

**GROUPE ACTIPLAY**

1 cours Xavier Arnozan  
33000 BORDEAUX

**SITUATION CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2019**

**BILAN ACTIF**

|   | 30/06/2019        |                   | 31/12/2018       |                  |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|   | Brut              | Amort.dépréciat.  | Net              | Net              |
| Capital souscrit non appelé                                       |                   |                   |                  |                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>   |                   |                   |                  |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                              |                   |                   |                  |                  |
| Ecart d'acquisition   | 3 440 898         | 3 440 898         | 0                | 0                |
| Parts de marché   |                   |                   |                  |                  |
| Frais d'établissement   |                   |                   |                  |                  |
| Frais de recherche et développement                               |                   |                   |                  |                  |
| Concession, brvts, licences, logiciels, drts & valeurs similaires | 2 560 966         | 2 279 824         | 281 142          | 784 478          |
| Fonds commercial (1)  | 4 540 806         | 3 840 806         | 700 000          | 1 200 001        |
| Autres immobilisations incorporelles                              | 1 213 550         |                   | 1 213 550        | 2 599 376        |
| Immobilisations incorporelles en cours                            | 78 598            |                   | 78 598           | 49 210           |
| Avances et acomptes   |                   |                   |                  |                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                |                   |                   |                  |                  |
| Terrains  |                   |                   |                  |                  |
| Constructions   |                   |                   |                  |                  |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels      |                   |                   |                  |                  |
| Autres immobilisations corporelles                                | 365 952           | 303 987           | 61 965           | 73 243           |
| Immobilisations corporelles en cours                              |                   |                   |                  |                  |
| Avances et acomptes   |                   |                   |                  |                  |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                            |                   |                   |                  |                  |
| Participations  | 106 822           | 96 602            | 10 220           | 10 220           |
| Créances rattachées à des participations                          |                   |                   |                  |                  |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille                  |                   |                   |                  |                  |
| Autres titres immobilisés   | 8 500             |                   | 8 500            | 8 500            |
| Prêts   |                   |                   |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                                | 58 900            |                   | 58 900           | 134 129          |
|   | <b>12 374 992</b> | <b>9 962 117</b>  | <b>2 412 875</b> | <b>4 859 157</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>  |                   |                   |                  |                  |
| <b>Stocks et en-cours</b>   |                   |                   |                  |                  |
| Matières premières et autres approvisionnements                   |                   |                   |                  |                  |
| En-cours de production (biens et services)                        |                   |                   |                  |                  |
| Produits intermédiaires et finis                                  |                   |                   |                  |                  |
| Marchandises  | 54 131            |                   | 54 131           | 163 972          |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                   |                   |                   | 0                | 1 516            |
| <b>Créances (3)</b>   |                   |                   |                  |                  |
| Clients et comptes rattachés                                      | 1 135 101         | 399 330           | 735 771          | 1 248 044        |
| Autres créances   | 848 730           |                   | 848 730          | 936 576          |
| Actif d'impôts différés   | 0                 |                   | 0                | 283 231          |
| Capital souscrit - appelé, non versé                              |                   |                   |                  |                  |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                            |                   |                   |                  |                  |
| Actions propres   |                   |                   |                  | 8 273            |
| Autres titres   | 21 757            | 20 409            | 1 348            | 6 845            |
| Instruments de trésorerie   |                   |                   |                  |                  |
| <b>Disponibilités</b>   | 368 352           |                   | 368 352          | 889 111          |
| Charges constatées d'avances (3)                                  | 68 571            |                   | 68 571           | 59 859           |
|   | <b>2 496 642</b>  | <b>419 739</b>    | <b>2 076 903</b> | <b>3 597 427</b> |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                        |                   |                   |                  |                  |
| Primes de remboursement des emprunts                              |                   |                   |                  |                  |
| Ecart de conversion Actif   | 49 581            |                   | 49 581           | 95 532           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>14 921 215</b> | <b>10 381 856</b> | <b>4 539 359</b> | <b>8 552 116</b> |
| (1) Dont droit au bail  |                   |                   |                  |                  |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                   |                   |                   |                  |                  |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                    |                   |                   | 0                | 283 231          |

