéquates pour poursuivre son exploitation dans un avenir prévisible. La Direction continue donc d'adopter la base de la continuité de l'exploitation pour établir les états financiers annuels.

Le groupe a analysé les normes IFRS, amendements et interprétations de l'IFRIC publiés et approuvés par l'Union Européenne au 30 juin 2024 et applicables au plus tard pour les exercices ouverts au 1^{er} janvier 2024, ainsi que ceux publiés mais non encore approuvés par l'Union Européenne au 30 juin 2024.

Le référentiel intégral des normes adoptées au sein de l'Union européenne peut être consulté sur le site Internet de la Commission européenne à l'adresse suivante :

<https://doc.cncc.fr/docs/efrag-eu-endorsement-status-repo/attachments/efrag-endorsement-status-report-31-may-2024>

Les règles et méthodes comptables appliquées aux comptes consolidés au 30 juin 2024 sont identiques à celles appliquées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 et figurant dans le rapport financier annuel disponible sur le site www.dnxcorp.com.

Les comptes consolidés ont été autorisés pour publication en date du 26 septembre 2024 par le conseil d'administration. La version finale sera celle approuvée par les actionnaires.

Nouvelles normes IFRS appliquées au 1^{er} janvier 2024

Aucune des nouvelles normes entrées en vigueur ne sont susceptibles d'être appliquées par le Groupe au 1^{er} janvier 2024.

NOTE 1.1 – REGLES ET METHODES COMPTABLES

Normes, amendement de normes et interprétations applicables à partir du 1^{er} janvier 2024

Amendement à IAS 1 – « Passifs non courants assortis de clauses restrictives (« Covenant ») » : le classement en non courant d'un emprunt, reposant sur le droit de différer le règlement au-delà de 12 mois après la clôture, n'est pas affecté par les covenants que l'entité doit respecter après la date de clôture. Le classement est déterminé sur la base des covenants que l'entité doit respecter au plus tard à la date de clôture.

Amendement à IFRS 16 – « Passif de location dans le cadre d'une cession-bail » : cet amendement confirme qu'aucun résultat de cession ne doit être reconnu sur la quote-part des droits conservés par le vendeur-preneur et que le passif de location ne doit pas être réévalué pour refléter les réestimations des paiements variables futurs attendus au titre de la location.

Amendements à IAS 7 et IFRS 7 - « Accords de financements fournisseurs » : ces amendements imposent la publication au sein des comptes consolidés d'informations complémentaires relatives aux accords de financements fournisseurs, dont les contrats de reverse-factoring. L'information donnée sur les principales conditions contractuelles et montants concernés doit être enrichie.

Normes et interprétations publiées mais non encore entrées en vigueur au 1^{er} janvier 2024 au sein de l'Union européenne

Norme IFRS 18 (remplacement de la norme IAS 1) - Prescrit la base de présentation des états financiers ainsi que les informations à fournir dans les notes annexes des états financiers à usage général.

Norme IFRS 19 - Prescrit les informations que peuvent fournir les entités « filiales sans responsabilité publique » au lieu des informations requises par les autres normes.

Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 : Ces amendements, qui entreront en vigueur à partir de 2026, modifient la classification et l'évaluation des instruments financiers, en particulier pour améliorer la transparence sur la gestion des risques financiers et les instruments de financement.

Amendements à IAS 21 : Ces amendements portent sur les effets des variations des taux de change étrangers et concernent le traitement de la non-échangeabilité des devises. Ils entreront en vigueur pour les périodes comptables à partir du 1er janvier 2025.

Aucune normes et interprétations publiées mais non encore entrées en vigueur sont susceptibles d'être appliquées par le groupe au 1er janvier 2024. La direction ne s'attend pas à ce que l'adoption des normes indiquées ci-dessus ait une incidence significative sur les états financiers du Groupe pour les exercices futurs.

NOTE 1.2 – ESTIMATIONS ET INCERTITUDES

L'établissement d'états financiers selon le référentiel IFRS conduit la Direction du Groupe à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Les comptes et informations sujets à des estimations significatives concernent notamment les immobilisations incorporelles, les goodwill, les autres actifs non courants, les provisions pour risques et charges et les impôts différés.

