

ISPD

ISPD Network, S.A.

États financiers intermédiaires
au 30 juin 2023

ISPD Network, S.A. Bilan au 30 juin 2022 (libellé en euros)				
ACTIF	Note	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
ACTIF NON COURANT		18 852 972	18 906 244	19 344 262
Immobilisations incorporelles	6	676 723	769 482	197 686
Actifs en cours			698 500	197 686
Applications informatiques		676 723	70 982	
Immobilisations corporelles	5	189 225	149 738	74 167
Installations techniques et autres immobilisations corporelles		189 225	149 738	74 167
Investis dans des entreprises du groupe et associées à long terme		17 568 412	17 568 412	18 529 689
Instruments de capitaux propres	9	17 468 412	17 468 412	17 817 689
Crédits aux entreprises du groupe et associées à long terme	8.1 et 18	100 000	100 000	712 000
Investissements financiers à long terme	8.1	2 610	2 610	2 610
Crédits aux entreprises		2 610	2 610	2 610
Autres actifs financiers		-	-	-
Actifs pour impôts différés	13	416 002	416 002	540 110
ACTIF COURANT		2 593 309	5 938 091	2 159 828
Stocks		200 000	-	-
Avances des fournisseurs Société du groupe		200 000	-	-
Débiteurs commerciaux et autres comptes à encaisser		2 008 895	4 685 253	1 246 830
Clients pour ventes et prestation de services	8.1	1 084	6 010	
Clients, entreprises du groupe et associées	8.1 et 18	1 433 551	4 453 116	1 038 627
Clients entreprises du groupe et associées				-
Personnel	8.1	4 900		
Autres crédits aux administrations publiques	13	569 360	226 127	208 203
Investissements dans les entreprises du groupe et associées à court terme	8.1 et 18	2 210	879 372	717 488
Valeurs représentatives de dette				-
Crédits aux entreprises		2 210	879 372	717 488
Investissements financiers à court terme		-	-	-
Régularisations à court terme		318 709	180 032	41 122
Trésorerie et autres actifs liquides équivalents	8.1	63 495	193 434	154 388
Trésorerie		63 495	193 434	154 388
TOTAL ACTIF		21 446 281	24 844 335	21 504 090

ISPD Network, S.A. Bilan au 30 juin 2022 (libellé en euros)				
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
CAPITAUX PROPRES		4 470 220	7 009 755	4 734 607
Fonds propres	11	4 470 220	7 009 755	4 734 607
Capital		819 099	819 099	819 099
Capital émis		819 099	819 099	819 099
Prime d'émission	11.2			-
Réserves	11.2	12 701 235	12 701 235	12 701 235
Légales et statutaires		46 282	46 282	46 282
Autres réserves		12 654 953	12 654 953	12 654 953
(Actions et participations propres au capital)	11.2 d	(665 000)	(665 000)	(665 000)
Résultats négatifs d'exercices antérieurs		(5 845 579)	(5 702 589)	(5 702 589)
Résultat de l'exercice	3	(2 539 535)	(142 990)	(2 418 139)
Autres instruments de capitaux propres	19		-	-
PASSIF NON COURANT		5 523 519	5 574 528	5 596 352
Dettes à long terme	8.2.2	346 271	397 280	419 104
Créances pour bail financier		-	5 545	5 545
Dettes avec des entités de crédit		332 301	373 108	413 559
Autres passifs financiers	8.2	13 970	18 627	-
Dettes à long terme avec des entreprises du groupe	8.2 et 18	5 177 248	5 177 248	5 177 248
PASSIF COURANT		11 452 542	12 260 052	11 173 131
Provisions à court terme		361		-
Dettes à court terme	8.2	2 913 108	1 491 386	3 231 789
Dettes avec des entités de crédit		2 413 857	897 413	1 315 744
Créances pour bail financier			17	4 729
Autres passifs financiers		499 251	593 956	1 911 317
Dettes envers des entreprises du groupe et associées à court terme	8.2 et 18	4 736 394	7 481 048	5 317 982
Créditeurs commerciaux et autres comptes à payer		3 802 679	3 287 618	2 623 359
Fournisseurs	8.2	188 239	121 540	39 987
Fournisseurs, entreprises du groupe et associées	8.2 et 18	2 073 368	1 540 566	693 135
Créditeurs variés	8.2	1 082 970	966 884	1 001 556
Personnel (rémunérations en attente de paiement)	8.2	265 450	316 433	215 112
Passifs pour impôt circulant	13	28 404	28 404	28 404
Autres dettes auprès des administrations publiques	13	164 248	313 791	645 165
Avances de clients	8.2		-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		21 446 281	24 844 335	21 504 090

ISPD Network, S.A.
Compte de pertes et profits
correspondant à l'exercice annuel clos au 30 juin 2022
(libellé en euros)

	Note	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
OPÉRATIONS CONTINUES				
Montant net du chiffre d'affaires :	14.d	1 661 047	8 420 477	992 483
Ventes		4 600	47 525	-
Prestations de services		1 656 447	8 372 952	992 483
Approvisionnements :		(1 134)	(109 455)	(35 903)
Consommation de marchandises				(10 820)
Travaux réalisés par d'autres entreprises		(1 134)	(109 455)	(25 083)
Autres recettes d'exploitation :		-	2 515	-
Recettes accessoires et autres recettes de gestion courante			2 515	-
Frais de personnel :		(2 526 869)	(4 120 624)	(1 929 041)
Salaires, rémunérations et assimilés		(2 172 982)	(3 516 989)	(1 635 703)
Charges sociales	14.a	(353 887)	(603 635)	(293 337)
Autres frais d'exploitation		(1 646 820)	(4 384 335)	(1 347 622)
Services extérieurs		(1 632 516)	(3 519 541)	(1 302 995)
Impôts				(237)
Pertes, dépréciation et variation des provisions pour opérations commerciales		-	(28 262)	(28 262)
Autres dépenses administratives courantes		(14 304)	(836 532)	(16 128)
Amortissement des immobilisations	5 et 6	(133 257)	(87 151)	(41 374)
Dépréciation et résultats des cessions d'actifs immobilisés	14.c		38 907	38 907
Autres résultats		32 332	998 790	(2 781)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		(2 614 701)	759 124	(2 325 330)
Recettes financières :	14.b	2 558	13 759	6 951
De participations dans des instruments de patrimoine		-	-	-
Dans des entreprises du groupe et associées				-
De valeurs négociables et autres instruments financiers		2 558	13 759	6 951
D'entreprises du groupe et associées		2 210	7 870	3 326
De tiers		348	5 889	3 624
Dépenses financières :	14.b	(228 508)	(207 848)	(69 768)
Dettes auprès de tiers		(14 303)	(17 828)	(7 080)
Dettes avec des entreprises du groupe et associées		(214 205)	(190 020)	(62 687)
Différences de change	12	309 661	4 793	(29 992)
Détérioration et résultat pour aliénations d'instruments financiers			(586 389)	
RÉSULTAT FINANCIER		83 711	(775 684)	(92 809)
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		(2 530 990)	(16 560)	(2 418 139)
Impôts sur les bénéfices	13	(8 545)	(124 108)	-
Autres taxes			(2 322)	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE		(2 539 535)	(142 990)	(2 418 139)

ISPD Network, S.A.
État de variation des capitaux propres correspondants
correspondant à l'exercice annuel clos au 30 juin 2023

A) ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES RECONNUES

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
RÉSULTAT DU COMPTE DE PROFITS ET PERTES	(2 539 535)	(142 990)	(2 418 139)

Recettes et dépenses imputées directement aux capitaux propres

B) TOTAL RECETTES ET DÉPENSES IMPUTÉES DIRECTEMENT AUX CAPITAUX PROPRES

Transferts sur le compte des pertes et profits

C) TOTAL TRANSFERTS SUR LE COMPTE DES PERTES ET PROFITS

TOTAL RECETTES ET FRAIS RECONNUS	(2 539 535)	(142 990)	(2 418 139)
---	-------------	-----------	-------------

B) ÉTAT TOTAL DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital statutaire	Réserves	(Actions et participations propres au capital)	Résultat de l'exercice	Résultats négatifs d'exercices antérieurs	Total
SOLDE, 30 JUIN 2022	819 099	12 701 235	(665 000)	(2 418 139)	(5 702 590)	4 734 605
Autres variations des capitaux propres.	-	-	-	2 275 149	-	2 275 149
Résultat de l'exercice	-	-	-	2 275 149	-	2 275 149
Autres opérations	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital et autres distributions	-	-	-	-	-	-
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2022	819 099	12 701 235	(665 000)	(142 990)	(5 702 590)	7 009 755
Autres variations des capitaux propres.	-	-	-	(2 539 535)	-	(2 752 153)
Résultat de l'exercice	-	-	-	(2 539 535)	-	(2 752 153)
Autres opérations	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital et autres distributions	-	-	-	142 990	(142 900)	-
SOLDE, 30 JUIN 2023	819 099	12 701 235	(665 000)	(2 539 535)	(5 845 580)	4 470 220

ISPD Network, S.A.
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CORRESPONDANT À L'EXERCICE ANNUEL
CLOS LE 30 JUIN 2023 (exprimé en euros)

FLUX DE TRÉSORERIE	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
A) FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	1 008 648	(153 223)	(183 444)
Résultat de l'exercice avant impôt	(2 530 990)	(16 560)	(2 418 139)
Ajustements du résultat	27 139	(149 113)	126 319
a) Amortissement des immobilisations	133 257	87 151	41 374
b) Corrections d'évaluation pour détérioration	-	586 389	(10 645)
c) Variation des provisions	-	28 262	-
d) Recettes financières	(2 558)	(13 759)	(6 951)
e) Dépenses financières	228 508	207 847	69 768
f) Différences de change	(309 661)	(4 793)	29 992
g) Résultats pour cessions, aliénations et détérioration d'instruments financiers	-	(38 907)	-
h) Autres résultats	(22 407)	(998 789)	2 781
i) Imputation des subventions (-)	-	(2 515)	-
Modifications du flux de capital	3 729 904	74 114	2 171 193
a) Débiteurs et autres comptes à encaisser	2 676 357	(660 882)	2 807 355
b) Autres actifs courants	538 485	-	(34 930)
c) Créiteurs et autres comptes à payer	515 062	734 995	7 116
d) Autres actifs et passifs non circulants	-	-	(608 348)
Autres flux de trésorerie des activités d'exploitation	(217 405)	(61 663)	(62 817)
a) Paiement d'intérêts	(228 508)	(207 847)	(69 768)
b) Prélèvement des intérêts	2 558	13 759	6 951
c) Prélèvements (paiements) correspondant aux impôts sur les bénéfices	8 545	124 108	-
d) Recouvrement de dividendes	-	8 317	-
B) FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(79 985)	(593 106)	(875 580)
Paiements pour investissements	(79 985)	(593 106)	(875 580)
a) Entreprises du groupe et associées	-	-	(533 546)
b) Immobilisations incorporelles	-	(470 958)	(27 945)
c) Immobilisations corporelles	(79 985)	(106 383)	(130 752)
d) Autres actifs financiers	-	-	7 865
e) Entreprises du groupe et associées	-	158 075	(191 202)
f) Autres actifs	-	(173 840)	-
C) FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(1 058 602)	761 998	1 065 638
Encaissements et paiements pour instruments de patrimoine	-	(95 000)	(95 000)
a) Acquisition d'instruments de patrimoine	-	(95 000)	(95 000)
b) Émission d'instruments de patrimoine	-	-	-
Encaissements et paiements pour instruments de passif financier	(1 058 602)	852 205	1 160 638
a) Émission	1 475 637	2 869 600	1 320 026
1. Dettes avec des entités de crédit	1 475 637	26 976	525 858
2. Autres	-	-	794 168
b) Dévolution et amortissement	(2 534 239)	(2 017 395)	(159 387)
1. Dettes avec des entités de crédit	-	-	(40 100)
2. Dettes envers le groupe et les entreprises associées (+)	(2 429 334)	(73 897)	-
3. Autres	(104 905)	(1 943 499)	(119 288)
D) EFFET DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE	309 661	4 793	(29 992)
E) AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DE LA TRÉSORERIE OU ÉQUIVALENTS	(129 939)	15 668	(23 378)
Trésorerie ou équivalents au début de l'exercice.	193 434	177 766	177 766
Trésorerie ou équivalents à la fin de l'exercice.	63 495	193 434	154 388

ISPD Network, S.A.

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2023

ISPD Network, S.A.

NOTES EXPLICATIVES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES **CORRESPONDANTS À LA PÉRIODE DE SIX MOIS CLOSE AU 30 JUIN 2023**

NOTE 1. CONSTITUTION, ACTIVITÉS ET RÉGIME LÉGAL DE LA SOCIÉTÉ

a) Constitution et régime légal

ISPD Network, S.A. (ci-après dénommée « la Société ») a été constituée le 20 novembre 1997 sous la dénomination « Interactive Network, S.L. », en se transformant en société anonyme et en modifiant sa dénomination par celle de I –Network Publicidad, S.A. en date du 22 janvier 2001. Le 7 avril 2005, l'assemblée générale des actionnaires a décidé de changer la dénomination sociale de la société en Antevenio, S.A. Le 25 novembre 2021, l'assemblée générale des actionnaires a de nouveau décidé de changer la dénomination sociale de la société en ISPD Network, S.A.

b) Activités et siège social

Son objet social est la réalisation des activités qui, selon les dispositions en vigueur en matière de publicité, sont propres d'agences de publicité générale, pouvant réaliser tout type d'actions, de contrats et d'opérations et, en général, adopter toutes les mesures qui conduisent directement ou indirectement ou qui sont jugées nécessaires ou appropriées à l'accomplissement dudit objet social. Les activités de son objet social pourront être menées, totalement ou partiellement, par la Société, tant de façon directe que de façon indirecte, ou par la prise de participation dans d'autres sociétés ayant un objet social identique ou analogue.

La Société avait son siège social à C/Marqués de Riscal, 11, 4e étage à Madrid, ayant déménagé son siège social à calle Apolonio Morales, 13c, Madrid le 30 septembre 2020. La société fait partie du groupe ISPD et de ses filiales, dont l'activité consiste à exercer des activités liées à la publicité sur Internet, à être la société mère du groupe et à déposer des comptes annuels individuels au registre du commerce de Madrid. Les Comptes Annuels d'ISPD Network, S.A. et des filiales consolidées correspondant à l'exercice 2020 ont été approuvés par l'Assemblée générale des actionnaires de la Société dominante en date du 23 juin 2022 et déposés au Registre du Commerce de Madrid.

La Société est cotée sur le marché alternatif français Euronext Growth depuis l'exercice 2007.

La Société réalise un volume significatif de soldes et transactions avec les entreprises du groupe auquel elle appartient.

L'exercice social de la Société commence le 1er janvier et termine le 31 décembre de chaque année.

c) Régime juridique

La Société est régie par ses statuts et par la Loi sur les sociétés de capitaux actuellement en vigueur.

NOTE 2. RÈGLES DE PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

a) Image fidèle

Les états financiers intermédiaires correspondant au 30 juin 2023 ont été obtenus à partir des registres comptables de la société et ont été préparés conformément à la législation mercantile en vigueur et aux règles établies dans le Plan comptable général approuvé par le décret royal 1514/2007, du 16 novembre, appliquer les modifications introduites par le décret royal 1159/2010, du 17 septembre, par le décret royal 602/2016, du 2 décembre, et par le décret royal 1/2021, du 12 janvier, afin de donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, des résultats, des variations des capitaux propres et des flux de trésorerie de l'exercice.

b) Principes comptables appliqués

Les États financiers intermédiaires ci-joints ont été élaborés en appliquant les principes comptables établis dans le Code de commerce et dans le Plan général de comptabilité.

Aucun principe comptable et aucun critère d'évaluation obligatoire, ayant un effet important, n'a été omis lors de leur préparation.

c) Monnaie de présentation et monnaie fonctionnelle

Conformément à la réglementation juridique en vigueur en matière comptable, les États financiers intermédiaires sont exprimés en euros, qui est la monnaie fonctionnelle de la Société.

d) Comparaison de l'information

Avec chacun des postes du bilan intermédiaire, du compte de résultat intermédiaire, de l'état intermédiaire des variations des capitaux propres et du tableau intermédiaire des flux de trésorerie, en plus des chiffres du semestre clos le 30 juin 2023, les chiffres de l'exercice clos le 31 décembre 2022, qui faisaient partie des comptes annuels de l'exercice 2022 approuvés par l'assemblée générale des actionnaires le 23 juin 2023 et les chiffres du semestre clos le 30 juin 2022, sont présentés à titre d'information.

Les postes des différentes périodes sont comparatifs et homogènes, excepté les chiffres de l'exercice annuel clos au 31 décembre 2022 qui ne peuvent pas être comparatifs du fait d'inclure une période de 12 mois.

e) Regroupement de postes

En vue de faciliter la compréhension du bilan de situation, du compte des pertes et profits,

de l'état des changements sur les capitaux propres et de l'état des flux de trésorerie, lesdits états financiers sont présentés de façon regroupée, en présentant les analyses requises dans les notes correspondantes du mémoire.

Responsabilité des informations et des estimations réalisées

La préparation des États financiers intermédiaires ci-joint requiert de faire des jugements de valeur, des estimations et des assumptions qui ont de l'influence sur l'application des politiques comptables et sur les soldes d'actifs, passifs, revenus et dépenses. Les estimations et les prévisions sont basées sur l'expérience historique et sur d'autres facteurs qui sont considérés raisonnables eu égard des circonstances. Les estimations et les prévisions sont révisées de façon permanente ; les effets des révisions des estimations comptables sont reconnus durant la période où elles sont réalisées, si celles-ci n'affectent que cette période, ou à la période de la révision et future, si la révision les affecte.