Les hypothèses qui sous-tendent ces estimations ayant un caractère incertain, les réalisations pourront s'écarter de ces estimations. Le Groupe revoit régulièrement ses estimations et appréciations de manière à prendre en compte l'expérience passée et à intégrer les facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Certains principes font appel au jugement de la Direction du Groupe dans le choix des hypothèses adoptées pour le calcul d'estimations financières, lesquelles comportent, en raison de leur nature, une certaine part d'incertitude. Ces estimations s'appuient sur des données historiques comparables et sur différentes hypothèses qui, au regard des circonstances, sont considérées comme les plus raisonnables et les plus probables.

NOTE 2 – ANALYSE DES VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE

SOCIETES	Forme	%	%	Méthode	Pays
	juridique	intérêt 2024.06	intérêt 2023.12	Conso. 2024.06	
DNXCORP SE	SE	Société mère	Société mère	IG	Luxembourg
DNX NETWORK	Sarl	100%	100%	IG	Luxembourg
DREAMNEX UK	Ltd	100%	100%	IG	Royaume uni
DREAMTEKK Ltd	Ltd	100%	100%	IG	Malte
E-TAINMENT Ltd	Ltd	100%	100%	IG	Malte
APEX IT SERVICES	Ltd	100%	100%	IG	Hongrie
BUSINESS DESK	Ltd	50.01%	50.01%	IG	Malte
NET SOLUTIONS LTD	Ltd	50,17%	50,17%	IG	Malte
PK MULTIMEDIA	Bv	100%	100%	IG	Pays-Bas
INDIENEO	Sarl	100%	100%	IG	Luxembourg

IG : Intégration Globale / MEE : Mise en Equivalence / NC : Non consolidée

Aucune variation du périmètre n'est à signaler sur le 1^{er} semestre 2024.

NOTE 3 – AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(En Euros)	31/12/2023	Augmentations	Diminutions	30/06/2024
Frais d'établissement	40 223	-	-	40 223
Marques	6 409 615	-	-	6 409 615
Clientèle	912 885	-	-	912 885
Concessions, brevets, licences et logiciels	680 055	3 769	-	683 824
Frais de développement	29 150	-	-	29 150
Total valeurs brutes	8 071 928	3 769	-	8 075 697
Amortissements frais d'établissement	33 023	-	-	33 023
Dépréciation des marques	177 124	-	-	177 124
Amortissement de la clientèle	269 954	205 917	-	475 871
Dépréciation de la clientèle	66 338	-	-	66 338
Amortissements concessions, brevets, licences et logiciels	657 713	2 979	-	660 692
Amortissements frais de développement	21 953	2 394	-	24 347
Total amortissements et pertes de valeur	1 226 105	211 290	-	1 437 395
Total valeurs nettes	6 845 823	-207 521	-	6 638 302

NOTE 4 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

(En Euros)	31/12/2023	Augmentations	Diminutions	30/06/2024
Mobilier et matériel de transport	631 675	-	-	631 675
Autres Immobilisations corporelles	1 593 192	-	308 333	1 284 859
Droit de location IFRS 16	759 419	-	-	759 419
Total valeurs brutes	2 984 286	-	308 333	2 675 953
Amortissements mobilier, matériel de transport	742 282	5 033	-	747 315
Amortissements autres immobilisations corporelles	1 165 050	53 976	328 297	890 729
Amortissement droit de location IFRS 16	661 336	55 537	-	716 873
Total amortissements et pertes de valeur	2 568 668	114 546	328 297	2 354 917
Total valeurs nettes	415 618	-114 546	-19 964	321 036

NOTE 5 – GOODWILL

(En Euros)	31/12/2023	Augmentations	Diminutions	Reclassements	30/06/2024
Sociétés fusionnées (1a)	4 538 791	-	-	-	4 538 791
PKM (1b)	1 698 029	-	51 356	-	1 646 673
Total valeurs brutes	6 236 820	-	51 356	-	6 185 464
Perte de valeur	-	-	-	-	-
Total amortissements et pertes de valeur	-	-	-	-	-
Total valeurs nettes	6 236 820	-	51 356	-	6 185 464

Le Goodwill est affecté à l'UGT « Divertissement »

1. Goodwill

a. Goodwill sociétés fusionnées

Les goodwill des sociétés fusionnées s'élèvent à 6 185 K€.