Dans l'élaboration des États financiers intermédiaires correspondants à la période de six mois close le 30 juin 2023, des estimations ont été faites pour évaluer quelques actifs, passifs, revenus, dépenses et engagements qui apparaissent inscrits dans ces derniers. Ces estimations concernent essentiellement :

- Évaluation de pertes éventuelles par dépréciation de certains actifs (note 4c).
- Évaluation d'éventuelles pertes lors de la détermination de la valeur récupérable des investissements dans le patrimoine des entreprises du groupe, multigroupe et associées où il a été utilisé des projections de flux de trésorerie futurs, avec des rentabilités, des taux de remise et autres variables et assumptions établies par la direction de la Société qui justifient l'évaluation dudit investissement (notes 4e et 9)
- La vie utile des actifs matériels et incorporels (notes 4a et 4b).
- Le montant de certaines provisions (note 4i)

Malgré le fait que ces estimations ont été réalisées sur la base de la meilleure estimation disponible au 30 juin 2023, il pourrait arriver que la disposition d'information supplémentaire ou faits et circonstances externes obligerait à modifier les hypothèses employées pour la réalisation de ces estimations comptables lors des exercices à venir, ce qui serait fait de manière prospective, en reconnaissant les effets du changement d'estimation sur le compte correspondant de pertes et profits futurs.

En marge du processus d'estimations systématiques et de leur révision périodique, nous menons à bien certains jugements de valeur parmi lesquels nous pouvons souligner ceux en rapport avec l'évaluation de l'éventuelle dépréciation des actifs, des provisions et des passifs contingents.

NOTE 3. DISTRIBUTION DU RÉSULTAT

La proposition de distribution du résultat obtenu par la Société lors de l'exercice 2022

approuvé par l'Assemblée générale des actionnaires tenue le 22 juin 2023 est celle ci-dessous :

	31/12/2022	31/12/2021
Base de partage		
Pertes et profits (perte)	(142 990)	(530 199)
Restant		
Réserves volontaires		
Autres réserves non affectées		
Total	(142 990)	(530 199)
Application		
Aux résultats négatifs d'exercices précédents	(142 990)	(530 199)
Total	(142 990)	(530 199)

NOTE 4. NORMES D'INSCRIPTION ET D'ÉVALUATION

Les principales règles d'évaluation suivies par la Société dans l'établissement de ses États financiers intermédiaires au 30 juin 2023, conformément à ce qui est prescrit dans le Plan comptable général, ont été les suivantes :

a) Immobilisations incorporelles

Les biens faisant partie des immobilisations incorporelles sont évalués au prix coûtant, que ce prix soit celui d'acquisition ou du coût de production, déduction faite de l'amortissement cumulé (calculé en fonction de leur durée de vie) et des pertes, le cas échéant, liées à la perte de valeur que ces biens auraient subies.

Ces biens sont évalués selon leur coût de production ou prix d'acquisition, moins l'amortissement cumulé, dans le cas où ils auraient une durée de vie limitée, et moins el montant cumulé des pertes liées à la perte de leur valeur.

Propriété industrielle

Il s'agit de charges de développement capitalisées pour lesquels il a été obtenu le brevet ou assimilé, y compris les coûts d'enregistrement et de formalisation de la propriété industrielle ainsi que les coûts d'acquisition des droits sous-jacents versés à des tiers.

Elles sont amorties linéairement au cours de sa vie utile, à raison de 20 % par an.

Applications informatiques

Les licences de logiciels acquises à des tiers ou les programmes informatiques conçus à l'interne sont capitalisés sur la base des coûts engagés dans leur acquisition ou dans leur développement et en vue de les préparer pour leur usage.

Les applications informatiques s'amortissent linéairement au cours de leur vie utile, à raison de 25 % par an.

Les frais de maintenance des applications informatiques encourus au long de la période sont enregistrés sur le Compte de Pertes et Profits.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur prix d'acquisition ou au coût de production, moins l'amortissement cumulé et, le cas échéant, le montant cumulé des corrections évaluatives liées à la perte de valeur reconnue.

Les frais d'entretien et de maintenance encourus au long de la période sont chargés sur le Compte de Pertes et Profits. Les coûts de rénovation, d'agrandissement ou d'amélioration des immobilisations corporelles se traduisant par une augmentation de la capacité, de la productivité ou par un prolongement de la durée de vie sont capitalisés comme une majoration de la valeur des biens concernés, ce après que les valeurs comptables des éléments qu'ils remplacent aient été éliminés des comptes.

Les impôts indirects qui grèvent les éléments des Immobilisations corporelles ne sont inclus dans le prix d'acquisition ou le coût de production que s'ils ne sont pas directement remboursables par le trésor public.

Les immobilisations corporelles, moins la valeur résiduelle de celles-ci, le cas échéant, sont amorties de façon linéaire en distribuant les éléments qui les composent selon leur durée de vie estimée, qui constituent la période durant laquelle la Société espère les utiliser, selon le tableau suivant :

	30/06/2023		31/12/2022		30/06/2022	
	Pourcentage Annuel	Durée de Vie Utile Estimée	Pourcentage Annuel	Durée de Vie Utile Estimée	Pourcentage Annuel	Durée de Vie Utile Estimée
Autres installations	20	5	20	5	20	5
Mobilier	10	10	10	10	10	10
Équipements informatiques	25	4	25	4	25	4
Autres immobilisations corporelles	20-10	5-10	20-10	5-10	20-10	5-10

Le montant dans les registres comptables d'un élément des immobilisations corporelles est éliminé des comptes en raison de leur cession ou disposition d'une autre façon ou encore lorsque l'on ne s'attend pas à obtenir de bénéfices ou de rendements économiques futurs de leur usage, de leur cession ou de leur disposition d'une autre façon.

La perte ou le gain dérivé de l'élimination d'un élément dans les comptes des immobilisations corporelles est déterminé comme la différence entre le montant net, le cas échéant, des coûts de vente obtenus par cession ou par disposition d'une autre façon, si elle existe, et le montant de cet élément aux registres comptables, ce qui est imputé au compte de résultat de l'exercice au cours duquel cela se produit.

Les investissements réalisés par la Société dans des locaux loués, qui ne peuvent pas être

séparés de l'actif loué, sont amortis en fonction de leur durée de vie utile correspondant à la durée la plus courte entre la durée du contrat de location, y compris la période de rénovation s'il existe des preuves que celle-ci se produira, et la durée de vie économique de l'actif.

c) Détérioration de la valeur des immobilisations incorporelles et corporelles

On considère qu'un élément des Immobilisations corporelles ou incorporelles a subi une perte de valeur par dépréciation lorsque sa valeur comptable dépasse sa valeur récupérable, celle-ci étant soit sa valeur raisonnable moins les frais de vente, soit sa valeur à l'usage (la plus élevée des deux).

À cet effet, au moins à la clôture de l'exercice, la Société évalue, par le biais dudit « test de détérioration » s'il existe des indices selon lesquels une immobilisation corporelle ou incorporelle, dont la durée de vie est indéfinie, ou le cas échéant une unité génératrice de trésorerie, peuvent s'être détériorées, et dans ce cas, le montant récupérable est évalué en réalisant les corrections de valeurs correspondantes.

Les calculs de la dépréciation des éléments des Immobilisations corporelles se font de manière individualisée. Néanmoins, quand il n'est pas possible de déterminer le montant récupérable de chaque bien considéré individuellement, on procède à la détermination du montant récupérable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle appartient chaque élément de l'immobilisation.

Quand une dépréciation est ultérieurement reprise (ce qui n'est pas permis dans le cas spécifique du fonds de commerce), la valeur comptable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie augmente de la valeur estimée révisée de son montant récupérable, mais de telle sorte que la valeur comptable augmentée ne dépasse pas la valeur comptable qui aurait été établie si aucune dépréciation n'avait été reconnue dans des exercices antérieurs. Cette reprise d'une dépréciation est reconnue comme une recette au compte de profits et pertes.

d) Locations et autres opérations similaires

La Société classe une location comme une location financière lorsque les conditions économiques de l'accord de location a permis le transfert substantiel de tous les risques et de tous les bénéfices qui se rattachent à la propriété de l'actif faisant l'objet du contrat. Lorsque les conditions du contrat de bail ne permettent pas de le considérer comme un crédit-bail, celui-ci sera considéré comme un contrat de bail d'exploitation.

a.1) Bail financier

En ce qui concerne les opérations de location financière, dans lesquelles la Société intervient comme bailleur, celle-ci enregistre un actif dans le bilan de situation selon la nature du bien objet du contrat et un passif du même montant, qui est le plus petit entre la juste valeur du bien loué et la valeur actuelle au début de la location des quantités minimales accordées, y compris l'option d'achat. Les quotas à caractère éventuel, le coût des services et les impôts répercutables par

Le bailleur ne sont pas inclus. La charge financière est imputée au compte de pertes et profits de l'exercice où il sera rapporté, en appliquant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les quotas à caractère éventuel sont enregistrés comme des dépenses de l'exercice où ils auraient lieu.

Les actifs enregistrés pour ce type d'opérations sont amortis avec les mêmes critères que ceux appliqués à l'ensemble des actifs corporels (ou incorporels), selon leur nature.

a.2) Location simple

Les dépenses découlant des accords de location simple sont comptabilisées dans le compte de pertes et profits de l'exercice pendant lequel elles sont devenues exigibles.

e) **Instruments financiers**

Lors de la comptabilisation initiale, la Société classe les instruments financiers en tant qu'actif financier, passif financier ou instrument de capitaux propres sur la base de la substance économique de la transaction, en tenant compte des définitions d'un actif financier, d'un passif financier et d'un instrument de capitaux propres dans le référentiel comptable applicable décrit à la note 2.

La comptabilisation d'un instrument financier intervient lorsque la société devient partie à cet instrument, soit en tant qu'acquéreur, détenteur ou émetteur.

a.1) Actifs financiers

La société classe ses actifs financiers en fonction du modèle économique qui leur est appliqué et des caractéristiques des flux de trésorerie de l'instrument.

Le modèle d'entreprise est déterminé par la direction de la société et reflète la manière dont chaque groupe gère conjointement les actifs financiers pour atteindre un objectif commercial spécifique. Le modèle économique que la société applique à chaque groupe d'actifs financiers est la manière dont la société gère ces actifs afin d'obtenir des flux de trésorerie.

En classant les actifs, la société prend également en compte les caractéristiques des flux de trésorerie qui en découlent. En particulier, elle distingue les actifs financiers dont les conditions contractuelles donnent lieu, à des dates déterminées, à des flux de trésorerie qui sont des encaissements de principal et d'intérêts sur le montant principal en circulation (ci-après, les actifs qui satisfont au critère de l'UPPI) et les autres actifs financiers (ci-après, les actifs qui ne satisfont pas au critère de l'UPPI).

Plus précisément, les actifs financiers de la société sont classés dans les catégories suivantes :

a.1.1) Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte

Comme critère général, la Société classe ses actifs financiers comme des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, à moins qu'ils ne doivent être classés dans l'une des autres catégories indiquées ultérieurement par le cadre d'information financière applicable.

En particulier, les actifs financiers détenus à des fins de transaction sont classés dans cette catégorie. La Société considère qu'un actif financier est détenu à des fins de transaction lorsque :

- Il provient ou est acquis dans le but d'être vendu à court terme
- Il fait partie, lors de la comptabilisation initiale, d'un portefeuille d'instruments financiers identifiés et gérés conjointement pour lesquels il existe des preuves d'actions récentes visant à réaliser des gains à court terme ; ou
- Il s'agit d'un instrument financier dérivé, à condition qu'il ne s'agisse pas d'un contrat de garantie financière et qu'il n'ait pas été désigné comme un instrument de couverture.

Lors de la comptabilisation initiale, la Société classe tout actif financier qu'elle a désigné comme un actif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat, car cela élimine ou réduit considérablement une incohérence de mesure ou un décalage comptable qui se produirait si l'actif était classé dans une autre catégorie.

Ils sont initialement comptabilisés à leur juste valeur, qui, sauf preuve du contraire, est le prix de la transaction, qui est la juste valeur de la contrepartie donnée. Les coûts de transaction qui leur sont directement imputables sont comptabilisés comme une charge dans le compte de résultat.

Après la comptabilisation initiale, la société enregistre les actifs inclus dans cette catégorie à leur juste valeur, les changements étant enregistrés dans le compte de résultat.

a.1.2) Actifs financiers à coût amorti

Il s'agit d'actifs financiers auxquels l'entreprise applique un modèle économique dont l'objectif est de recevoir des flux de trésorerie provenant de l'exécution du contrat, et les conditions contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui sont uniquement des encaissements de principal et d'intérêts sur le principal en circulation, même lorsque l'actif est admis à la négociation sur un marché organisé, et sont donc des actifs qui répondent au critère UPPI (actifs financiers dont les conditions contractuelles donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui sont des encaissements de principal et d'intérêts sur le principal en circulation).

La société considère que les flux de trésorerie contractuels d'un actif financier sont uniquement les paiements du principal et des intérêts sur le montant principal en cours, lorsque ceux-ci sont ceux d'un prêt ordinaire ou courant, que la transaction soit convenue à un taux d'intérêt nul ou inférieur à celui du marché. La Société considère que les actifs financiers convertibles en instruments de capitaux propres de l'émetteur, les prêts à taux d'intérêt variable inverse (c'est-à-dire un taux qui a une relation inverse avec les taux

d'intérêt du marché) ; ou ceux pour lesquels l'émetteur peut différer le paiement des intérêts si ce paiement affecte sa solvabilité, sans que les intérêts différés ne produisent d'intérêts supplémentaires, ne répondent pas à ce critère et n'entrent donc pas dans cette catégorie.

Pour déterminer si elle applique le modèle économique de recouvrement des flux de trésorerie contractuels à un groupe d'actifs financiers, ou si elle applique un autre modèle économique, la Société prend en considération le calendrier, la fréquence et la valeur des ventes qui ont lieu et se sont produites dans le passé au sein de ce groupe d'actifs financiers. Les ventes en elles-mêmes ne déterminent pas le modèle économique et ne peuvent donc pas être considérées isolément. Par conséquent, l'existence de ventes ponctuelles au sein d'un même groupe d'actifs financiers ne détermine pas le changement de modèle économique pour le reste des actifs financiers inclus dans ce groupe. Pour évaluer si ces ventes constituent un changement de modèle économique, la société prend en compte les informations existantes sur les ventes passées et les ventes futures attendues pour le même groupe d'actifs financiers. La société tient également compte des conditions qui existaient au moment des ventes passées et des conditions actuelles lorsqu'elle évalue le modèle économique qu'elle applique à un groupe d'actifs financiers.

En général, cette catégorie comprend les créances commerciales et non commerciales :

- Crédits pour opérations commerciales Les actifs financiers qui résultent de la vente de biens et de la prestation de services pour les opérations commerciales de l'entreprise pour un paiement différé
- Crédits pour opérations non commerciales : Ces actifs financiers qui, n'étant pas des instruments de capitaux propres ou des dérivés, n'ont pas d'origine commerciale et dont les encaissements sont d'un montant déterminé ou déterminable, proviennent d'opérations de prêt ou de crédit accordées par la Société.

Ils sont initialement enregistrés à la valeur raisonnable de la contreprestation fournie plus les coûts de la transaction directement attribuables.

Malgré ce qui précède, les crédits pour des opérations commerciales à échéance d'un an au plus et n'ayant pas un taux d'intérêt contractuel sont au départ chiffrés à leur valeur nominale, pour autant que l'effet de ne pas mettre à jour les flux de trésorerie ne soit pas significatif, auquel cas ils continueront d'être évalués à ce montant, sauf dépréciation.

Après leur comptabilisation initiale, ils sont évalués au coût amorti. Les intérêts produits sont comptabilisés dans le compte de résultat.

À la fin de l'exercice, la Société procède aux ajustements de dépréciation appropriés lorsqu'il existe une preuve objective qu'un actif financier, ou un groupe d'actifs financiers présentant des caractéristiques de risque similaires évalués collectivement, s'est déprécié en raison d'un ou de plusieurs événements survenus après la comptabilisation initiale qui entraînent une réduction ou un retard dans le recouvrement des flux de trésorerie futurs estimés, ce qui peut être causé par l'insolvabilité du débiteur.

Les pertes de valeur sont comptabilisées sur la base de la différence entre leur valeur

comptable et la valeur actuelle, à la fin de l'année, des flux de trésorerie futurs estimés qui seront générés (y compris ceux provenant de la réalisation de sûretés et/ou de garanties personnelles), actualisés au taux d'intérêt effectif calculé au moment de la comptabilisation initiale. Pour les actifs financiers à taux variable, la Société utilise le taux d'intérêt effectif qui, selon les conditions contractuelles de l'instrument, est applicable à la fin de l'exercice. Ces corrections s'inscrivent au compte de profits et pertes.

a.1.3) Actifs financiers à la juste valeur par le biais des capitaux propres

Cette catégorie comprend les actifs financiers qui, selon leurs conditions contractuelles, génèrent à des dates précises des flux de trésorerie correspondant uniquement aux paiements du principal et des intérêts sur le montant principal en circulation, et qui ne sont pas détenus à des fins de transaction ou classés comme « actifs financiers au coût amorti ».

Sont également inclus dans cette catégorie les instruments de capitaux propres qui ne sont pas détenus à des fins de transaction et qui ne peuvent pas être classés comme des actifs financiers au coût, pour lesquels la Société a exercé une option irrévocable lors de la comptabilisation initiale pour présenter les changements ultérieurs de la juste valeur directement dans les capitaux propres.

Ils sont initialement comptabilisés à la juste valeur de la contrepartie donnée plus tous les coûts de transaction directement attribuables (y compris les droits de souscription préférentiels et les droits similaires, le cas échéant, que la société a dû payer ou s'est engagée à payer pour acquérir le contrôle de l'actif).

Après la comptabilisation initiale, ces actifs sont évalués à leur juste valeur, sans tenir compte des coûts de transaction que la société pourrait encourir en cas de cession. Les variations de la juste valeur des actifs financiers sont comptabilisées comme un produit ou une charge comptabilisée directement dans les capitaux propres jusqu'à ce que l'actif soit décomptabilisé ou déprécié, auquel cas le montant comptabilisé dans les capitaux propres est porté au compte de résultat.

Les produits financiers (calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif) provenant des intérêts courus sur l'instrument financier sont comptabilisés dans le compte de profits et pertes. En outre, les dividendes générés par l'actif financier sont comptabilisés comme des produits dans le compte de résultat s'il s'agit d'une distribution indubitable de revenus générés par l'actif depuis que la Société en a pris le contrôle. Dans le cas contraire, ils sont comptabilisés comme une réduction du coût de l'actif.

Au moins à la fin de l'année, la Société effectue les ajustements de dépréciation nécessaires lorsqu'il existe une preuve objective que la valeur d'un actif financier, ou d'un groupe d'actifs financiers classés dans cette catégorie, présentant des caractéristiques de risque similaires évaluées collectivement, s'est dépréciée en raison d'un ou plusieurs événements survenus depuis la comptabilisation initiale et qui ont entraîné la dépréciation de l'actif ou du groupe d'actifs financiers :

- Dans le cas de titres de créance achetés, une réduction ou un retard dans les flux de

trésorerie futurs estimés causés par l'insolvabilité du débiteur ; ou

- Dans le cas d'investissements dans des instruments de capitaux propres, la non-récupérabilité de la valeur comptable de l'actif, mise en évidence par une baisse prolongée ou significative de sa juste valeur. Dans tous les cas, la société présume que l'actif est déprécié lorsque :
 - Il y a eu une baisse continue de la valeur pendant un an et demi ou plus ;
 - Quarante pour cent de sa valeur de marché, sans récupération de sa valeur, sans préjudice de la comptabilisation d'une perte de valeur avant la survenance de l'une de ces deux circonstances.

Toutefois, les ajustements d'évaluation et les gains et pertes résultant des différences de change sur les actifs financiers libellés dans une devise fonctionnelle autre que celle de la Société sont comptabilisés dans le compte de profits et pertes.

Les pertes de valeur sont comptabilisées à la différence entre le coût ou le coût amorti moins toute perte de valeur précédemment comptabilisée dans le compte de résultat et la juste valeur au moment de l'évaluation.

Les pertes de valeur cumulées comptabilisées dans les capitaux propres pour les diminutions de la juste valeur sont comptabilisées dans le compte de résultat, à condition qu'il existe une preuve objective de la dépréciation. Si la juste valeur augmente au cours des périodes ultérieures, l'ajustement de la juste valeur comptabilisé au cours des périodes antérieures doit être contre-passé par un crédit au compte de résultat de la période, sauf si l'augmentation de la juste valeur concerne un instrument de capitaux propres, auquel cas l'ajustement de la juste valeur comptabilisé au cours des périodes antérieures ne doit pas être contre-passé par un crédit au compte de résultat et l'augmentation de la juste valeur doit être comptabilisée directement dans les capitaux propres.

Dans les cas exceptionnels où la juste valeur d'un instrument de capitaux propres ne peut être évaluée de manière fiable, les charges et les produits précédemment comptabilisés dans les capitaux propres sont maintenus dans les capitaux propres jusqu'à ce que l'actif soit cédé ou décomptabilisé, auquel cas ils sont comptabilisés dans le compte de résultat, ou jusqu'à ce que l'un des événements suivants se produise :

- Dans le cas d'ajustements d'évaluation antérieurs dus à des réévaluations d'actifs, les pertes de valeur sont comptabilisées dans les capitaux propres à hauteur du montant des réévaluations précédemment comptabilisées et tout excédent est comptabilisé dans le compte de résultat. Les pertes de valeur comptabilisées directement dans les capitaux propres ne sont pas reprises.
- Dans le cas de corrections de valeur antérieures dues à des réductions de valeur, lorsque la valeur recouvrable dépasse ensuite la valeur

comptable des investissements, cette dernière est augmentée, jusqu'à concurrence de la réduction de valeur susmentionnée, par rapport au poste de capitaux propres qui a reflété les corrections de valeur antérieures, et le nouveau montant obtenu est ensuite traité comme le coût de l'investissement. Toutefois, lorsqu'il existe une preuve objective de la dépréciation de la valeur de l'investissement, les pertes cumulées sont comptabilisées directement en capitaux propres dans le compte de profits et pertes.

a.1.4) Actifs financiers au coût

Les actifs financiers suivants sont inclus dans cette catégorie :

- Les investissements dans les capitaux propres des sociétés du groupe, des entités contrôlées conjointement et des entreprises associées.
- Autres investissements dans des instruments de capitaux propres dont la juste valeur ne peut être déterminée par référence à un marché actif, ou ne peut être estimée de manière fiable, et les produits dérivés qui ont de tels investissements comme sous-jacents.
- Les actifs financiers hybrides dont la juste valeur ne peut être estimée de manière fiable, à moins qu'ils ne répondent aux critères de classification d'un actif financier au coût amorti.
- Contributions versées à des coentreprises et à des comptes similaires.
- Prêts participatifs dont les intérêts sont conditionnels, soit parce qu'il est convenu qu'un taux d'intérêt fixe ou variable est subordonné à la réalisation d'une étape importante par l'emprunteur (par exemple, la réalisation d'un bénéfice), soit parce qu'ils sont calculés en fonction des résultats de l'entreprise de l'emprunteur.
- Tout actif financier qui pourrait initialement être classé comme un actif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat lorsqu'il n'est pas possible d'obtenir une estimation fiable de sa juste valeur.

Ils sont initialement enregistrés à la valeur raisonnable de la contreprestation fournie plus les coûts de la transaction directement attribuables. Les honoraires versés aux conseillers juridiques ou autres professionnels impliqués dans l'acquisition de l'actif sont comptabilisés comme une charge dans le compte de résultat. Les dépenses générées en interne et encourues lors de l'acquisition de l'actif ne sont pas non plus comptabilisées comme une augmentation de la valeur de l'actif et sont enregistrées dans le compte de résultat. Dans le cas d'investissements réalisés avant qu'ils ne soient qualifiés de participations dans une société du groupe, une entité contrôlée conjointement ou une entreprise associée, la valeur comptable immédiatement avant que l'actif ne soit qualifié de participation est réputée être le coût de cet investissement.

Les instruments de capitaux propres classés dans cette catégorie sont évalués à leur coût, diminué du cumul des pertes de valeur.

Les apports effectués dans le cadre d'une coentreprise et de contrats similaires sont évalués à leur coût, augmenté ou diminué du bénéfice ou de la perte, respectivement, revenant à l'entreprise en tant que partie prenante non gérante, moins les pertes de valeur cumulées.

Le même critère s'applique aux prêts participatifs dont l'intérêt est conditionnel, soit parce qu'un taux d'intérêt fixe ou variable est convenu sur la réalisation d'un jalon dans la société emprunteuse, soit parce qu'il est calculé uniquement en fonction des résultats de l'activité de la société emprunteuse. Si, en plus des intérêts conditionnels, elle comprend des intérêts fixes irrévocables, ces derniers sont comptabilisés comme des produits financiers selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les coûts de transaction sont portés au compte de profits et pertes de manière linéaire sur la durée de vie du prêt participatif.

Au moins à la fin de l'année, la Société effectue les ajustements d'évaluation nécessaires lorsqu'il existe une preuve objective que la valeur comptable d'un investissement n'est pas recouvrable.

Le montant de la correction de valeur est calculé comme la différence entre la valeur comptable et la valeur recouvrable, cette dernière étant la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de la vente et la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs provenant de l'investissement, qui, dans le cas des instruments de capitaux propres, est calculée soit en estimant le montant que l'on s'attend à recevoir à la suite de la distribution de dividendes par l'entité émettrice et de la cession ou de la décomptabilisation de l'investissement dans l'entité émettrice, soit en estimant sa part des flux de trésorerie que l'entité émettrice devrait générer par ses activités ordinaires et par la cession ou la décomptabilisation de l'investissement dans l'entité émettrice.

La comptabilisation des pertes de valeur et, le cas échéant, leur reprise, doivent être enregistrées respectivement comme une charge ou un produit dans le compte de résultat. La compensation de la perte de valeur aura comme limite la valeur comptable de l'investissement qui serait reconnue à la date de la compensation si la perte de valeur n'avait pas été enregistrée.

Toutefois, dans les cas où un investissement a été effectué dans l'entreprise avant sa classification en tant que société du groupe, entité contrôlée conjointement ou entreprise associée, et avant cette classification, et que des ajustements d'évaluation ont été effectués et comptabilisés directement dans les capitaux propres découlant de cet investissement, ces ajustements sont conservés après la classification jusqu'à la cession ou la décomptabilisation de l'investissement, moment auquel ils sont comptabilisés dans le compte de résultat, ou jusqu'à ce que les circonstances suivantes se produisent :

- Dans le cas d'ajustements d'évaluation antérieurs dus à des réévaluations d'actifs, les pertes de valeur sont comptabilisées dans les capitaux propres à hauteur du montant des réévaluations précédemment comptabilisées et tout excédent est comptabilisé dans le compte de résultat. Les pertes de valeur comptabilisées directement dans les capitaux propres ne sont pas reprises.
- Dans le cas de corrections de valeur antérieures dues à des réductions de valeur, lorsque la valeur recouvrable dépasse ensuite la valeur comptable des investissements, cette dernière est augmentée, jusqu'à concurrence de la réduction de valeur susmentionnée, par rapport au poste de capitaux propres qui a reflété les corrections de valeur antérieures, et le nouveau montant obtenu est ensuite traité comme le coût de l'investissement. Toutefois, lorsqu'il existe une preuve objective de la dépréciation de la valeur de l'investissement, les pertes cumulées sont comptabilisées directement en capitaux propres dans le compte de profits et pertes.

Les critères d'évaluation des investissements dans les capitaux propres des sociétés du groupe, des entreprises associées et des entités contrôlées conjointement sont détaillés dans la section suivante.

Investissements dans le patrimoine des entreprises du groupe, associées et multigroupe

Sont considérées comme faisant partie du groupe les sociétés liées à la Société pour une relation de contrôle, et les sociétés associées sur lesquelles la Société exerce une influence significative. De plus, dans la catégorie de multigroupe, sont comprises les Sociétés sur lesquelles, en vertu d'un accord, un contrôle conjoint est exercé avec un ou plusieurs associés. Lesdits investissements sont évalués avant le coût qui équivaldrait à la valeur raisonnable de la contre-prestation fournie plus les coûts de transaction qui leur sont directement attribués. Dans les cas où la Société a acquis des participations dans des sociétés du groupe par le biais d'une fusion, d'une scission ou d'un apport non monétaire, si ceux-ci lui donnent le contrôle d'une activité, elle évalue la participation en suivant les critères établis par les règles spécifiques des transactions avec des parties liées, établies par l'article 2 de la NRV n°21 « Transactions entre sociétés du groupe », selon lesquelles celles-ci doivent être évaluées aux valeurs qu'elles ont apportées aux comptes annuels consolidés, élaborés selon les critères établis par le Code de Commerce, du groupe ou du sous-groupe principal dans lequel est incluse la société acquise, dont la société mère est espagnole. Dans le cas où il n'y aurait pas de comptes annuels consolidés, élaborés conformément aux principes établis par le code du commerce, dans lesquels la société mère est espagnole, ils seront intégrés à la valeur apportée par ces participations aux comptes annuels individuels de la société apporteuse.

Leur évaluation postérieure est réalisée à ses frais moins le montant cumulé des corrections de valeur pour détérioration le cas échéant. Lesdites corrections sont calculées comme étant la différence entre leur valeur dans les livres et le montant

recupérable, celui-ci étant le montant le plus élevé entre la valeur raisonnable moins les coûts de vente, et la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs prévus pour l'investissement. Sauf en présence de meilleurs indices concernant le montant récupérable, le patrimoine net de l'entité dans laquelle une participation est prise est pris en compte, corrigé des plus-values latentes existantes à la date de l'évaluation.

Si l'entreprise dans laquelle une participation est prise participe elle aussi au contrôle d'une autre entreprise, les capitaux propres sont pris en compte sur la base des comptes annuels consolidés.

Les modifications de la valeur en raison de corrections de la valeur pour détérioration et, le cas échéant, leur reprise, sont enregistrées comme dépense ou recette, respectivement, dans le compte des pertes et profits.

g.1.5) Cessation des actifs financiers

Les actifs financiers sont retirés du bilan, comme l'établit le cadre conceptuel comptable du plan comptable général, approuvé par le décret royal 1514/2007, du 16 novembre, sur la base de la réalité économique des transactions et pas seulement de la forme juridique des contrats qui les régissent. Plus précisément, un actif financier est décomptabilisé lorsque tout ou partie des droits contractuels sur les flux de trésorerie de l'actif financier arrivent à expiration ou sont transférés, à condition que la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété de l'actif financier soient transférés. La Société considère que les risques et avantages liés à la propriété de l'actif financier ont été substantiellement transférés lorsque son exposition aux variations des flux de trésorerie n'est plus significative par rapport à la variation totale de la valeur actuelle des flux de trésorerie nets futurs associés à l'actif financier.

Si la société n'a ni transféré ni conservé la quasi-totalité des risques et avantages de l'actif financier, celui-ci est décomptabilisé lorsque le contrôle n'est pas conservé. Si la Société conserve le contrôle de l'actif, elle continue à le comptabiliser au montant auquel elle est exposée pour les variations de la valeur de l'actif transféré, c'est-à-dire pour son implication continue, en comptabilisant le passif associé.

La différence entre la contrepartie reçue nette des coûts de transaction attribuables, compte tenu de tout nouvel actif obtenu moins tout passif assumé, et la valeur comptable de l'actif financier transféré, plus tout montant cumulé comptabilisé directement dans les capitaux propres, détermine le profit ou la perte résultant de la décomptabilisation de l'actif financier et fait partie du résultat de la période au cours de laquelle il se produit.

La société ne décomptabilise pas les actifs financiers lors de cessions dans lesquelles elle conserve la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété, comme l'escompte de factures, l'affacturage avec recours, la vente d'actifs financiers dans le cadre d'accords de rachat à un prix fixe ou au prix de vente majoré des intérêts et les titrisations d'actifs financiers dans lesquelles les

sociétés conservent un financement subordonné ou d'autres types de garanties qui absorbent la quasi-totalité des pertes attendues. Dans ce cas, les entreprises comptabilisent un passif financier pour un montant égal à la contrepartie reçue.

g.1.6) Reclassement des actifs financiers

La Société reclasse un actif financier lorsqu'elle change le modèle économique qui lui est appliqué, en suivant les critères énoncés dans les notes g.1.1 à g.1.5. La société considère qu'il n'y a pas de reclassement et n'applique donc pas les politiques suivantes dans les cas suivants :

- Un instrument de couverture désigné et efficace dans une couverture de flux de trésorerie ou dans une couverture d'un investissement net dans une activité à l'étranger qui ne remplit plus les conditions requises pour être un instrument de couverture selon le référentiel d'information financière applicable
- Lorsqu'un actif financier devient un instrument de couverture désigné et efficace dans une couverture de flux de trésorerie ou une couverture d'un investissement net dans une opération étrangère.

La société comptabilise les reclassements de manière prospective à partir de la date de reclassement, conformément aux critères suivants :

Reclassement des actifs financiers au coût amorti dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, et inversement

Lorsque la Société reclasse un actif financier du coût amorti à la juste valeur par le biais du compte de résultat, elle comptabilise l'actif à la juste valeur à la date du reclassement. Tout gain ou perte résultant de la différence entre le coût amorti précédent de l'actif financier et la juste valeur est comptabilisé dans le compte de résultat.

Inversement, lorsque la Société reclasse un actif financier de la juste valeur par le biais du compte de résultat au coût amorti, sa juste valeur à la date de reclassement devient sa nouvelle valeur comptable.

Reclassement des actifs financiers au coût amorti dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par le biais des capitaux propres, et inversement

Lorsque la Société reclasse un actif financier du coût amorti à la juste valeur par le biais des capitaux propres, elle le comptabilise à la juste valeur à la date du reclassement. Tout gain ou perte résultant de la différence entre le coût amorti précédent de l'actif financier et la juste valeur est comptabilisé directement dans les capitaux propres et applique les principes comptables énoncés à la note g.1.3. Le taux d'intérêt effectif n'est pas ajusté suite à ce reclassement.

Inversement, lorsque la Société reclasse un actif financier de la juste valeur par le biais des capitaux propres au coût amorti, il est comptabilisé à la juste valeur

à cette date. Les gains et pertes accumulés dans les capitaux propres sont ajustés à la juste valeur de l'actif financier à la date de reclassement. En conséquence, l'actif financier est évalué à la date de reclassement comme s'il avait été évalué au coût amorti dès sa comptabilisation initiale.

Reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par le biais des capitaux propres, et inversement

Lorsque la Société reclasse un actif financier de la juste valeur par le biais du compte de résultat à la juste valeur par le biais des capitaux propres, l'actif financier continue d'être comptabilisé à la juste valeur.

Inversement, lorsque la Société reclasse un actif financier de la juste valeur par le biais des capitaux propres à la juste valeur par le biais du compte de résultat, l'actif financier continue d'être comptabilisé à la juste valeur, mais le gain ou la perte cumulé comptabilisé directement dans les capitaux propres est porté au compte de résultat à cette date.

Reclassement des investissements dans des instruments de capitaux propres évalués au coût dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, et inversement

Lorsqu'une participation dans une société du groupe, une entité contrôlée conjointement ou une entreprise associée n'est plus qualifiée comme telle, l'investissement financier détenu dans cette entité est reclassé dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, à condition que la juste valeur des actions puisse être estimée de manière fiable, sauf si la société choisit à ce moment-là d'inclure l'investissement dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par le biais des capitaux propres.

Dans ce cas, sa juste valeur est évaluée à la date du reclassement en comptabilisant tout gain ou perte résultant de la différence entre la valeur comptable de l'actif avant le reclassement et sa juste valeur dans le compte de résultat, sauf si la Société exerce l'option, auquel cas la différence est comptabilisée directement dans les capitaux propres. Il en va de même pour les investissements dans d'autres instruments de capitaux propres qui peuvent être évalués de manière fiable.

Inversement, si la juste valeur d'un instrument de capitaux propres n'est plus fiable, sa juste valeur à la date de reclassement devient sa nouvelle valeur comptable.

f) Transactions, soldes et flux en monnaie étrangère

Les transactions en devises sont comptabilisées pour leur contre-valeur en euros, aux taux de change comptant en vigueur à la date de leur réalisation.