Il s'agit de goodwill constatés lors de l'absorption par la société DNXCORP des sociétés : SELF TELECOM (en 2006) puis de THINK MULTIMEDIA et OPEN AXE (en 2007). Ces fusions ont toutes été réalisées à la valeur nette comptable avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2006 pour SELF TELECOM et au 1^{er} janvier 2007 pour OPEN AXE et THINK MULTIMEDIA. Ces goodwill constituent des actifs incorporels représentatifs de la valeur des fonds de commerce apportés à la société DNXCORP SE et cédés depuis à la société DNX Network.

b. Goodwill sociétés acquises

La société PK MULTIMEDIA BV a été acquise par la société DNXCORP SE en date du 12 septembre 2022 (date de transfert). PK MULTIMEDIA BV est le principal partenaire commercial du Groupe diffusant les services de webcams du Groupe en affiliation et répond à la définition d'une entreprise aux termes d'IFRS 3 – Regroupement d'entreprises.

Au 31 décembre 2022 le montant reconnu en goodwill dans les comptes consolidés de 7.14 M€ avait été affecté de manière provisoire. Conformément aux dispositions d'IFRS 3, le Groupe a achevé au 31 décembre 2023 la valorisation des autres immobilisations incorporelles acquises lors de ce regroupement d'entreprises (notamment la clientèle et la/les marques).

Méthode d'évaluation retenue :

Clientèle :

Jusqu'au 12 septembre 2022, DNX NETWORK disposait d'une clientèle en provenance de la société PKM qui générait des revenus pour le groupe DNXCORP. La société PKM était rémunérée par le biais d'un versement de commissions mensuelles (étalées sur toute la durée de vie du client).

La valeur de la clientèle a été déterminée sur la base de deux agrégats :

- Les cash-flows futurs estimés à partir de l'EBIT généré par cette clientèle sur la base de la première année suivant l'opération.

- Un taux d'attrition moyen projeté sur un horizon de 9 ans déterminé sur la base de la première année suivant l'opération et rapproché du taux d'attrition « historique » observé chez les clients.

L'EBIT obtenu par la suite été actualisé sur la base du WACC retenu lors de l'élaboration des états financiers de 2022-12 (15%) pour déterminer la valeur finale de la clientèle acquise. Cette valeur est amortie à chaque exercice sur la base de données historiques.

Marque :

L'écart d'acquisition à la suite de l'achat de PK Multimedia BV a été réalloué à la juste valeur de la marque de PKM, Webcamsex, pour un montant d'EUR 6 231 682. Grace à cette marque réputée sur le marché Néerlandais, le Groupe a désormais la possibilité d'acquérir de futurs clients sans engendrer de frais complémentaires significatifs. Par conséquent, il a été décidé d'allouer la différence entre l'écart de première consolidation et la valeur nette comptable (« VNC ») de la relation client en marques.

Le goodwill résiduel est estimé à 1,78 M€ et correspond à la différence entre la juste valeur de la contrepartie versée (diminuée de la quote-part de l'actif net acquis) et la juste valeur de la relation client et de la marque acquise (nettes des impôts différés passif résultant de la juste valeur de ces actifs incorporels). Les marques sont considérées comme cessibles en dehors du Groupe.

2. Indices de perte de valeur

Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié au 30 juin 2024. Les goodwill des sociétés ont été testés au 30 juin 2024 et n'ont donné lieu à aucune dépréciation complémentaire.

NOTE 6 – AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

(En Euros)	31/12/2023	Augmentations	Diminutions	30/06/2024
Titres immobilisés non consolidés	1 130	-	-	1 130
Créances rattachées à des participations non consolidées	-	-	-	-
Prêts aux salariés	47 029	-	-	47 029
Autres immobilisations financières (1)	44 994	300 000	-	344 994
Participations non consolidés	-	-	-	-
Total valeurs brutes	93 154	300 000	-	393 154
Dépréciations des créances rattachées	-	-	-	-
Dépréciation des titres non consolidés	-	-	-	-
Dépréciation des autres immobilisations financières	-	-	-	-
Total des dépréciations	-	-	-	-
Total Immobilisations financières	93 154	300 000	-	393 154

(1) Les autres immobilisations financières sont constituées principalement par :

- o Les dépôts et cautionnements versés pour l'utilisation de locaux à usage professionnel.
- o Les dépôts de garantie liés au risque d'impayés concernant les mandats de gestion des encaissements réalisés à distance pour le compte du Groupe.
- o Une nouvelle créance financière au 30 juin 2024 chez DNX CORP SE avec PM EQUITY S.A.R.L. (société mère) pour un montant d'EUR 300 000.

NOTE 7 – STOCKS ET EN-COURS

Le montant des stocks à la clôture de l'exercice s'élève à 40 K€ (contre 29 K€ l'exercice précédent). Les stocks correspondent exclusivement à des crypto-monnaies détenues par DNX Network en vue d'une vente dans le cours normal de son activité conformément à la norme IAS 2.

NOTE 8 – CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

(En Euros)	30/06/2024		30/06/2024	31/12/2023
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Créances clients et comptes rattachés	1 262 697	-	1 262 697	1 437 232
Créances clients - Réserves (1)	531 064	-	531 064	515 982
Total clients	1 793 761	-	1 793 761	1 953 214
Créances fiscales et sociales	4 080	-	4 080	1 311 550
Débiteurs divers	771 689	-	771 689	226 215
Prêt envers les entreprises liées	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	113 875	-	113 875	106 373
Autres actifs courants	889 644	-	889 644	1 644 138
Total Clients et autres actifs courants	2 683 405	-	2 683 405	3 597 352

Le poste « débiteurs divers » correspond principalement aux avances fournisseurs.

Les charges constatées d'avance correspondent principalement aux charges d'affiliés directement rattachables aux abonnements facturés d'avance.

Toutes les créances sont à court terme.

Pour toute créance client pouvant présenter un risque de non-recouvrement total ou partiel, une dépréciation est comptabilisée de manière à ramener la valeur nette de la créance à la valeur que le groupe escompte recouvrer. Les dépréciations sont calculées au cas par cas. Aucun calcul statistique n'est utilisé.

- (1) Le Groupe constitue des réserves dites « Rolling réserves » ou réserves glissantes qui sont destinées à combler tout défaut de paiement et annulation (chargesback). La direction considère que sur la base de l'historique du recouvrement des réserves, il n'y a pas de risque de défaut car le recouvrement est contractuellement à moins d'un an.

NOTE 9 – TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

(En Euros)	30/06/2024	31/12/2023
Liquidités et équivalents de liquidités	7 886 043	5 764 592
Valeurs mobilières de placement	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 886 043	5 764 592

Le poste « Trésorerie » est constitué des liquidités en compte courant bancaire non risquées.

NOTE 10 – CAPITAL SOCIAL

(En Euros)	30/06/2024	31/12/2023
Montant du capital social (autorisé et émis)	328 409	328 409
Valeur nominale	0,16	0,16
Nombre d'actions émises	2 002 494	2 002 494
Ventilation des actions en fonction du droit de vote		
- dont actions auxquelles sont attachées une part bénéficiaire (*)	1 262 788	1 262 788
- dont actions à droit de vote simple	716 581	716 581
Nombre d'actions propres	23 125	23 125

(*) afin de remplir les conditions d'attribution de parts bénéficiaires, l'actionnaire doit notamment avoir détenu en continu ses actions depuis plus de trois ans.

Le capital autorisé est fixé à un montant d'EUR 328 409,02 représenté par 2 002 494 actions ayant une valeur nominale d'EUR 0.164.

Les actions (sauf les parts bénéficiaires) sont toutes de la même catégorie et chacune donne droit, dans les bénéfices et dans l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente. Elles donnent le droit de participer, dans les conditions fixées par la loi et les statuts, aux assemblées générales et au vote des résolutions.