À la clôture de chaque période, les actifs et les passifs non monétaires évalués à leur valeur raisonnable, sont évalués en appliquant la taux de change de la date de détermination de la valeur raisonnable, c'est-à-dire, à la clôture de l'exercice. Lorsque les pertes et les profits découlant des changements dans l'évaluation d'un poste non monétaire sont reconnus directement sur le patrimoine net, toute différence de change est reconnue également de manière directe sur le Patrimoine net. Au contraire, lorsque les pertes ou profits découlant des changements sur l'évaluation d'un poste non monétaire sont reconnus sur le Compte de Pertes et Profits de l'exercice, toute différence de change est reconnue sur le résultat de l'exercice.

Les actifs et passifs monétaires dénommés en monnaie étrangère ont été convertis en euros en appliquant le taux existant à la clôture de l'exercice, tandis que les non monétaires évalués à coût historique ont été convertis en appliquant le taux de change de la date où les transactions ont eu lieu.

Les différences positives et négatives résultant du règlement des transactions en devises étrangères et de la conversion en euros des actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères sont comptabilisées en résultat.

g) Impôts sur les bénéfices

À partir de l'exercice 2013 et jusqu'à l'exercice 2016, les sociétés du Groupe sises en Espagne payaient des impôts sous le régime spécial de Consolidation fiscale, dans le groupe dont la Société est à la tête.

Le 30 décembre 2016 la réunion du Conseil d'Administration a été tenue indiquant que la Société Inversiones y Servicios Publicitarios, S.L. ("ISP") est propriétaire de 83.09 % du capital social d'ISPD Network (voir note 11), et que en vertu des dispositions de l'article 61.3 de la Loi 27/2014, du 27 de novembre, de l'Impôt sur les Sociétés, et étant donné que la société ISPD Network S.A. a perdu son caractère d'entité du groupe fiscal numéro 0212/2013, ISP ayant acheté une part de celle-ci de plus de 75 % de son capital social et de ses droits de vote, il est décidé l'incorporation de la Société depuis la période d'imposition initiée le 1er janvier 2017, en tant que société indépendante du groupe fiscal numéro 265/10, appartenant à l'entité ISP.

Le coût ou revenu pour impôt sur les bénéfices est calculé à travers l'addition du coût ou revenu pour l'impôt courant plus la partie correspondante au frais ou revenu pour impôt différé.

L'impôt courant est la somme qui résulte de l'application du type de taxation sur la base imposable de l'exercice. Les déductions et autres profits fiscaux sur le quota de l'impôt, hormis les rétentions et les acomptes, ainsi que les pertes fiscales compensables d'exercices précédents et appliquées effectivement au long de l'exercice, donneront lieu à un montant inférieur de l'impôt circulant.

De son côté, le coût ou revenu pour impôt différé correspond à la reconnaissance et à l'annulation des actifs pour impôt différé à cause des différences temporaires déduisibles, par le droit à compenser les pertes fiscales au long d'exercices postérieurs et par déductions

et autres avantages fiscaux non utilisés en cours d'application et passifs pour impôts différés à cause de différences temporaires imposables.

Les actifs et les passifs pour impôt différé sont évalués selon les taux de taxation attendus au moment de leur réversion.

Des passifs pour impôt différé sont reconnus pour toutes les différences temporaires imposables, excepté celles découlant de la reconnaissance initiale de fonds de commerce ou d'autres actifs et passifs au long d'une opération qui n'affecte ni le résultat fiscal ni le résultat comptable et qui n'est pas une combinaison d'affaires

Conformément aux principes de prudence, il n'est reconnu que les actifs pour impôt différé dans la mesure où il sera estimé probable l'obtention de profits futurs permettant leur application. Sans préjudice de ce qui a été dit précédemment, il n'est pas reconnu d'actifs pour impôt différé correspondants à des différences temporaires déduisibles découlant de la reconnaissance initiale d'actifs et passifs au long d'une opération qui n'affecte ni le résultat fiscal ni le résultat comptable et qui n'est pas une combinaison d'affaires

Aussi bien le coût que le revenu pour impôt circulant que différé sont inscrits sur le compte de pertes et profits. Nonobstant, les actifs et passifs pour impôt circulant et différé en rapport avec une transaction ou événement reconnu directement dans un poste de capitaux propres, sont reconnus à la charge ou paiement dudit poste.

À chaque clôture comptable nous révisons les impôts différés enregistrés dans le but de vérifier qu'ils sont toujours en vigueur en effectuant les corrections pertinentes sur ces derniers. De même, il est évalué les actifs pour impôt différé reconnus et ceux qui n'ont pas été enregistrés précédemment, en éliminant les actifs reconnus si leur récupération n'est plus probable, ou en enregistrant tout actif de cette nature non reconnu précédemment, dans la mesure où leur récupération deviendra possible grâce à des bénéfices fiscaux futurs.

h) Recettes et dépenses

Conformément au décret royal 1/2021 du 12 janvier modifiant le plan comptable national espagnol, la société comptabilise les produits dans le cours normal de ses activités lorsque le contrôle des biens ou des services promis aux clients est transféré. À ce moment-là, l'entreprise évalue les produits pour le montant qui reflète la contrepartie à laquelle elle s'attend à avoir droit en échange de ces biens ou services. Les revenus sont reconnus quand le client obtient le contrôle des biens ou des services.

Conformément aux nouveaux critères, lors de la reconnaissance des revenus, un modèle de cinq étapes doit être appliqué pour déterminer le moment où ces derniers doivent être reconnus, ainsi que leur montant :

- Étape 1 : Identifier le contrat
- Étape 2 : Identifier les obligations d'exécution dans le contrat
- Étape 3 : Déterminer le prix de la transaction
- Étape 4 : Assigner le prix de la transaction entre les obligations du contrat

- Étape 5 : Reconnaître les revenus au fur et à mesure que les obligations contractuelles sont remplies.

Ce modèle indique que les revenus doivent être reconnus lorsque (ou à mesure que) une société cède le contrôle des biens ou des services à un client, pour le montant que la société estime être en droit de recevoir. En fonction de certains critères remplis, les revenus peuvent être reconnus soit au cours d'une période de temps, de sorte à refléter l'exécution de la part de la société de l'obligation contractuelle, soit à un moment déterminé, lorsque le client obtient le contrôle des biens ou des services.

Le prix total de transaction d'un contrat est réparti entre les différentes obligations d'exécution sur la base de leurs prix de vente indépendants relatifs. Le prix de transaction d'un contrat exclut toute somme perçue au nom de tiers.

Les recettes ordinaires sont inscrites à une période déterminée ou dans le temps, lorsque (ou à mesure que) la Société satisfait aux obligations d'exécution par le biais d'un transfert des biens ou des services promis à ses clients.

La Société reconnaît les passifs pour contrats reçus par rapport aux obligations de rendement non satisfaites et présente ces montants comme d'autres passifs sur l'État de la situation financière. De même, si la Société satisfait à une obligation de performance avant d'avoir reçu la contrepartie, elle comptabilise soit un actif contractuel, soit une créance dans son état de la situation financière, selon qu'il faut plus qu'un laps de temps avant que la contrepartie ne soit due.

Un actif est comptabilisé pour les coûts supplémentaires encourus pour obtenir des contrats avec des clients et dont on s'attend à ce qu'ils soient récupérés et amortis systématiquement dans le compte de résultat consolidé dans la même mesure que les produits connexes sont comptabilisés. L'application de la nouvelle norme n'a pas d'impact significatif.

Les charges d'exploitation sont comptabilisées en résultat lorsque le service est utilisé ou encouru.

i) Provisions et risques

Les obligations existantes à la clôture de la période, surgies à conséquence d'événements passés dont il pourrait se dériver des préjudices patrimoniaux pour la Société et dont le montant ou moment d'annulation sont indéterminés, sont enregistrés dans le bilan de situation comme des provisions et sont évaluées à leur valeur actuelle par rapport à la meilleure estimation possible du montant nécessaire pour annuler ou transférer l'obligation à un tiers.

La pratique suivie par la Société en ce qui concerne les provisions et les contingences est la suivante :

i.1) Provisions

Soldes créditeurs couvrant des obligations actuelles découlant d'événements passés, dont le règlement entraînera probablement une sortie de ressources, mais qui sont

indéterminées quant à leur montant et à la date de règlement.

i.2) Passifs contingents

Obligations possibles faisant suite à des événements passés, dont la matérialisation future est conditionnée par le fait que surviennent ou pas un ou plusieurs événements futurs échappant à la volonté de la Société.

Les ajustements provenant de l'actualisation de la provision sont enregistrés comme un frais financier dès qu'ils sont courus. Aucun type de réduction n'est effectué dans le cas des provisions dont l'échéance est inférieure ou égale à un an, à condition que les répercussions financières ne soient pas significatives.

On ne déduit pas le montant de la dette de la compensation à recevoir d'un tiers au moment du règlement de l'obligation : la compensation est inscrite comme un actif, s'il n'y a pas de doutes quant au recouvrement de ce remboursement.

j) **Éléments patrimoniaux de nature environnementale**

La Société, en raison de la nature de ses activités, ne possède aucun actif et n'a engagé aucun frais visant à minimiser l'atteinte à l'environnement et à assurer la protection et l'amélioration de l'environnement. De même, il n'existe aucune provision pour risques et charges ni de contingences liées à la protection et à l'amélioration de l'environnement.

k) **Regroupement d'entreprises**

À la date d'acquisition, les actifs identifiables acquis et les passifs assumés sont enregistrés à leur juste valeur, à condition d'avoir mesuré de manière fiable celle-ci, avec les exceptions suivantes :

- Actifs non courants classés comme maintenus pour la vente : ils sont inscrits pour leur valeur raisonnable moins les coûts de vente.
- Actifs et passifs pour impôt différé : ils sont évalués pour la quantité que l'on prévoit de recouvrer ou payer, selon les taux d'intérêt qui soient applicables dans les exercices dans lesquels il soit prévu de réaliser les actifs ou de payer les passifs, à partir de la norme en vigueur ou celle approuvée en attente de publication, à la date d'acquisition. Les actifs et les passifs d'impôt différé ne sont pas déduits.
- Actifs et passifs associés à des régimes de retraite à prestations définies : ils sont comptabilisés, à la date d'acquisition, pour la valeur actuelle des rétributions engagées moins la valeur raisonnable des actifs des engagements avec lesquels les obligations seront liquidées.
- Immobilisations incorporelles dont l'évaluation ne peut pas être effectuée par référence à un marché actif et qui impliqueraient la comptabilisation d'un revenu sur le compte des pertes et profits : déduites de l'écart négatif calculé.

- Actifs reçus en tant qu'indemnité face à des imprévus et incertitudes : ils sont enregistrés et évalués de manière consistante avec l'élément à l'origine de l'imprévu ou l'incertitude.
- Droits réacquis reconnus en tant qu'immobilisation incorporelle : évalués et amortis sur la base de la période contractuelle restante jusqu'à la finalisation.
- Obligations classées en tant que contingences : reconnues comme un passif pour la juste valeur du fait d'assumer ces obligations, à condition que ce passif soit une obligation présente qui résulte de faits passés et que sa juste valeur puisse être calculée de manière suffisamment fiable, bien qu'il ne soit pas probable que la liquidation de l'obligation entraîne une sortie de ressources économiques.

L'excès, à la date d'acquisition, du coût de la combinaison d'affaires sur la valeur correspondante des actifs identifiables acquis moins celui des passifs assumés est reconnu comme un fonds de commerce.

Si le montant des actifs identifiables acquis moins celui des passifs assumés a été supérieur au coût de la combinaison d'affaires, cet excès aura été comptabilisé dans le compte des pertes et profits en tant que revenu. Avant de reconnaître ce revenu, il a été revu si les actifs identifiables acquis et les passifs assumés, ainsi que le coût de la combinaison d'affaires, ont été identifiés et évalués.

Les passifs et les instruments du patrimoine émis en tant que coût du regroupement et les actifs identifiables acquis et les passifs assumés ont ensuite été comptabilisés conformément aux normes d'enregistrement et d'évaluation correspondantes en fonction de la nature de la transaction ou de l'élément patrimonial.

l) Transactions entre parties liées

Règle générale, les éléments faisant l'objet d'une transaction entre entreprises liées sont comptabilisés au moment initial selon leur valeur raisonnable. Le cas échéant, si le prix fixé pour une opération différerait de sa valeur raisonnable, la différence sera enregistrée selon la réalité économique de l'opération. L'évaluation ultérieure se fait conformément aux dispositions des règlements pertinents.

m) Paiements basés sur des instruments de patrimoine

Les biens ou services reçus lors de ces opérations sont enregistrés comme des actifs ou des dépenses selon leur nature, dès le moment de leur obtention, et l'augmentation des capitaux propres correspondante, si la transaction est liquidée avec des instruments de capitaux propres, ou le passif correspondant, si la transaction est liquidée avec un montant basée sur la valeur de ceux-ci.

Les transactions avec des employés liquidées avec des instruments de capitaux propres, aussi bien les services fournis que l'augmentation sur les capitaux propres à reconnaître sont évalués selon la juste valeur des instruments de capitaux propres cédés, selon la date de l'accord de concession.

La Société a maintenu des plans de compensation envers la Direction qui consistent en la remise d'options sur des actions d'ISPD Network, ainsi que leur liquidation en actions.

Ce plan a été évalué à sa juste valeur au moment où il a été attribué initialement grâce à une méthode de calcul financier généralement acceptée, qui entre autres, tient compte du prix de l'exercice de l'option, de la volatilité, du délai de l'exercice, des dividendes attendus et du taux d'intérêt sans risques.

L'imputation de leur valeur sur le compte de résultat, comme charge de personnel, est effectuée sur la base de son fait générateur durant la période établie comme condition de permanence de l'employé pour l'exercice de l'option, excepté dans le cas des options accordées durant l'exercice 2016 qui ont été enregistrées, en suivant un critère de prudence, intégralement en tant que charge de personnel à la date initiale, avec contrepartie sur les capitaux propres et sans réaliser aucun type de réévaluation de sa valeur initiale. Étant donné que la contrepartie de cette dépense a été une augmentation des fonds propres (« Autres instruments de capitaux propres »), il n'y a aucun effet sur les Capitaux Propres de ISPD Network, S.A.

n) Tableau des flux de trésorerie

En ce qui concerne le tableau des flux de trésorerie, les expressions suivantes sont utilisées dans le sens indiqué ci-après :

Trésorerie ou équivalents de trésorerie : La trésorerie comprend tant les espèces en caisse que les dépôts bancaires à vue. Les équivalents de trésorerie sont des instruments financiers qui font partie de la gestion normale de la trésorerie de la Société, ils sont convertibles en argent liquide, ils ont des échéances initiales non supérieures à trois mois et ils sont sujets à un risque peu élevé de variations de leur valeur.

Flux de trésorerie : rentrées et sorties d'espèces ou d'autres moyens équivalents, c'est-à-dire, les investissements à échéance de moins de trois mois à fortes liquidités et à faible risque de variation de leur valeur.

Activités opérationnelles : activités qui constituent la principale source de revenus ordinaires de la Société, ainsi que toutes les autres activités ne pouvant pas être considérées comme un investissement ou un financement.

Activités d'investissement : activités d'acquisition, de cession ou de disposition par d'autres moyens d'actifs à long terme et autres investissements n'étant pas considérés comme des liquidités ou leurs équivalents.

Activités de financement : activités donnant lieu à des variations de taille et de composition des capitaux propres nets et des passifs d'ordre financier.

NOTE 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le détail et le mouvement des immobilisations corporelles est le suivant :

	30/06/2022	Inscriptions	Retraits	31/12/2022	Inscriptions	Retraits	30/06/2023
Coût :							
Installations techniques, machineries, outillage, mobilisations et autres immobilisations corporelles.	423 173	100 645		523 818	79 985		603 803
	423 173	100 645	-	523 818	79 985	-	603 803
Amortissement cumulé :							
Installations techniques, machineries, outillage, mobilisations et autres immobilisations corporelles.	(349 006)	(25 073)		(374 079)	(40 498)		(414 577)
	(349 006)	(25 073)	-	(374 079)	(40 498)	-	(414 577)
Provision pour détérioration :							
Installations techniques, machineries, outillage, mobilisations et autres immobilisations corporelles.	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles nettes	74 167	75 572	-	149 739	39 487	-	189 226

Éléments totalement amortis et en usage

La ventilation par postes des actifs totalement amortis et en usage, est présentée ci-après, en indiquant leur valeur en termes de coûts :

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Installations techniques, machineries, outillage, mobilisations et autres immobilisations corporelles.	250 923	253 126	305 871
Total	250 923	253 126	305 871

Autres informations

Au 30 juin 2023 et 2022 et au 31 décembre 2022, la Société ne possède pas d'éléments des immobilisations matériels acquis à des entreprises du groupe et non plus d'éléments des immobilisations corporelles situées hors du territoire espagnol.

Au 30 juin 2023 et 2022 et au 31 décembre 2022, il n'existait pas d'engagements fermes d'achat pour l'acquisition d'immobilisations corporelles.

Au 30 juin 2023 et 2022 et au 31 décembre 2022, les biens de la Société se trouvent assurés au moyen d'une police d'assurances. Les administrateurs de la Société considèrent que cette police couvre suffisamment les risques associés à l'immobilisation corporelle.

NOTE 6. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le détail et le mouvement des immobilisations incorporelles est le suivant :

	30/06/2022	Inscriptions	Retraits	31/12/2022	Inscriptions	Retraits	30/06/2023
Coût :							
Applications informatiques	323 062		(106 000)	217 062	698 500		915 563
Immob. incorporelles en cours		698 500		698 500		(698 500)	-
	323 062	698 500	(106 000)	915 562	698 500	(698 500)	915 563
Amortissement cumulé :							
Applications informatiques	(125 377)	(20 704)		(146 081)	(92 759)		(238 840)
	(125 377)	(20 704)	-	(146 081)	(92 759)	-	(238 840)
Provision de dépréciation :							
Applications informatiques	-			-			-
Immobilisations incorporelles Net	197 685	677 796	(106 000)	769 481	605 741	(698 500)	676 723

Éléments totalement amortis et en usage

La ventilation par postes des actifs totalement amortis et en usage, est présentée ci-après, en indiquant leur valeur en termes de coûts :

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Applications informatiques	96 413	97 047	101 445
Total	96 413	97 047	101 445

Autres informations

Aux 30 juin 2023 et 2022 et au 31 décembre 2022, la Société possède des actifs incorporels acquis par ISPD Network S.A. pour un montant de 698 500 euros, correspondant au projet Oliva.