Depuis le transfert du siège social au Luxembourg, une part bénéficiaire a été attribuée à chaque action entièrement libérée et justifiant d'une inscription nominative au nom du même actionnaire depuis trois ans au moins. Un droit de vote est attaché à ces parts bénéficiaires. Celles-ci ne donnent droit à aucun droit pécuniaire.

Actions propres :

Les titres d'autocontrôle sont enregistrés pour leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres. Les résultats de cession de ces titres sont imputés directement dans les capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

La société détient des titres d'autocontrôle dans le cadre :

- de son contrat de liquidité,
- et d'un programme de rachat d'actions propres.

Le nombre d'actions émises est utilisé au dénominateur. En l'absence de mécanisme dilutif et de variation dans le nombre d'actions composant le capital au cours de la période, ce chiffre est identique pour le calcul du résultat net et du résultat net dilué.

NOTE 11 – TABLEAU DE VARIATION DES PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE

La variation des participations ne donnant pas le contrôle se décompose de la façon suivante :

31 décembre 2023 (en euros)	5 598
Résultat net part des participations ne donnant pas le contrôle	-
Transactions groupe / minoritaires	-
Dividendes versés	-
Changement de méthode comptable - IFRS 16	-
Autres mouvements	-
30 juin 2024	5 598

NOTE 12 – PROVISIONS**a – Provisions par échéance et par catégorie**

(En Euros)	Courant	Non courant	30/06/2024	31/12/2023
Provision pour frais d'impayés	23 000	-	23 000	16 000
Provision pour litiges et autres	-	-	-	-
Total	23 000	-	23 000	16 000

Au 30 juin 2024, les provisions sont constituées majoritairement de provisions pour le risque d'impayés à venir. Cette provision a été calculée sur la base d'une méthode statistique en fonction d'un taux d'impayé réel moyen.

b – Variation des provisions

(En Euros)	31/12/2023	Dotations	Reprises	30/06/2024
Litiges et risques divers	16 000	7 000	-	23 000
Total	16 000	7 000	-	23 000

NOTE 13 – PASSIFS FINANCIERS

Endettement courant et non courant

(En Euros)	30/06/2024	31/12/2023
DETTES FINANCIERES NON COURANTES		
Entre 1 & 5 ans (2)	-	-
Entre 1 & 5 ans - Contrats de location (1)	16 357	30 200
Plus de 5 ans	-	-
TOTAL DES DETTES FINANCIERES NON COURANTES	16 357	30 200
DETTES FINANCIERES COURANTES		
	30/06/2024	31/12/2023
Emprunts et dettes financière à moins d'un an (2)	-	1 600 000
Concours bancaires	10	2 646
Dépôts et cautionnement reçus	-	1 604
Dividendes à payer	-	-
Dettes financières - Contrats de location (1)	27 615	71 312
TOTAL DES DETTES FINANCIERES COURANTES	27 625	1 675 562

Conformément à la norme IAS 1, le groupe présente ses actifs et passifs dans le bilan selon le caractère courant ou non courant. Le caractère courant est rempli :

- Si le groupe s'attend à réaliser son actif ou à régler son passif dans les douze mois ou dans le cadre du cycle normal de son exploitation
- Si les actifs et passifs concernés sont détenus aux fins d'être négociés

(1) La dette financière non courante est essentiellement constituée de la dette de location résultant de la norme IFRS 16 – contrats de location. Elle représente la somme des paiements actualisés restant à effectuer à plus d'un an au titre des contrats de location immobilière à usage de bureaux informatiques. La part courante pour 28 k€, représente la somme des paiements actualisés restant à effectuer à moins d'un an au titre de ces mêmes contrats. Le Groupe n'est pas exposé à un risque de liquidité important à l'égard de ses obligations locatives. Les décaissements liés aux contrats de location sur la période s'élèvent à 16 k€.

(2) Acquisition de l'entité Néerlandaise PK Multimédia BV pour un montant de 7,5 M€ le 12 septembre 2022. Au 30 juin 2024, le prix d'acquisition a été entièrement payé.