Au 30 juin 2023 et 2022 et au 31 décembre 2022, il n'existait pas d'engagements fermes

d'achat pour l'acquisition d'immobilisations incorporelles.

NOTE 7. BAUX ET AUTRES OPÉRATIONS DE NATURE SIMILAIRE

7.1) Locations simples (la Société comme locataire)

La charge au résultat au 30 juin 2023, 31 décembre 2022 et 30 juin 2022 pour les contrats de location simple s'élève respectivement à 444 171 euros, 597 480 euros et 213 658 euros.

Il n'existe aucun paiement futur minimum du contrat de location annulable supérieur à 5 ans.

7.2) Locations financières

La société a passé un contrat de bail financier des équipements d'information pour développer son activité. Le principal contrat de location-financement de la société est conclu avec une institution financière et, aux 30 juin 2023 et 2022, un montant impayé de 0 euro et de 10 274 euros, respectivement, est comptabilisé dans les dettes de location-financement dans les passifs courants et non courants.

NOTE 8. INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société classe les instruments financiers en fonction de l'intention qu'elle a par rapport à ceux-ci dans les catégories et portefeuilles suivants :

8.1) Actifs financiers

Le détail des actifs financiers à long terme au 30 juin 2023, au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2022, sauf les investissements dans le patrimoine des entreprises du groupe, multigroupes et associés, qui est montré à la Note 9, est le suivant :

	Crédits, Dérivés et autres			Total		
	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Prêts et postes à encaisser (note 8.1.1)	714 610	102 610	102 610	714 610	102 610	102 610
Total	714 610	102 610	102 610	714 610	102 610	102 610

Le détail des actifs financiers à court terme au 30 juin 2023, au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2022 est le suivant :

	Crédits, Dérivés et autres			Total		
	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Trésorerie et autres actifs liquides (note 8.1.a)	154 388	193 434	63 495	154 388	193 434	63 495
Prêts et postes à encaisser (note 8.1.1)	1 756 115	5 338 498	1 641 746	1 756 115	5 338 498	1 641 746
Total	1 910 503	5 531 932	1 705 241	1 910 503	5 531 932	1 705 241

a) Trésorerie et autres actifs liquides équivalents

Le détail desdits actifs, est le suivant :

	Solde le 30/06/2022	Solde le 31/12/2022	Solde le 30/06/2023
Comptes courants et caisse	154 388	193 434	63 495
Total	154 388	193 434	63 495

8.1.1) Prêts et postes à encaisser

La composition de cette épigraphe, est la suivante :

	Solde au 30/06/2022		Solde au 31/12/2022		Solde au 30/06/2023	
	Long Terme	Court Terme	Long Terme	Court Terme	Long Terme	Court Terme
Crédits pour opérations commerciales						
Clients entreprises du groupe (note. 18)	-	1 038 627	-	4 453 116	-	1 433 551
Clients tiers	-	-	-	6 010	-	1 084
Avances aux Fournisseurs	-	-	-	-	-	200 000
Total crédits pour opérations commerciales	-	1 038 627	-	4 459 126	-	1 634 635
Crédits pour opérations non commerciales						
Crédits et intérêts aux entreprises du groupe (rem. 18)	712 000	717 488	100 000	879 372	100 000	2 210
Autres actifs financiers sociétés du groupe	-	-	-	-	-	-
Crédits à des tiers	-	-	-	-	-	-
Garanties et dépôts	2 610	-	2 610	-	2 610	-
Personnel	-	-	-	-	-	4 900
Total crédits pour opérations non commerciales	714 610	717 488	102 610	879 372	102 610	7 110
Total	714 610	1 756 115	102 610	5 338 498	102 610	1 641 746

Les soldes débiteurs commerciaux et autres comptes à encaisser comprennent des dépréciations causées par les risques d'insolvabilité, d'après le détail ci-joint :

	Solde le 30/06/2022	Correction de valeur par dépréciation	Réversion de la dépréciation / Application de la provision	Solde le 31/12/2022	Correction de valeur par dépréciation	Réversion de la dépréciation / Application de la provision	Solde le 30/06/2023
Crédits pour opérations commerciales	(28 262,00)	-	-	(28 262,00)			(28 262,00)
Total	(28 262,00)	-	-	(28 262,00)			(28 262,00)

8.1.2) Autres informations relatives aux actifs financiers

a) Reclassements

Aucun instrument financier n'a été reclassifié pendant l'exercice.

b) Classement par échéances

Les actifs financiers à long terme à la clôture de la chaque période ont une échéance supérieure à cinq ans.

À court terme, les crédits avec les entreprises du groupe avec rénovation annuelle sont inclus s'il n'existe aucune réclamation contraire de la part de la Société.

c) Actifs transmis sous garantie

Il n'existe pas d'actifs ni de passifs transmis sous garantie

8.2) Passifs financiers

Les passifs financiers à long terme au 30 juin 2023 correspondent aux parts issues de contrats de crédit-bail qui arrivent à échéance à long terme (voir note 7), avec le passif financier généré par la combinaison de négoces détaillée dans la note 21, qui seraient classés en Débits et postes à payer.

Le détail des passifs financiers à court terme, est le suivant :

	Dettes envers des établissements de crédit			Autres			Total		
	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Débits et postes à payer (note 8.2.1)	1 315 744	897 413	2 413 857	9 158 423	11 020 444	8 845 672	10 474 167	11 917 857	11 259 529
Total	1 315 744	897 413	2 413 857	9 158 423	11 020 444	8 845 672	10 474 167	11 917 857	11 259 529

8.2.1) Débits et postes à payer

Son détail est indiqué ci-après :

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Pour opérations commerciales :			
Fournisseurs	39 987	121 540	188 239
Fournisseurs, entreprises du groupe et associées (note 18)	693 135	1 540 566	2 073 368
Créditeurs variés	1 001 556	966 884	1 082 970
Total soldes correspondant à des opérations commerciales	1 734 678	2 628 990	3 344 577
Pour opérations non commerciales :			
Dettes avec des entités de crédit	1 315 744	897 413	2 413 857
Créances pour bail financier	4 729	17	-
Autres passifs financiers	1 911 317	593 956	499 251
Prêts et autres dettes	3 231 790	1 491 386	2 913 108
Personnel (rémunérations en attente de paiement)	215 112	316 433	265 450
Avances de clients	-	-	-
Total soldes correspondant à des opérations non commerciales	215 112	316 433	265 450
Dettes envers des entreprises du groupe et associées à court terme (note 18)	5 317 982	7 481 047	4 736 394
Total dettes envers le groupe	5 317 982	7 481 047	4 736 394
Total Débits et postes à payer	10 499 562	11 917 856	11 259 529

8.2.2) Autres informations relatives aux passifs financiers

a) Classement par échéances

Le détail de l'échéance par ans des différents passifs financiers à long terme, ayant une échéance déterminée ou déterminable, au 30 juin 2023, est le suivant :

	2024	2025	2026	2027	À partir de 2028	Total
Dettes à long terme						
Dettes avec des entités de crédit	41 166,38	83 418,00	84 889,00	86 387,00	36 441,00	332 301,38
Autres passifs financiers	13 970,00					13 970,00
Total	55 136,38	83 418,00	84 889,00	86 387,00	36 441,00	346 271,38

Le détail de l'échéance par années des différents passifs financiers à long terme, arrivant à échéance déterminée ou déterminable, au 31 décembre 2022, est le suivant :

Dettes à long terme	2024	2025	2026	2027	À partir de 2028	Total
Dettes avec des entités de crédit	81972	83418	84 889	86 387	36 441	373108
Créances pour bail financier	5545					5 545
Autres passifs financiers	18 627					18 627
Total	106 144	83 418	84 889	86-387	36 441	397 280

Le détail de l'échéance par ans des différents passifs financiers à long terme, ayant une échéance déterminée ou déterminable, au 30 juin 2022, est le suivant :

	2023	2024	2025	À partir de 2026	Total
Dettes à long terme					
Créances pour bail financier	5 545,00				5 545,00
Dettes avec des entités de crédit	45 504,10	83 333,00	83 333,00	201 388,90	413 559,00
Autres passifs financiers					
Total	51 049,10	83 333,00	83 333,00	201 388,90	419 104,00

NOTE 9. ENTREPRISES DU GROUPE, MULTI-GROUPE ET ASSOCIÉES

Les participations maintenues au 30 juin 2023 dans des Entreprises du Groupe, Multigroupe et associées sont détaillés ci-après :

	% Part. Directe	% Droits Vote direct	Valeur de l'investissement	Montant de la Provision pour détérioration	Valeur nette dans les livres de la particip.
Entreprises du groupe					
React2Media, L.L.C. (1)	60	60	3 930 996	(3 930 996)	-
Antevenio S.R.L.	100	100	5 027 487	-	5 027 487
Mamvo Performance, S.L.	100	100	1 577 382	-	1 577 382
Marketing Manager Servicios de Marketing, S.L.	100	100	1 441 841	-	1 441 841
Antevenio Mexico SA de CV	100	100	1 908	-	1 908
Rebold Marketing, S.L.U.	100	100	764 540	-	764 540
Antevenio France S.R.L.	100	100	2 000	-	2 000
Antevenio Publicité S.A.S.U.	100	100	3 893 962	(3 191 312)	702 650
Happyfication	100	100	1 559 748		1 559 748
B2 Market Place Ecommerce Consulting Group SL(1)	100	100	1 811 125	-	1 811 125
Rebold Marketing y Communication, S.L.U.	100	100	4 572 441	-	4 572 441
Rebold Panama	100	100	16 824		16 824
			24 600 254	(7 122 308)	17 477 946

(1) Voir note 21 sur les combinaisons d'affaires.

Conformément aux dispositions de la norme comptable 19 sur les regroupements d'entreprises, la société mère peut, pendant la période d'un an à compter de la date d'acquisition, réévaluer ce passif financier en ajustant rétrospectivement les montants provisoires comptabilisés à la date d'acquisition afin de refléter les nouvelles informations obtenues sur les faits et les circonstances qui existaient à la date d'acquisition et qui, si elles avaient été connues, auraient affecté l'évaluation des montants comptabilisés à cette date. Suite à cette réévaluation, l'entreprise a augmenté l'investissement de 9 534 euros dans Rebold Panama, qui est toujours en attente de décaissement.

En 2022, la société a ajusté la participation d'ISPD dans Happyfication de 1 717 822 euros en 2021 à 1 559 748 euros en 2022. Cet ajustement est dû à la modification du paiement conditionnel de la société sur la base des résultats réels d'Happyfication au 31.12.2022, qui reste inchangé au 30 juin 2023.

Les participations maintenues au 31 décembre 2022 dans des entreprises du groupe, multigroupes et associées sont décrites ci-après :

	% Part. Directe	% Droits Vote direct	Valeur de l'investissement	Montant de la Provision pour détérioration	Valeur nette dans les livres de la particip.
Entreprises du groupe					
React2Media, L.L.C. (1)	60	60	3 930 996	(3 930 996)	-
Antevenio S.R.L.	100	100	5 027 487	-	5 027 487
Mamvo Performance S.L.	100	100	1 577 382	-	1 577 382
Marketing Manager Servicios de Marketing, S.L.	100	100	1 441 841	-	1 441 841
Antevenio Mexico SA de CV	100	100	1 908	-	1 908
Rebold Marketing, S.L.U.	100	100	764 540	-	764 540
Antevenio France S.R.L.	100	100	2 000	-	2 000
Antevenio Publicidad S.A.S.U.	100	100	3 893 962	(3 191 312)	702 650
Happyfication	100	100	1 559 748		1 559 748
B2 Market Place Ecommerce Consulting Group SL(1)	61	61	1 811 125	-	1 811 125
Rebold Marketing y Communication, S.L.U.	100	100	4 572 441	-	4 572 441
Rebold Panama	100	100	16 824		16 824
			24 600 254	(7 122 308)	17 477 946

(1) Voir la note 21 sur les regroupements d'entreprises

Les participations maintenues au 30 juin 2022 dans des Entreprises du Groupe, Multigroupe et associées sont détaillées ci-après :

	% Part. Directe	% Droits Vote direct	Valeur de l'investissement	Montant de la Provision pour détérioration	Valeur nette dans les livres de la particip.
React2Media, L.L.C. (1)	60	60	3 930 996	(3 930 996)	-
Antevenio S.R.L.	100	100	5 027 487	-	5 027 487
Mamvo Performance S.L.	100	100	1 577 382	-	1 577 382
Marketing Manager Servicios de Marketing, S.L.	100	100	1 441 841	-	1 441 841
Antevenio Mexico SA de CV	100	100	1 908	-	1 908
Rebold Marketing, S.L.U.	100	100	764 540	-	764 540
Antevenio France S.R.L.	100	100	2 000	-	2 000
Antevenio Publicidad S.A.S.U.	100	100	3 893 962	(3 191 312)	702 650
Happyfication	100	100	1 899 491		1 899 491
B2 Market Place Ecommerce Consulting Group SL(1)	61	61	1 811 125	-	1 811 125
Rebold Marketing y Communication, S.L.U.	100	100	4 572 441	-	4 572 441
Rebold Panamá	100	100	16 824		16 824
			24 939 996	(7 122 308)	17 817 688

(1) Voir la note 21 sur les regroupements d'entreprises

Aucune des Sociétés dans lesquelles une participation est réalisée ne cote en bourse.

Les administrateurs estiment que la valeur nette selon laquelle sont enregistrées les participations dans les sociétés dépendantes au 31 décembre 2022 est récupérable, tenant

compte de l'estimation de leur participation dans les flux de trésorerie que l'on attend qu'ils soient générés par les entreprises participées, en provenance des activités ordinaires. Les hypothèses sur lesquelles la direction s'est appuyée pour ses projections de flux de trésorerie, en vue de soutenir la valeur récupérable des investissements étaient :

- Il a été projeté des flux de trésorerie sur 5 ans sur la base des plans d'affaires prévus par la Direction de la Société.
- Le taux de croissance utilisé pour les années suivantes a été réalisé en fonction de chaque entreprise et de chaque marché géographique.
- Le taux d'actualisation à appliquer, calculé entre 7,5 % et 9,5 %, les principales variables influençant son calcul étant le coût des passifs et les risques spécifiques des actifs.
- Un taux de perpétuité d'environ 2 %

Les projections sont préparées sur la base de l'expérience passée et en fonction des meilleures estimations disponibles.

L'objet et le siège social des sociétés dans lesquelles une participation est réalisée sont décrits ci-après :

Mamvo Performance, S.L. (Unipersonnel) Son objet social est fondé sur la Publicité en ligne et le marketing direct pour la génération de contact utiles. Son siège social est situé à C/ Apolonio Morales, 13c, Madrid.

Marketing Manager Servicios de Marketing, S.L. (Unipersonnelle). Son objet social est fondé sur le conseil adressé à des entreprises en rapport avec la communication commerciale. Son siège social est situé à C/ Apolonio Morales, 13c, Madrid.

Antevenio S.R.L. Son objet social consiste en la publicité en ligne et le marketing sur internet. Son siège social se trouve à Viale Francesco Restelli 3/7- 20124. Milan (Italie)

Rebold Marketing S.L. (Unipersonnelle), anciennement connue sous le nom d'**Antevenio ESP, S.L. (Unipersonnelle),** **Diálogo Media, S.L. (Unipersonal),** et **Antevenio Mobile, S.L.U.** Son objet social est fondé sur la prestation de services à travers des réseaux de données pour les mobiles et autres dispositifs électroniques de contenus multimédia. Son siège social est situé à C/ Apolonio Morales, 13c, Madrid.

Antevenio France, S.R.L. (Unipersonal) Son objet social est fondé sur la prestation de services publicitaires et promotionnels sur internet, l'étude, la diffusion et la prestation de services dans le secteur de la publicité et du marketing sur internet. Son siège social se trouve à 62B rue des Peupliers, 92100 Boulogne-Billancourt, France.

Antevenio Mexique, S.A. de CV. Son objet social consiste en la prestation d'autres services de publicité. Son siège social se trouve au Mexique. Son siège social est situé Calle Goldsmith 352, Colonia Polanco III sección, Delegación Miguel Hidalgo, CP 11540, Mexico.

Antevenio Publicité S.A.S.U., dénommée précédemment **Clash Media SARL.** Son objet social consiste en la prestation de services publicitaires et promotionnels sur internet, en

l'étude, en la diffusion et en la prestation de services dans le secteur de la publicité et du marketing sur internet. Son siège social se trouve à 62B rue des Peupliers, 92100 Boulogne-Billancourt, France.

React2Media, L.L.C. Son objet social est la prestation d'un service complet de réseaux de publicité en ligne, en proposant un ensemble complet d'opportunités de marketing interactif pour les agences de communication, les annonceurs directs et les éditeurs de manière égale. La société est domiciliée à 35 W 36th St, New York, NY 10018, États-Unis.

Rebold Marketing et Communication, S.L.U. Constituée en 1986. Fourniture de services d'accès à Internet. Création, gestion et développement de portails Internet. Fournir des services de conseil en affaires et en marketing sur ou hors Internet et établir, demander et protéger de toute autre manière les brevets, marques, licences, concessions, noms de domaine, systèmes d'exploitation et tout autre droit de propriété industrielle ou intellectuelle de la société. Son adresse est Rambla Catalunya, 123, Entlo.08008 Barcelona.

Happyfication Inc. Incorporée en 2011. L'objet social de la société est de fournir à ses partenaires et à ses clients des outils et des services pour planifier, mesurer et distribuer plus efficacement les médias numériques. Son domicile social se trouve à 170 Milk St FL Boston, MA 02109.

Rebold Panama S.A. Incorporé en 2020. L'objet social de l'entreprise est la publicité, le marketing et la communication numérique, le conseil et le suivi des médias. Son siège social est situé à BMW plaza, 9e étage, 50e étage, Panama City, République du Panama.

En 2021, les filiales Foreseen Media S.L., Antevenio Rich and Reach, S.L. et Código de Barras, S.L.U. ont fusionné avec la filiale Rebold Marketing, S.L.U. (anciennement Antevenio) en tant que société absorbante.

Le résumé des capitaux propres des sociétés participées au 30 juin 2023 est décrit ci-après, en euros :

	Capital Social	Décaissement en cours	Réserves	Subventions	Résultat de l'ex. Antécédents	Écarts de conversion	Résultat de l'exercice	Fonds propres
Mamvo Performance, S.L.	33 967		2 687 154	143 761	-806 611	-	-516 969	1 541 575
Marketing Manager Servicios de Marketing S.L.	99 800		1 275 700	-	-967 510	-	-250 683	157 307
Antevenio Mexique	4 537		-	-	768 204	346 755	-690 207	429 290
Antevenio S.R.L.	10 000		2 000	-	367 244	-	-109 092	270 152
Rebold Marketing, S.L.U.	3 010		1 277 882	-	-994 758	-	-386 601	-100 467
Antevenio France S.R.L.	2 000		-	-	-29 241	-	-3 975	-31 216
Antevenio Publicite, S.A.S.U.	100 000		173 729	-	-17 650	-	28 302	284 381
React2Media SL	5 069		-	-	-	-5 069		0
Happyfication	883		-	-	-57 034	13 186	56 158	13 193
B2MarketPlace Ecommerce Consulting Group SL	81 671		186 470	30 000	-125 178	-	-119 684	53 279
Rebold Panamá	8 831	-9 534	-	-	61 049	-3 282	56 901	113 965

Rebold Marketing and Communication , S.L.U.	2 841 783	1 478 061	-	-1 249 957	-	332 784	3 402 671
---	-----------	-----------	---	------------	---	---------	-----------

Le résumé des patrimoines nets des sociétés participées au 31 décembre 2022 est celui qui est montré ensuite, en euros :

-	Capital Social	Réserves	Subventions	Résultat de l'ex. Antécédents	Écarts de conversion	Résultat de l'exercice	Fonds propres
Mamvo Performance, S.L.	33 967	2 687 154	27 149	(818 936)	-	12 325	1 941 659
Marketing Manager Servicios de Marketing S.L.	1 341 709	33 791	7 667	(1 031 076)	-	63 565	415 657
Antevenio Mexique	4 537	-	-	950 275	154 133	(182 071)	926 874
Antevenio S.R.L.	10 000	548 123	-	-	-	(178 878)	379 245
Rebold Marketing, S.L.U.	611 694	669 198	1 635	(984 275)	-	(10 483)	287 769
Antevenio France S.R.L.	2 000	-	-	(804 503)	-	775 261	(27 241)
Antevenio Publicite, S.A.S.U.	100 000	10 191	-	(149 268)	-	127 447	88 370
React2Media SL	19 378	-	-	-	-5 069	(14 310)	-
Happyfication	883	-	-	23 477	7 368	(80 511)	(48 783)
B2MarkeTPlace Ecommerce Consulting Group SL	81 671	186 470	180 003	-	-	(125 429)	322 715
Rebold Marketing & Communication, S.L.U.	7 414 224	(3 094 380)	104 924	(1 274 091)	-	24 144	3 174 821

Le résumé des capitaux propres des sociétés participées au 30 juin 2022 est décrit ci-après, en euros :

	Capital Social	Décassement en cours	Réserves	Subventions	Résultat de l'ex. Antécédents	Écarts de conversion	Résultat de l'exercice	Fonds propres
Mamvo Performance, S.L.	33 967		2 687 154	26 274	-818 936	-	-556 938	1 371 521
Marketing Manager Servicios de Marketing S.L.	99 800		1 275 700	-	-1 031 076	-	48 977	393 401
Antevenio Mexique	4 537		-	-	950 275	135 464	271 894	1 362 170
Antevenio S.R.L.	10 000		550 071	-	-	-	96 221	656 292
Rebold Marketing, S.L.U.	3 010		1 277 882	-	-984 275	-	787 093	1 083 710
Antevenio France S.R.L.	2 000		-	-	-804 503	-	-2 083	-804 586
Antevenio Publicite, S.A.S.U.	100 000		173 729	-	-149 190	-	100 125	224 664
React2Media SL	5 099		-333 244	-	347 524	-6 132	-	13 247
Happyfication	883		-	-	26 336	-2 008	-68 670	-43 459
B2MarkeTPlace Ecommerce Consulting Group SL	81 671		64 557	-	121 913	-	-142 361	125 780
Rebold Panamá	8 831	-9 534	-	-	-7 140	5 622	22 596	20 375
Rebold Marketing and Communication , S.L.U.	2 841 783		1 478 061	115 377	1 274 091	-	289 228	5 998 540

NOTE 10. INFORMATION SUR LA NATURE ET LE NIVEAU DE RISQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

Les activités de la société sont exposées à différents risques financiers , parmi lesquels se distinguent les risques de crédit et les risques de marché (taux de change, taux d'intérêt et autres risques de prix).

Risque de taux de change

On essaie de faire en sorte que le financement des actifs à long terme libellés en devises autres que l'euro ait lieu dans la devise dans laquelle est libellé l'actif. Il en va particulièrement ainsi dans le cas des acquisitions d'entreprises dont les actifs sont chiffrés en devises autres que l'euro.

Risque de liquidité

Au cours de l'année 2021, la société a prolongé la période de grâce sur la plupart des prêts ICO obtenus en 2020.

ISPD Network reste constamment attentif à l'évolution des différents facteurs pouvant aider à affronter la crise de liquidité et, tout spécialement, aux sources de financement et à leurs caractéristiques.

Liquidité d'actifs monétaires : le placement des excédents se fait toujours à très courts délais et dans des conditions de grande disponibilité. Au 30 juin 2023, le montant en espèces et moyens liquides équivalents est de 63 495 euros (193 434 euros au 31 décembre 2022).

L'entreprise utilise les informations analytiques disponibles pour calculer le coût de ses produits et services, ce qui l'aide à examiner ses besoins de trésorerie et à optimiser le rendement de ses investissements. Elle passe également en revue ses DSO et DPO afin d'optimiser ses besoins immédiats de trésorerie. ISPD Network prend en compte les échéances contractuelles résiduelles des passifs financiers à la date de préparation des présents états financiers consolidés, comme décrit à la note 10.

NOTE 11. CAPITAUX PROPRES

11.1) Capital Social

Jusqu'au 4 septembre 2020, le capital social de la Société mère était représenté par 4 207 495 actions entièrement souscrites et libérées d'une valeur nominale de 0,055 euro chacune. À cette date, le capital social de la Société mère a été augmenté au moyen d'apports non monétaires de 587 607 euros constitués de toutes les actions dans lesquelles est divisé le capital social de Rebold Marketing et Communication, S.L.U., à réaliser par son propriétaire ISP Digital, S.L.U. par l'émission et la circulation de 10 683 767 nouvelles actions, représentées par des inscriptions comptables de 0,055 euro de valeur nominale,

qui ont été créées avec une prime d'émission de 1,2902184 euro par action, le montant total de la prime étant de 13 784 393 euros.

Par conséquent, le décaissement total s'élève à la somme de 14 372 000 euros.

Le 7 mai 2021, la société approuve l'achat d'actions propres pour une valeur de 570 000 euros. Le 23 décembre 2021, la société a finalement acquis un total de 150 000 actions propres au prix de 3,80 € pour un montant total de 570 000 €. Le 22 janvier 2022, un nouvel achat de 25 000 actions supplémentaires est effectué au même prix de 3,80 €, pour un total de 95 000 €.

Le capital au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 est représenté par 14 891 262 actions de 0,055 euro de valeur nominale chacune, entièrement souscrites et libérées. Ces actions bénéficient des mêmes droits politiques et économiques.

Les actionnaires avec participation directe ou indirecte dans le capital social au 30 juin 2023 :

	Nombre d'actions	% participation
ISP Digital, S.L.U.	14 407 743	96,75%
Free Float	308 519	2,07%
Actions propres	175 000	1,18%
Total	14 891 262	100%

Les actionnaires ayant une participation directe ou indirecte dans le capital social au 31 décembre 2022 :

	Nombre d'actions	% participation
ISP Digital, S.L.U.	14 407 750	96,75%
Free float	308 512	2,07%
Actions propres	175 000	1,18%
Total	14 891 262	100,00%

Et au 30 juin 2022, les suivants :

	Nombre d'actions	% participation
ISP Digital, S.L.U.	14 407 750	96,75%
Free float	308 512	2,07%

Actions propres	175 000	1,18%
Total	14 891 262	100,00%

11.2) Réserves

Le détail des Réserves au 30 juin 2023, au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2022 est celui ci-dessous :

	Solde le 30/06/2022	Solde le 31/12/2022	Solde le 30/06/2023
Réserve légale	46 282	46 282	46 282
Réserves volontaires	12 656 653	12 656 653	12 656 653
Total	12 702 935	12 702 935	12 702 935

a) Réserve légale

Conformément aux dispositions légales, l'usage des réserves légales est restreint. Toute société commerciale ayant la forme d'une société anonyme et ayant réalisé des bénéfices est tenue d'affecter 10% de ses bénéfices au poste de réserves légales, et ce jusqu'à ce que le fonds de réserve ainsi constitué représente un cinquième du capital social souscrit. Les raisons d'être de la réserve légale sont la compensation des pertes ou l'augmentation de capital du montant dépassant 10 % du capital déjà augmenté, ainsi que la distribution aux actionnaires en cas de liquidation.

Au 30 juin 2023, au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2022, la réserve légale n'est pas entièrement financée.

b) Dividendes

Le décret-loi royal 18/2020 du 12 mai, relatif aux mesures sociales de défense de l'emploi, prévoit une limitation de la distribution des dividendes des entreprises qui bénéficient d'un plan de licenciement temporaire (ERTE). L'article 5.2 établit que les sociétés commerciales ou autres personnes morales qui se prévalent des plans de licenciement temporaire réglementés à l'article 1 du décret-loi royal et qui utilisent les ressources publiques qui leur sont allouées ne peuvent pas distribuer de dividendes correspondant à l'exercice fiscal au cours duquel ces plans de licenciement temporaire sont appliqués, sauf si elles versent préalablement le montant correspondant à l'exonération appliquée aux cotisations de sécurité sociale.

Aucun dividende n'a été distribué en 2023 et 2022.

c) Actions propres

Le 23 décembre 2021, la société a acquis un total de 150 000 actions propres au prix de 3,80 € pour un montant total de 570 000 €. Le 22 janvier 2022, un nouvel achat de 25 000 actions supplémentaires est effectué au même prix. Au 30 juin 2022, la société détient un total de 175 000 actions propres.

NOTE 12. DEVISE ÉTRANGÈRE

Le montant des différences de change reconnues sur le résultat au 30 juin 2023, au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2022 est le suivant :

Différences de change	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Différences positives de change :			
Réalisées au cours de l'exercice	245	109 102	316080
Différences négatives de change :			
Réalisées au cours de l'exercice	30 238 -	104 309 -	6419
Total	29 993 ^r	4 793	309 661

Les éléments de l'actif et du passif dénommés en monnaie étrangère correspondent à des soldes de débiteurs, de créanciers et de trésorerie, et font tous partie de l'actif et passif circulant.

Les transactions en monnaie étrangère lors des périodes de six mois clos au 30 juin 2023 et 2022, et lors de l'exercice 2022 ne sont pas significatives pour ce qui est des États financiers.

NOTE 13. SITUATION FISCALE

Le détail des soldes maintenus avec les Administrations publiques est le suivant :

	30/06/2022		31/12/2022		30/06/2023	
	Débiteur	Créditeur	Débiteur	Créditeur	Débiteur	Créditeur
Courant :						
Taxe sur la Valeur Ajoutée	87 815	-	226 127	-	569 360	-
Passif d'impôt différé (*)	-	-	-	-	-	-
Actifs pour impôt différé (*)	540 110		416 002	-	416 002	-
Retenues à la source et acomptes au titre de l'impôt sur les sociétés	-	-	-	-	-	-
Trésor public, débiteur remboursement d'impôts	-	-	-	-	-	-
Trésor public, créances par c/f	-	-5 973	-	-5 973		-5 973
Retenues d'impôt sur le revenu		-446 415		-196 733		-85 872
Passif pour impôt courant	-	-28 404	-	-28 404		-28 404
Organismes de la Sécurité Sociale	15 013	-87 402		-111 086		-72 403
	642 938	-568 194	642 129	-342 196	985 362	-192 653

(*) Classé dans le Bilan à long terme.

Situation fiscale

Pour les impôts auxquelles la Société est assujettie, les derniers quatre exercices sont ouverts à l'inspection de la part des autorités fiscales.

D'après les dispositions légales en vigueur, les liquidations des impôts ne peuvent pas être considérées définitives jusqu'à ce qu'elles n'aient pas été inspectées par les autorités fiscales ou jusqu'à ce qu'il se soit écoulé le délai de prescription de quatre ans. En conséquence, en cas d'éventuels contrôles fiscaux, il n'est pas à exclure que des montants passifs supplémentaires, autres que ceux comptabilisés par la Société, puissent apparaître. Nonobstant, les Administrateurs considèrent que lesdits passifs, dans le cas où ils auraient lieu, ne seraient pas significatifs par rapport aux fonds propres et aux résultats annuels obtenus.

Impôt sur les bénéfices

Le rapprochement du montant net des recettes et dépenses de l'exercice avec la base imposable de l'impôt sur les bénéfices est le suivant :

	31/12/2022			30/06/2023		
	Compte de Pertes et Profits			Compte de Pertes et Profits		
Résultat de l'exercice (après impôts)	-142 990			-2 539 535		
	Augmentations	Baisse	Effet net	Augmentations	Baisse	Effet net
Impôt sur les Sociétés	124 108		124 108	8 545	-	8..545
Différences permanentes	18 242	-1 010 675	-992 433		-	-
Différences temporaires	279 479	-775 910	-496 431		-	-
Exonération à cause de la double imposition internationale			-			-
Application de bases imposables négatives			-		-	-
Base imposable (résultat fiscal)			-1 507 746		-	-2 530 990
Montant total			-			-
Déductions par R&D+i			-		-	-
Quota liquide			-		-	-
Rétentions et acomptes			-		-	,
Comptes avec des sociétés du groupe fiscal			-		-	-
Quota à verser / (remettre) (1)			-		-	-

(1) Depuis 2017 la Société paye l'impôt des sociétés avec le Groupe ISP sous le Régime de consolidation fiscale.

Depuis 2017, la société est imposée sous le régime de l'intégration fiscale avec le Groupe ISP, le montant de la redevance à payer ou à restituer a été inclus comme une créance ou payé avec le Groupe à court terme.

Le détail des actifs pour impôt différé enregistrés est le suivant :

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Les écarts temporels :	193 977	69 870	69 870
Crédits fiscaux	346 132	346 132	346 132
Total actifs pour impôt différé	540 110	416 002	416 002

Les actifs pour impôt différé indiqués précédemment ont été enregistrés dans le bilan car les Administrateurs ont considéré que, conformément à la meilleure estimation sur les

résultats futurs de la Société, y compris certaines actions de planification fiscale, il est probable que lesdits actifs soient récupérés.

Revenu Imposable Négatif à Compenser à des Fins Fiscales

Les crédits d'impôt sur le revenu imposable ont été enregistrés puisqu'ils répondent aux exigences établies par la législation en vigueur pour l'enregistrement et qu'il n'y a aucun doute quant à la capacité de la société à générer des revenus imposables futurs pour permettre leur recouvrement. Le détail des bases imposables négatives en instance de compensation dans de futurs exercices liés à ce crédit d'impôt est le suivant :

Année d'origine	Année limite de déduction	Euros	Activée
2013	Sans limite	248	OUI
2015	Sans limite	6 517	OUI
2018	Sans limite	392 571	OUI
2019	Sans limite	609 041	OUI
2020	Sans limite	374 855	OUI
2021	Sans limite	217 383	Non
2022	Sans limite	485 181	Non
		2 085 796	

NOTE 14. RECETTES ET DÉPENSES

a) Charges sociales

La composition de cette épigraphe sur le Compte de pertes et profits est le suivant :

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Soldes et salaires	(1 635 703)	(3 516 989)	(2 172 982)
Sécurité sociale versée par l'entreprise	(240 000)	(537 132)	(338 041)
Autres coûts sociaux	(53 338)	(66 503)	(15 846)
Charges sociales	(1 929 041)	(4 120 624)	(2 526 869)

b) Résultats financiers

La composition de cette épigraphe sur le Compte de pertes et profits est le suivant :

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Revenus :			
Revenus de participations dans des instruments de patrimoine	-	-	-
Revenus correspondant aux crédits avec des entreprises du groupe	3 326	7 870	2 210
Autres produits financiers	3 624	5 889	348
Total revenus	6 951	13 759	2 558
Dépenses :			
Dépenses pour des dettes avec des entreprises du groupe	-62 687	-190 020	-214 205
Autres charges financières	-7 080	-17 827	-14 303
Total dépenses	-69 768	-207 847	-228 508

c) Montant net du chiffre d'affaires

La répartition du montant net du chiffre d'affaires correspondant aux activités ordinaires de la Société, par catégories d'activités, est présentée ci-après :

Description de l'activité	30/06/2022		31/12/2022		30/06/2023	
	Euros	%	Euros	%	Euros	%
Marketing et publicité en ligne	0	0%	-	0%	4 600	
Prestation de services (Fees)	992 483	100%	8 420 478	100%	1 656 447	100%
Total	992 483	100%	8 420 478	100%	1 661 047	100%

Segmentation géographique	30/06/2022		31/12/2022		30/06/2023	
	Euros	%	Euros	%	Euros	%
National	585 476	59%	3 342 363	40%	356 113	21%
Europe	66 178	7%	30 199	0%	33 141	2%
International non européen	340 829	34%	5 047 916	60%	1 271 794	77%
Total	992 483	100%	8 420 478	100%	1 661 047	100%

d) Services extérieurs

La rubrique des services externes est présentée ci-dessous :

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Services extérieurs			
Loyer et redevances	213 658	597 480	444 171
Réparation et entretien	4 992	11 573	8 548
Services professionnels indépendants	684 671	2 007 614	821 404
Transports			24
Primes et assurances	43 432	101 034	6 723
Services bancaires et similaires	9 301	17 330	21 564
Publicité, publicité et relations publiques	186 241	391 399	66 275
Provisions	7 477	15 684	21 414
Autres services	153 222	377 426	242 393
Total dépenses	1 302 995	3 519 541	1 632 516

NOTE 15. INFORMATION SUR L'ENVIRONNEMENT

Diverses initiatives visant à réduire la consommation de ressources naturelles sont mises en place depuis plusieurs années dans les bureaux du groupe : points de collecte sélective des déchets, fontaines à eau pour éliminer les bouteilles en plastique et vaisselle réutilisable.