NOTE 14 – FOURNISSEURS ET AUTRES PASSIFS COURANTS

(En Euros)	30/06/2024	31/12/2023
Fournisseurs et autres passifs courants	4 281 853	4 436 734
Dettes sociales	590 664	139 427
Dettes fiscales	1 805 934	1 703 598
Dettes d'impôt sur les sociétés	1 152 018	536 528
Produits constatés d'avance	822 542	802 157
FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS COURANTS	8 653 011	7 618 444

NOTE 15 – INFORMATIONS PAR SECTEURS D'ACTIVITÉ

Au 30 juin 2024 et en application de la norme IFRS 8, le Groupe a identifié un seul secteur d'activités. Ce secteur d'activité correspond à celui retenu dans le reporting interne du groupe.

- Activité Divertissement : ventes de contenus (photos, vidéos, webcams).

L'activité n'étant composée plus que d'un seul secteur opérationnel, nous renvoyons le lecteur vers l'état du résultat global et de la situation financière.

Ventes par situation géographique au 30 juin 2024

En % du chiffre d'affaires	
BENELUX	63%
France	14%
Autres Pays	23%
TOTAL	100%

Les flux encaissés par le Groupe correspondent principalement à 2 flux :

- Les frais de services payés pour l'accès à la plateforme par le client final.
- Les frais de contenus payés par l'utilisateur. Le Groupe encaisse pour le compte du prestataire et redistribue le montant au prestataire par la suite. En ligne avec IFRS 15, les frais de contenus sont retraités du chiffre d'affaires. Au 30 juin 2024, un montant d'EUR 6.63 M€ a été retraité.

NOTE 16 – ACHATS ET AUTRES CHARGES EXTERNES

(En Euros)	30/06/2024	30/06/2023
Achats de marchandises	9 997	7 044
Commissions d'affiliés et publicité	3 654 885	4 557 982
Coût du paiement sécurisé	816 218	810 309
Autres charges externes	2 433 813	825 272
TOTAL	6 914 914	6 200 609

Les autres charges externes incluent majoritairement des honoraires juridiques, frais d'audit, des honoraires comptables ainsi que des honoraires envers des consultants externes.

NOTE 17 – CHARGES DE PERSONNEL

(En Euros)	30/06/2024	30/06/2023
Rémunération du personnel	730 270	581 885
Charges sociales	85 346	76 705
dont avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres charges de personnel	39 529	26 992
Incidence des activités en cours de cession	-	-
TOTAL	855 145	685 582

Les effectifs inscrits s'élèvent à 40 personnes au 30/06/2024.

NOTE 18 – IMPÔTS ET TAXES

(En Euros)	30/06/2024	30/06/2023
Taxes sur les salaires	-	-
Autres impôts et taxes fiscales	12 108	10 057
TOTAL	12 108	10 057

NOTE 19 – DOTATIONS NETTES AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

(En Euros)	30/06/2024	30/06/2023
Amortissements	61 781	126 809
Amortissements du droit de location (IFRS 16)	55 537	55 537
Amortissement de la clientèle	205 917	-
Mouvement net des provisions	-	-
Créances clients	-	-
TOTAL	323 235	182 346

La dotation aux amortissements du premier semestre 2024 tient compte d'une dotation aux amortissements du droit de location (IFRS 16) pour un montant de 56 k€.

NOTE 20 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES

(En Euros)	Produits	Charges	Net 30/06/2024	Net 30/06/2023
Autres produits / autres charges courants	1 092	9 681	-8 589	-3 702
TOTAL PRODUITS ET CHARGES COURANTS	1 092	9 681	-8 589	-3 702
Cessions d'immobilisations	-	-	-	-
Litiges	-	-	-	-
Autres charges et produits non courants	-	65 312	-65 312	-2 665
TOTAL PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-	65 312	-65 312	-2 665