En Espagne, nous avons un fournisseur d'électricité verte, une politique de voyage qui décourage les déplacements en avion pour les voyages d'affaires qui peuvent être effectués en moins de trois heures en train et un parking à vélos au bureau de Barcelone.

En 2021, le défi de la semaine verte a été lancé pour réduire notre stockage de données et donc notre empreinte carbone. Grâce à ce défi, nous avons réussi à planter 144 arbres avec l'association Bosques sostenibles. De même, il n'existe aucune provision pour risques et charges ni de contingences liées à la protection et à l'amélioration de l'environnement.

NOTE 16. CAUTIONS ET GARANTIES

Au 30 juin 2023, au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2022, la Société a prêté des avals auprès d'entités bancaires et d'organismes publics selon le détail suivant :

Cautions	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Location des bureaux principaux	10 525	10 525	355 234
Total	10 525	10 525	355 234

NOTE 17. FAITS ULTÉRIEURS À LA CLÔTURE DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Aucun événement significatif n'est à signaler après la fin du semestre de 6 mois clôturé le 30 juin 2023.

NOTE 18. OPÉRATIONS AVEC DES ENTREPRISES DU GROUPE ET PARTIES LIÉES

18.1) Soldes entre des entreprises du groupe

Le détail des soldes maintenus entre les entreprises du groupe au 30 juin 2023 est indiqué ci-après :

SOLDES ENTRE PARTIES LIÉES	Mamvo Performance S.L.U	Marketing Manager S.L.U	Acceso Colombia	RMK	Antevenio France S.R.L.U	Antevenio México	Antevenio Italia S.R.L.U.	Antevenio Publicite S.A.S.U.	B2MarketPlace	Blue Digital	Digilant Inc	RMC	DGLNT SA DE CV	Happyfication	Total
A) ACTIF NON COURANT	100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000
1. Investissements dans des Entreprises du groupe à long terme	100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000
a) Crédits aux entreprises (1)	100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000
Total Non courant	100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000
B) ACTIF COURANT	2 210	98 587	193 844	56 727	-	350 950	18 892	2 538	4 543	133 128	734 008	(285 477)	18 008	95 758	1 423 716
1. Débiteurs commerciaux et autres comptes à encaisser	2 210	98 587	193 844	56 727	-	350 950	18 892	2 538	4 543	133 128	734 008	(285 477)	18 008	95 758	1 423 716
a) Clients pour ventes et prestation de service à court terme	-	98 587	193 844	56 727	-	350 950	18 892	2 538	4 543	133 128	734 008	(285 477)	18 008	95 758	1 421 505
b) Débiteurs entreprises du groupe	2 210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 210
C) PASSIF NON COURANT	(724 095)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(724 095)
1. Dettes à long terme envers le groupe et les sociétés associées	(724 095)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(724 095)
D) PASSIF COURANT	(258 117)	21 001	-	(630 392)	-	(2 900)	(1 772)	(252 130)	(7 749)	-	(2 660 619)	(2 078 244)	4 847	(196 702)	(6 062 779)
1. Dettes avec des entreprises du groupe et associées à court terme	(213 174)	21 001	-	(630 392)	-	-	(1 772)	-	(7 749)	-	(1 747 280)	(1 816 262)	4 847	-	(4 390 782)
2. Créiteurs commerciaux et autres comptes à payer	(44 943)	-	-	-	-	(2 900)	-	(252 130)	-	-	(913 339)	(261 982)	-	(196 702)	(1 671 996)
a) Fournisseurs à court terme	(44 943)	-	-	-	-	(2 900)	-	(252 130)	-	-	(913 339)	(261 982)	-	(196 702)	(1 671 996)
b) Créiteurs variés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total courant	(255 907)	119 588	193 844	(573 665)	-	348 050	17 120	(249 592)	(3 207)	133 128	(1 926 611)	(2 363 721)	22 855	(100 944)	(4 639 063)

Le détail des soldes maintenus entre des entreprises du groupe au 31 décembre 2022 est indiqué ci-après :

SOLDES ENTRE PARTIES LIÉES	Mamvo Performance S.L.U	Marketing Manager S.L.U	Acceso Colombia	RMK	Antevenio México	Antevenio Italia S.R.L.U.	Antevenio Publicite S.A.S.U.	B2MarketPlace	Blue Digital	Digilant Inc	RMC	DGLNT SA DE CV	Happyfication	Total
A) ACTIF NON COURANT	100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000
1. Investissements dans des Entreprises du groupe à long terme	100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000
a) Crédits aux entreprises (1)	100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000
Total Non courant	100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000
B) ACTIF COURANT	18 318	490 771	145 209	518 972	399 576	187 348	137	-	133 613	3 158 249	(540 000)	739 929	69 771	5 321 894
1. Débiteurs commerciaux et autres comptes à encaisser	18 318	490 771	145 209	518 972	399 576	187 348	137	-	133 613	3 158 249	(540 000)	739 929	69 771	5 321 894
a) Clients pour ventes et prestation de service à court terme		54 062	145 209	109 000	399 576	187 348	137	-	133 613	3 158 249	(540 000)	725 557	69 771	4 442 521
b) Débiteurs entreprises du groupe	18 318	436 709	-	409 972	-	-	-	-	-	-		14 372	-	879 372
C) PASSIF NON COURANT	(724 095)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(724 095)
1. Dettes à long terme envers le groupe et les sociétés associées	(724 095)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(724 095)
D) PASSIF COURANT	(1 121 949)	(255 410)	-	(1 019 794)	(2 800)	(101 772)	(210 448)	(296 957)	-	(4 344 266)	(882 735)	-	(113 471)	-8 349 601
1. Dettes avec des entreprises du groupe et associées à court terme	(1 076 771)	(116 471)	-	(1 043 396)	-	(101 772)	-	(283 609)	-	(3 797 054)	(644 909)	-	-	(7 063 982)
2. Créditeurs commerciaux et autres comptes à payer	(45 178)	(138 939)	-	23 602	(2 800)	-	(210 448)	(13 347)	-	(547 212)	(237 826)	-	(113 471)	(1 285 619)
a) Fournisseurs à court terme	(45 178)	(138 939)	-	23 602	(2 800)	-	(210 448)	(13 347)	-	(547 212)	(237 826)	-	(113 471)	(1 285 619)
b) Créditeurs variés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total courant	(1 103 631)	235 362	145 209	(500 822)	396 776	85 576	(210 312)	(296 957)	133 613	(1 186 016)	(1 422 735)	739 929	(43 700)	(3 027 708)

Le détail des soldes maintenus entre les entreprises du groupe au 30 juin 2022 est indiqué ci-après :

SOLDES ENTRE PARTIES LIÉES	Mamvo Performance S.L.U	Marketing Manager S.L.U	Acceso Colombia	RMK	Antevenio France S.R.L.U	Antevenio México	Antevenio Argentine S.R.L	Antevenio Italia S.R.L.U.	Antevenio Publicite S.A.S.U.	B2MarketPlace	Blue Digital	Digilant Inc	RMC	DGLNT SA DE CV	Happyfication	Total
A) ACTIF NON COURANT	100 000	- €	- €	- €	262 000	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	350 000	- €	712 000
1. Investissements dans des Entreprises du groupe à long terme	100 000	- €	- €	- €	262 000	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	350 000	- €	712 000
a) Crédits aux entreprises (1)	100 000	- €	- €	- €	262 000	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	350 000	- €	712 000
Total Non courant	100 000	- €	- €	- €	262 000	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	350 000	- €	712 000
B) ACTIF COURANT	243 178	168 941	19 520	1 017 270	235 036	19 865	320 142	3 968	819	19 645	6 448	(810 133)	302 122	172 805	34 885	1 754 511
1. Débiteurs commerciaux et autres comptes à encaisser	243 178	168 941	19 520	1 017 270	235 036	19 865	320 142	3 968	819	19 645	6 448	(810 133)	302 122	172 805	34 885	1 754 511
a) Clients pour ventes et prestation de service à court terme	188 300	89 226	19 520	795 739	169 723	19 865	320 142	3 968	819	19 645	6 448	(810 133)	15 751	163 279	34 885	1 037 176
b) Débiteurs entreprises du groupe	54 879	79 715		221 531	65 313	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	286 372	9 525	- €	717 335
C) PASSIF NON COURANT	(724 095)	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	(724 095)
1. Dettes à long terme envers le groupe et les sociétés associées	(724 095)	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	(724 095)
D) PASSIF COURANT	(393 062)	(25 318)	- €	(2 121 447)	- €	(334)	- €	(100 462)	(170 296)	(185 567)	- €	(225 615)	(2 144 988)	- €	(55 785)	(422 874)
1. Dettes avec des entreprises du groupe et associées à court terme	(391 532)	(21 406)	- €	(2 113 448)	- €	- €	- €	(100 462)	- €	(185 567)	- €	- €	(2 088 673)	- €	- €	(4 901 087)
2. Créiteurs commerciaux et autres comptes à payer	(1 530)	(3 912)	- €	(8 000)	- €	(334)	- €	- €	(170 296)	- €	- €	(225 615)	(56 315)	- €	(55 785)	(521 786)
a) Fournisseurs à court terme	(1 530)	(3 912)	- €	(8 000)	- €	(334)	- €	- €	(170 296)	- €	- €	(225 615)	(56 315)	- €	(55 785)	(521 786)
b) Créiteurs variés	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Total courant	(149 884)	143 623	19 520	(1 104 177)	235 036	19 531	320 142	(96 494)	(169 477)	(165 922)	6 448	(1 035 747)	(1 842 865)	172 805	(20 900)	(3 668 362)

18.2) Transactions entre des entreprises du groupe

Le montant des transactions réalisées au long des six premiers mois de l'exercice 2023 compris dans le Compte de pertes et profits intermédiaires est détaillé ci-après, en euros :

Transactions réalisées	Services reçus	Ventes et services prêtés	Intérêts versés	Intérêts chargés
Mamvo Performance, S.L.U.	(53,70)	-	2 210,44	(23 978,96)
Marketing Manager	-	103 377,88	-	-
Acceso Colombia	-	48 635,19	-	-
RMK	(91,18)	123 997,56	-	(14 234,96)
Antevenio Argentine	-	-	-	-
Rebold Italy SRL	-	25 906,15	-	-
Antevenio Mexique	1 900,00	234 298,78	-	-
Antevenio Publicité	(93 853,39)	7 234,43	-	-
B2Market Place	-	7 114,60	-	-
Blue Digital	(3 678,00)	29 712,65	-	-
Digilant Inc	(384 855,48)	864 591,72	-	(56 956,98)
RMC	(20 151,53)	114 812,14	-	(19 952,86)
DGLNT SA DE CV	-	69 578,97	-	-
Happyfication	(83 231,17)	25 986,84	-	-
	(584 014,45)	1 655 246,91	2 210,44	(115 123,76)

Le montant des transactions réalisées entre des entreprises du groupe durant l'exercice 2022 incluses dans le Compte de Pertes et Profits est détaillé ci-dessous, en euros :

Transactions réalisées	Services reçus	Ventes et services prêtés	Autres frais	Intérêts versés	Intérêts chargés
Mamvo Performance, S.L.U.	(713 442)	-		2 868	(25 415)
Marketing Manager	(160 375)	322 884		2 631	(714)
Acceso Colombia		145 209			-
Antevenio Argentine		(152 373)	(273 081)		
RMK	38 105	319 389		-	(36 909)
Antevenio France	-	(169 723)	(313 308)	-	-
Rebold Italy	-	195 285		-	(2 097)
Antevenio Mexique	(3 735)	437 057		-	-
Antevenio Publicité	(210 448)	2 637		-	-
B2Market Place	(11 031)	64 207		-	-
Blue Digital	(12 873)	158 307			
Digilant Inc	(528 484)	3 750 479			(18 727)
RMC	(309 743)	2 582 169		-	(21 596)
DGLNT SA DE CV	-	639 465		2 371	-
Happyfication	(113 471)	69 771			-
	(2 025 498)	8 364 764	(586 389)	7 870	(105 457)

Le montant des transactions réalisées au long des six premiers mois de l'exercice 2022 compris dans le Compte de pertes et profits intermédiaires est détaillé ci-après, en euros :

Transactions réalisées	Services reçus	Ventes et services prêtés	Intérêts versés	Intérêts chargés
Mamvo Performance, S.L.U.	-	-	677,50	(8 078,96)
Marketing Manager	(10 435,74)	107 170,86	277,64	(713,58)
Acceso Colombia		19 519,80		-
RMK	(62,82)	104 768,40	-	(11 235,83)
Antevenio Argentine	-	-	-	-
Antevenio S.R.L. (Italie)	-	11 905,44	-	(786,54)
Antevenio Mexique	(333,72)	46 620,99	-	-
Antevenio Publicité	(103 056,78)	1 818,64	-	-
B2Market Place	-	31 562,52	-	-
Blue Digital		6 448,00		
Digilant Inc	(225 614,51)	524 743,02		
RMC	(54 626,91)	41 957,70	-	(10 914,05)
DGLNT SA DE CV	-	55 224,78	2 371,25	-
Happyfication	(55 785,33)	34 885,38		-
	(449 915,81)	986 625,53	3 326,39	(31 728,96)

Au 30 juin 2023, le détail des soldes avec des parties liées est le suivant :

Société liée (30 juin 2022)	Solde débiteur	Solde créancier
ISP Digital SLU		(4 766 278)
Shape comunicación	3 335	
Tagsonomy S.L.	200 000	(47 412)
ISP	8 712	(201 275)
ISP (par Impôt sur les Sociétés Groupe fiscal)		(185 173)
Total entreprises du groupe	212 047	(5 200 137)

Le détail des soldes avec des parties associées au 31 décembre 2022 est le suivant :

Société liée (31 décembre 2022)	Solde débiteur	Solde créancier
ISP Digital SLU		(4 667 264)
ISP	7 260	(201 275)
ISP (par Impôt sur les Sociétés Groupe fiscal)		(256 628)
Shape Communication	3 335	
Total entreprises du groupe	10 595	(5 125 167)

Au 30 juin 2022, le détail des soldes avec des parties liées est le suivant :

Société liée (30 juin 2022)	Solde débiteur	Solde créancier
ISP Digital SLU		(4 613 592)
ISP	(1 452)	(171 025)
ISP (par Impôt sur les Sociétés Groupe fiscal)		(256 628)
Total entreprises du groupe	(1 452)	(5 041 245)

18.3) Transactions avec des parties associées

Le détail des transactions avec des parties liées réalisées durant les six premiers mois de 2023 et durant l'exercice 2022 est le suivant :

Au cours des 6 premiers mois de l'exercice 2023, les opérations avec des parties liées sont les suivantes :

	Tagsonomy S.L.	ISP	ISPD
Ventes			
Achats			
Services prêtés		1 200	
Services reçus	(47 412)		
Revenus Financiers			
Frais financiers			(99 081)
Total	(47 412)	1 200	(99 081)

Au cours de l'exercice 2022, les opérations avec des parties liées ont été celles ci-dessous :

Société liée (31 décembre 2022)	ISP	ISPD	Shape Communication
Ventes			
Achats			
Services prêtés	6 000		2 756
Services reçus	(50 000)		
Revenus Financiers			
Frais financiers		(84 562)	
Total	(44 000)	(84 562)	2 756

Au 30 juin 2022, les transactions entre parties liées étaient les suivantes :

	ISP	ISPD
Services prêtés		1 200
Services reçus	(25 000)	
Revenus Financiers		
Frais financiers		(30 958)
Total	(23 800)	(30 958)

18.4) Soldes et transactions avec les administrateurs et la haute direction

Les membres qui sont classés comme la Haute Direction sont, à leur tour, les membres du Conseil d'Administration.

Les montants reçus par le Conseil d'Administration ou par le personnel de la haute direction sont détaillés ensuite :

	Haute direction		
	30/06/22	31/12/22	30/06/23
Soldes et salaires	1 349 488	2 027 925	603 642
Total	1 349 488	2 027 925	603 642

À part ces impôts, il faudrait inclure les rémunérations acquises liées aux paiements basés sur des actions détaillées dans la note 12. Au 30 juin 2023, au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2022, il n'y a pas d'engagements pour des compléments de pension, de garanties ou de sûretés accordées en faveur du Conseil d'administration.

À la suite de la fusion entre le groupe Antevenio et le groupe Rebold en 2020, en 2022, tout le personnel de direction du groupe sera transféré à ISPD Network.

Autres informations concernant le conseil d'administration

Les membres du Conseil d'Administration de la Société et les personnes en rapport avec ces derniers auxquels se rapporte l'article 231 de la Loi des sociétés de capital n'ont été impliqués dans aucune situation de conflit conformément aux dispositions de l'article 229.

NOTE 19. AUTRES INFORMATIONS

Le nombre moyen de personnes employées est le suivant :

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Direction	7	12,2	16
Administration	24	18,5	23
Commercial	0	0	0
Production	8	10	11
Marketing	7	8	5
Techniciens	0	0	0
	46	49	54

Le nombre de membres du Conseil d'Administration et de personnes employées à la clôture des périodes, distribuée par catégories professionnelles, est le suivant :

	30/06/2022			31/12/2022			30/06/2023		
	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total
Direction	6	8	14	7	6	13	8	7	15
Administration	6	13	19	5	14	19	8	14	22
Commercial	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Production	4	6	10	5	5	10	5	5	10
Marketing	2	3	5	2	5	7	2	4	6
Techniciens	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	18	30	48	19	30	49	23	30	53

En rapport avec la Loi 15/2010, du 5 juillet, de modification de la Loi 3/2004, du 29 décembre, par laquelle sont établies les mesures de lutte contre la morosité dans les opérations commerciales, il est inclus ensuite un détail envisageant la période moyenne de paiement aux fournisseurs :

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
	Jours	Jours	Jours
Période moyenne de paiement aux fournisseurs	34,83	48,11	50,2311498
Ratio des opérations payées	39,01	46,76	51,4525197
Ratio des opérations en cours de paiement	27,47	58,47	45,5005511
	Montant (euros)	Montant (euros)	Montant (euros)
Total des paiements réalisés	1 124 095	938 329	2 190 249
Total des paiements en cours	639 558	143 186	565 490

	31/12/2022	30/06/2023
Volume des factures payées dans le délai légal	3 246 835	1 841 855
Nombre de factures payées dans le délai légal	1034	1176
Pourcentage du volume de factures payées dans le délai légal par rapport au volume total de factures payées (%)	77%	84%
Pourcentage du nombre de factures payées dans le délai légal par rapport au nombre total de factures payées (%)	75%	91%

NOTE 20. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

REACT2MEDIA:

Le 22 juin 2017, la Société mère a acquis 51 % des actions avec droit de vote de la société américaine React2Media, L.L.C. pour un prix de 2 250 000 USD (2 022 275 euros), payant intégralement ce montant à la contrepartie le 23 juin 2017. Cette société s'intègre à travers l'intégration globale dans le périmètre de consolidation à partir de ladite date.

La société React2Media, L.L.C., est sise à 35 W 36th St, New York, NY 10018, EE. Unis. La société a pour activité principale la prestation d'un service complet de réseaux de publicité en ligne, en offrant un ensemble complet d'opportunités de marketing interactif pour les agences de medias, annonceurs directs et éditeurs à parts égales. La raison principale à cette acquisition est l'incursion du Groupe ISPD Network dans le marché américain en profitant de la situation et des connaissances de la société acquises sur ledit marché. L'intention du Groupe ISPD Network est de doter la société acquise du reste de ses lignes d'affaires pour générer ainsi des synergies positives.

Le Groupe et les actionnaires vendeurs se sont dotés, réciproquement, de droits d'option d'achat et de droits d'option de vente inconditionnels sur les actions de la société pour 49 % restant du capital social de ladite société, qui peuvent être exercés dans la même période et pour le même montant. Les options détaillées précédemment sont fondées sur un Prix variable en fonction de paramètres associés aux résultats de ladite société au long des exercices 2019, 2020 et 2021, bien que la valeur totale de l'acquisition ne pourra pas dépasser 8,5 millions de dollars (le paiement de 2,25 millions de dollars pour l'acquisition de 51% a déjà rendu effectif). Le Prix de vente est assujéti à l'accomplissement de certaines conditions de permanence de la part des vendeurs.

Sur la base des réglementations applicables détaillées dans la note 2 et de l'existence d'options d'achat et de vente croisées pour le même montant et la même période d'exercice, la transaction a été traitée comme une acquisition anticipée de la participation ne donnant pas le contrôle.

Le montant enregistré par le Groupe le 31 décembre 2017 comme passif financier a constitué la meilleure estimation à la date du montant que le Groupe espérait payer, la juste valeur de ce passif financier s'élevant à 1,98 million d'euros, consignés dans le poste « Autres passifs non courants ».

Sur la base des dispositions de la norme internationale d'information financière n° 3 de

regroupement d'entreprises, lors du premier semestre de l'exercice 2018, le Groupe a décidé de réévaluer ce passif financier, en ajustant rétroactivement les montants provisoires reconnus à la date d'acquisition en vue de montrer la nouvelle information obtenue sur des faits et des circonstances qui existaient à la date d'acquisition et qui, s'ils avaient été connus, auraient affecté l'estimation des montants reconnus à cette date. Par conséquent, le montant qui a été enregistré par le Groupe le 31 décembre 2018 comme passif financier a constitué la meilleure estimation à la date du montant qu'il espérait payer, la juste valeur de ce passif financier s'élevant à 2,108 millions d'euros, consignés dans le poste « Autres passifs non courants ».

Le 21 mai 2019, la première tranche d'options d'achat et de vente inconditionnelles sur les actions de la Société pour les 49 % restants du capital social de la Société établie dans l'accord initial du 22 juin 2017 a été exercée. Le Groupe a acquis 8,97 % des actions de la société américaine React2Media, L.L.C. pour un prix de 212 551 dollars (192 778 euros).

En 2019, compte tenu des informations supplémentaires obtenues par les administrateurs, d'une plus grande expérience et de la mise à jour des estimations comptables des années précédentes en ce qui concerne l'évaluation du passif financier généré par l'option d'achat susmentionnée, sa valeur a été réajustée de manière prospective, et l'effet a été reconnu dans le compte de résultat de l'exercice comme un produit d'un montant de 1,4 million d'euros enregistré dans le poste « Dépréciation d'actifs ».

Suite aux événements décrits ci-dessus, l'encours enregistré au 31 décembre 2019 en tant que passif financier s'élève à 488 257 euros, enregistré dans la rubrique « Autres passifs non courants » pour un montant de 280 340 euros et dans la rubrique « Autres passifs courants » pour un montant de 207 917 euros.

Au 31 décembre 2020, les options de vente et d'achat n'ont pas été exercées car la société a liquidé la Société contrôlée, qui sera dissoute en décembre 2023.

Au 31 décembre 2020, la société a déprécié l'ensemble du goodwill de consolidation apporté par la filiale React2Media, L.L.C. car elle a liquidé cette filiale qui sera dissoute dans les années à venir. Le montant de la dépréciation comptabilisée dans le compte de résultat consolidé pour 2020 s'élève à 1 921 952 euros.

Au 31 décembre 2021 et 2022, cette société est dissoute et se trouve dans la phase finale de liquidation qui se terminera en décembre 2023 et aucune option de vente et d'achat ne sera exercée car la société est liquidée.

Les détails de la contrepartie donnée, la juste valeur des actifs nets acquis et le fonds de commerce au moment du regroupement d'entreprises étaient les suivants :

	Euros
Valeur raisonnable de la contreprestation remise	
Liquide payé	2 102 903
Options de vente accordées à des participations non dominantes	1 933 648

Contreprestation contingente	35 004
Total contreprestation remise	4 071 555

Actifs nets identifiables acquis

Investissements financiers à long terme	38 462
Immobilisations intangibles	2 312
Dettes commerciales et autres comptes à encaisser	1 198 620
Espèces	109 457
Dettes avec des entités de crédit	(256 188)
Autres dettes	(13 429)
Créances commerciales et autres comptes à payer	(912 813)
Valeur raisonnable d'actifs nets acquis indetifiables	166 421

Fonds de commerce	3 905 134
Dépréciation de l'écart d'acquisition	(3 363 044)
Valeur Nette du Fonds de commerce	542 089

Contreprestation remise en espèces	(2 102 903)
Espèces et autres actifs équivalents acquis	109 457
Sortie de trésorerie nette pour l'acquisition	(1 993 446)

Le fonds de commerce généré a été assigné à l'Unité génératrice de trésorerie correspondante à l'activité de la société acquise et est attribué à la force de travail et aux synergies dérivées de la pénétration sur le marché nord-américain du Groupe ISPD Network, en utilisant la société acquise pour élargir les différentes lignes d'affaire du Groupe.

La Société a considéré que la valeur raisonnable des actifs identifiables acquis et des passifs assumés se correspondent avec les valeurs comptables à la date d'acquisition. Tel qu'il peut être apprécié sur le tableau précédent, pratiquement la totalité des actifs et des passifs acquis sont circulants.

La ventilation de la valeur raisonnable des clients à travers la prestation des services à la date d'acquisition est la suivante :

Euros	Montant brut contractuel	Correction par dépréciation	Valeur raisonnable
Clientes	1 198 620	0,00	1 198 620

B2 Marketplace Ecommerce Group S.L. :

7 octobre 2019, la Société mère a acquis 51 % des actions de la société espagnole B2MarketPlace, S.L., pour un prix de 254 240 euros, en versant la totalité de ce montant à la contrepartie à cette date. Cette société a été entièrement consolidée à partir de cette date.

Le 4 juillet 2021, Antevenio SA a acquis 10 % supplémentaires du capital social de la société B2MarketPlace, S.L. pour le prix de 153 224 euros, obtenant ainsi 61 % des actions de la société.

La société bénéficiaire de l'investissement, B2MarketPlace, S.L., est domiciliée à Apolonio Morales, 13c. La société est spécialisée dans l'optimisation et l'amélioration de la présence des marques, des fabricants et des distributeurs sur les plateformes numériques

La société et les actionnaires vendeurs se sont accordés des droits inconditionnels d'option d'achat et des droits d'option de vente sur les actions de la société pour les 49 % restants du capital de la société, exerçables dans la même période et pour le même montant. Les options détaillées précédemment sont fondées sur un Prix variable en fonction de paramètres associés aux résultats de ladite société au long des exercices 2021, 2022 et 2023. Le Prix de vente est assujéti à l'accomplissement de certaines conditions de permanence de la part des vendeurs.

Sur la base des réglementations applicables détaillées dans la note 2 et de l'existence d'options d'achat et de vente croisées pour le même montant et la même période d'exercice, la transaction a été traitée comme une acquisition anticipée de la participation ne donnant pas le contrôle.

Sur la base des dispositions de la IFRS 3 (norme internationale d'information financière n° 3) de regroupement d'entreprises, le Groupe peut, durant la période de l'exercice, réévaluer ce passif financier, en ajustant rétroactivement les montants provisoires reconnus à la date d'acquisition en vue de montrer la nouvelle information obtenue sur des faits et des circonstances qui existaient à la date d'acquisition et qui, s'ils avaient été connus, auraient affecté l'estimation des montants reconnus à cette date. Cette réévaluation a été réalisée au cours de l'exercice 2020. Le montant que le Groupe a enregistré au 31 décembre 2021

en tant que passif financier est la meilleure estimation à cette date du montant que le Groupe s'attend à payer, la juste valeur de ce passif financier étant un montant total de 1 396 181 euros (1 549 402 euros en 2020). Sous la rubrique « Autres passifs non courants », il n'y a aucun montant (1 396 181 EUR en 2020) et sous la rubrique « Autres passifs courants », un montant de 1 396 181 EUR (153 221 euros en 2020) (voir note 8).

Au 30 juin, l'option d'achat a été exercée pour les 39% restants du capital social de la Société B2MarketPlace, S.L, en payant pour ce pourcentage la somme de 356.760 €, qui se matérialisera courant juillet 2023. Après l'exercice de cette option Sur le capital social de la société, ISPD Network détient 100% des actions de cette société.

Les détails de la contrepartie donnée, la juste valeur des actifs nets acquis et le fonds de commerce à la date du regroupement d'entreprises sont les suivants :

	Euros
Valeur raisonnable de la contreprestation remise	
Paiement effectué à la date d'acquisition	254 240
Options de vente accordées à des participations non dominantes	1 993 489
Contreprestation contingente	27 817
Total des contreparties remises au 31 décembre 2019	2 275 546
Actifs nets identifiables acquis	
Investissements financiers à long terme	4 170
Immobilisations incorporelles	92
Immobilisations corporelles	4 479
Dettes commerciales et autres comptes à encaisser	43 357
Espèces	-
Dettes avec des entités de crédit	(69 173)
Autres dettes	-
Créances commerciales et autres comptes à payer	(36 473)
Valeur raisonnable d'actifs nets acquis identifiables	(53 547)
Valeur Brute du Fonds de commerce (Note 5)	2 329 094
Dépréciation du Fonds de commerce (Note 5)	(517 986)
Valeur Nette du Fonds de commerce (Note 5)	1 811 125
Contreprestation remise en espèces	254 240
Espèces et autres actifs équivalents acquis	
Sortie de trésorerie nette pour l'acquisition	254 240

Le fonds de commerce généré a été affecté à l'Unité de Génération de Trésorerie correspondant à l'activité de la société acquise et est attribué au personnel et aux synergies dérivées de l'activité de la société acquise qui peuvent être offertes au Groupe ISPD

Network, complétant ainsi avec une nouvelle ligne d'activité, étant donné que la société acquise peut être utilisée pour développer les différentes lignes d'activité du Groupe.

La Société a considéré que la valeur raisonnable des actifs identifiables acquis et des passifs assumés se correspondent avec les valeurs comptables à la date d'acquisition. Tel qu'il peut être apprécié sur le tableau précédent, pratiquement la totalité des actifs et des passifs acquis sont circulants.

La ventilation de la valeur raisonnable des clients à travers la prestation des services à la date d'acquisition est la suivante :

Euros	Montant brut contractuel	Correction par dépréciation	Valeur raisonnable
Clients	43 053	-	43 053

REBOLD MARKETING ET COMMUNICATION, S.L.U. :

Lors de l'assemblée générale des actionnaires qui s'est tenue le 4 septembre 2020, la société mère a approuvé l'augmentation de capital souscrite intégralement par son actionnaire majoritaire ISP Digital, S.L.U., par l'apport des actions de la société Rebold Marketing et Communication S.L.U.) Cette société est à son tour la tête d'un groupe de sociétés (détaillées dans le tableau ci-dessous) qui sont donc consolidées à partir de cette date au sein du Groupe ISPD Network consolidé au 31 décembre 2021 :

Société	Part en pourcentage
Rebold Marketing and Communication, S.L.U.	100%
Acceso Mexico	100%
Acceso Colombia	100%
Digilant Colombia	100%
Digilant INC	100%
Digilant Perú	100%
Digilant SA de CV	100%
Filipides	100%
Digilant Services	100%
Blue Digital	65%
Digilant Chile	100%
Acceso Panamá	100%
Blue Media	100%
Rebold Panamá	100%

Les détails des différentes sociétés composant ce nouveau sous-groupe sont présentés dans la note 1 des présents états financiers consolidés.

Les détails de la contrepartie donnée, de la juste valeur des actifs nets acquis à la date du regroupement d'entreprises sont les suivants :

Euros
Valeur raisonnable de la contreprestation remise

Contrepartie payée (actions de la Société Mère)	14 372 080
Contrepartie totale donnée à la date du regroupement d'entreprises	14 372 080

Actifs nets identifiables acquis	
Investissements financiers à long terme	3 685 591
Immobilisations incorporelles	923 740
Immobilisations corporelles	420 147
Dettes commerciales et autres comptes à encaisser	26 570 007
Espèces	1 323 576
Dettes avec des entités de crédit	(20 487 896)
Créances commerciales et autres comptes à payer	(25 612 684)
Valeur raisonnable d'actifs nets acquis identifiables	(13 177 519)

La Société a considéré que la valeur raisonnable des actifs identifiables acquis et des passifs assumés se correspondent avec les valeurs comptables à la date d'acquisition. Tel qu'il peut être apprécié sur le tableau précédent, pratiquement la totalité des actifs et des passifs acquis sont circulants.

La ventilation de la valeur raisonnable des clients à travers la prestation des services à la date d'acquisition est la suivante :

Euros	Montant brut contractuel	Correction par dépréciation	Valeur raisonnable
Débiteurs et comptes à recevoir	26 570 007	-	26 570 007

HAPPYFICATION :

Le 15 septembre 2021, la Société mère a acquis la société technologique américaine Happyfication. Cette société basée à New York aide les spécialistes du marketing à utiliser l'intelligence des données et le marketing cognitif pour mieux comprendre les décisions de leurs clients dans le contexte actuel du marché. À cette fin, Happyfication connecte les canaux on et off pour faciliter la transparence opérationnelle par le biais d'une plateforme unique pour la connexion, l'activation et la mesure.

L'acquisition de Happyfication permettra également au groupe d'offrir aux marques de nouvelles façons de planifier et d'exécuter des expériences en ligne et hors ligne pour se connecter avec les clients.

Cet achat permettra aux entreprises du groupe de renforcer leur capacité d'analyse, de localisation des audiences omnicanales et de compréhension de leur comportement. Grâce à son intégration dans les solutions de marketing, Happyfication peut offrir des avantages différentiels tels que :

- Planification et exécution des médias conçues pour un avenir sans cookies tiers.

- Un ciblage d'audience avancé qui va au-delà des données relatives aux appareils pour inclure les données de recherche et les données contextuelles.
- Des rapports interactifs qui permettent aux utilisateurs de consulter des rapports hebdomadaires sur l'efficacité des campagnes et les modèles d'attribution.

Sur la base des dispositions de la IFRS 3 (norme internationale d'information financière n° 3) de regroupement d'entreprises, le Groupe peut, durant la période de l'exercice, réévaluer ce passif financier, en ajustant rétroactivement les montants provisoires reconnus à la date d'acquisition en vue de montrer la nouvelle information obtenue sur des faits et des circonstances qui existaient à la date d'acquisition et qui, s'ils avaient été connus, auraient affecté l'estimation des montants reconnus à cette date. Cette réévaluation a été achevée au cours de l'exercice 2022. Le montant que le Groupe a enregistré au 30 Juin 2023 en tant que passif financier est la meilleure estimation à cette date du montant que le Groupe s'attend à payer, la juste valeur de ce passif financier étant un montant total de 93 156 euros (147 965 euros en 2022). A enregistré sous la rubrique « Autres passifs courants » un montant de 93 156 euros (147 965 euros en 2022).

Actifs nets identifiables acquis

Investissements financiers à long terme
 Immobilisations incorporelles
 Immobilisations corporelles
 Dettes commerciales et autres comptes à encaisser
 Espèces
 Dettes avec des entités de crédit
 Créances commerciales et autres comptes à payer

Valeur raisonnable d'actifs nets acquis identifiables	(198 159)
--	------------------

	Euros
Valeur raisonnable de la contreprestation remise	
Contrepartie payée (actions de la Société Mère)	1 559 748
Contrepartie totale donnée à la date du regroupement d'entreprises	1 559 748
Fonds de commerce	1 757 952