NOTE 21 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

(En Euros)	30/06/2024	30/06/2023
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	26 844	8 755
Gains de changes	37 005	48 204
Autres produits financiers	-	696
Reprise sur provision dépréciation des immobilisations financières	-	-
Total des produits financiers	63 849	57 655
Charges d'intérêt	-	1
Pertes de changes	-	-
Autres charges financières	120 115	64 682
Dotations aux provisions financières	-	-
Total des charges financières	120 115	64 683
RESULTAT FINANCIER	-56 266	-7 028

NOTE 22 – ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN

Les engagements financiers hors bilan recensés au 30 juin 2024 sont les suivants :

- Engagements donnés
 - Les titres de PK Multimedia BV (44,50% qui correspond à 178 titres détenus) ont été nanti en faveur du vendeur sur 2022 relatifs au montant d'EUR 1.600.00 (prix d'acquisition), que le Groupe a entièrement payé à ce dernier.
 - 44 actions des 178 actions nanties ont été relâchées suite au premier versement effectué fin décembre 2022 à hauteur d'EUR 1.099.229. Il n'y a pas eu de relâchement supplémentaire de titres nanties sur l'exercice clos au 30 juin 2024.
- Engagements reçus
 - Néant

- Engagements réciproques

- Néant

NOTE 23 – AUTRES ENGAGEMENTS HORS BILAN, PASSIFS ET ACTIFS EVENTUELS

Les engagements financiers hors bilan recensés au 30 juin 2024 sont les suivants :

La société DNXCORP SE est engagée sur des contrats de crédits bail envers les tiers.

Le groupe n'a pas connaissance d'autres engagements que ceux indiqués par ailleurs et qui ne seraient pas reflétés dans les états financiers au 30 juin 2024. Aucun fait exceptionnel ni contentieux pouvant affecter de façon probable et significative la situation financière du groupe n'existe actuellement.

Par ailleurs, dans le cadre normal de ses activités, le groupe est impliqué dans des actions judiciaires et il est soumis à des contrôles. Une provision est constituée dès lors qu'un risque est identifié et que son coût est estimable.

NOTE 25 – TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Conformément à la norme IAS 24 relative aux transactions avec les parties liées, il est donné pour information les opérations significatives qui ont été réalisées avec :

- des actionnaires détenant un droit de vote significatif dans le capital de la société
- des membres des organes de direction y compris les administrateurs et les censeurs
- des entités sur lesquelles un des principaux dirigeants exerce le contrôle, un contrôle conjoint, une influence notable ou détient un droit de vote significatif

Au cours du premier semestre 2024 :

a. Rémunération des dirigeants :

- les administrateurs ont bénéficié de jetons de présence pour 4 K€.

Au titre de la période de leur mandat, les dirigeants ont perçu les rémunérations suivantes du Groupe :

(En Milliers d'Euros)	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération totale
Vincenzo CARROLLA	105	-	105
TOTAL	105	-	105

Conformément à l'autorisation accordée par le conseil d'administration, des conventions d'assistance technique ont été signées entre le Président et des sociétés du Groupe. Au titre de la période, le montant total des prestations facturées par M. Macar à ces sociétés s'établit à 535 K€.

b. Transaction avec les parties liées :

- Conventions avec un dirigeant de la société DNX Corp

Société	Nature du lien	Nature de la transaction	Montant de la transaction au 30 juin 2024	Solde dû au 30 juin 2024
3Lux Sarl	M. Macar est actionnaire (50,20%) de la société 3Lux SARL M.Carolla est actionnaire (24,90%) De la société 3Lux Sarl	Contrat de bail - DNXCORP SE	29 K€	-
		Charges locatives – DNXCORP SE	2.5 K€	-
		Contrat de bail – DNX Network	22 K€	-
		Charges locatives – DNX Network	0 K€	-

c. Dividendes :

L'assemblée générale ordinaire du 27 juin 2024 a décidé le versement d'un dividende unitaire de 0,25 € par action pour une mise en paiement en juillet 2024.

d. Prêt accordé par la société Mère PM EQUITY :

PM EQUITY S.A.R.L. (la société mère) a bénéficié d'un prêt accordé par sa fille DNX CORP SE d'un montant maximal de 300 K€ rémunéré par un taux d'intérêt annuel de 0,5% et à rembourser au 31 décembre 2024.