**BILAN PASSIF**

|   | 30/06/2019        | 31/12/2018       |
|---|-------------------|------------------|
|   | Net               | Net              |
| <b>CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)</b>                            |                   |                  |
| Capital (dont versé : 662 718)                                      | 662 718           | 662 718          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                              | 12 630 353        | 12 630 353       |
| Ecarts de réévaluation  |                   |                  |
| Ecarts d'équivalence  |                   |                  |
| Réserves :  |                   |                  |
| - Réserve légale  |                   |                  |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                            |                   |                  |
| - Réserves réglementées   |                   |                  |
| - Autres réserves   | -12 829 983       | -7 018 636       |
| Report à nouveau  |                   |                  |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                   | -3 580 006        | -5 811 346       |
| Ecart de conversion   | 4 782             | 6 028            |
| Subventions d'investissement  |                   |                  |
| Provisions réglementées   |                   |                  |
|   | <b>-3 112 136</b> | <b>469 117</b>   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>   |                   |                  |
| Avances conditionnées   |                   |                  |
| Autres fonds propres  |                   |                  |
|   | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>  |                   |                  |
|   | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| <b>PROVISIONS</b>   |                   |                  |
| Provisions pour risques   | 122 712           | 147 142          |
| Provisions pour charges   | 30 376            | 78 241           |
|   | <b>153 088</b>    | <b>225 383</b>   |
| <b>DETTES (1)</b>   |                   |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                                  |                   |                  |
| Auters emprunts obligataires  |                   |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)          | 3 069 579         | 3 070 395        |
| Emprunts et dettes financières (3)                                  | 28 927            | 35 933           |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                    | 0                 | 0                |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                   | 3 236 918         | 3 893 985        |
| Dettes fiscales et sociales   | 1 035 953         | 800 303          |
| Passif d'impôt différé  | 91 454            | 0                |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                     | 0                 | 0                |
| Autres dettes   | 8 100             | 36 230           |
| Instruments de trésorerie   |                   |                  |
| Produits constatés d'avance (1)                                     | 27 476            | 20 770           |
|   | <b>7 498 407</b>  | <b>7 857 616</b> |
| Ecarts de conversion Passif   |                   |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>4 539 359</b>  | <b>8 552 116</b> |
| (1) Dont à plus d'un an   | 6 802 556         | 6 105 513        |
| (1) Dont à moins d'un an  | 695 850           | 1 752 103        |
| (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque |                   |                  |
| (3) Dont emprunts participatifs                                     |                   |                  |

## COMPTE DE RESULTAT

|   | 30/06/2019       | 30/06/2018       |
|---|------------------|------------------|
|   | Total            | Total            |
| <b>Produits d'exploitation</b>  |                  |                  |
| Ventes de marchandises  | 156 336          | 298 729          |
| Production vendue (biens)   | 0                | -51              |
| Production vendue (services)  | 716 832          | 1 942 048        |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>   | <b>873 168</b>   | <b>2 240 726</b> |
| Production stockée  |                  |                  |
| Production immobilisée  | 29 388           | 29 477           |
| Produits nets partiels sur opérations à long terme                            |                  |                  |
| Subventions d'exploitation  |                  | 17 506           |
| Reprises sur provisions et transfert de charges                               | 206 151          | 86 798           |
| Autres produits   | 3 928            | 9 682            |
|   | <b>1 112 635</b> | <b>2 384 189</b> |
| <b>Charges d'exploitation</b>   |                  |                  |
| Achats de marchandises  | 4 341            | 55 901           |
| Variation de stocks   |                  | 5 970            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                     | 17               | 2 859            |
| Variation de stocks   |                  |                  |
| Autres achats et charges externes   | 636 414          | 1 404 039        |
| Impôts, taxes et versements assimilés   | 14 663           | 26 644           |
| Salaires et traitements   | 464 235          | 675 354          |
| Charges sociales  | 170 051          | 246 727          |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :                   |                  |                  |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements hors écart d'acquisition | 106 247          | 129 061          |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                           |                  |                  |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                           | 50 772           |                  |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions                          | 71 103           | 86 146           |
| Autres charges  | 86 123           | 45 405           |
|   | <b>1 603 966</b> | <b>2 678 105</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>  | <b>-491 331</b>  | <b>-293 916</b>  |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>               |                  |                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée   |                  |                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré   |                  |                  |
| <b>Produits financiers</b>  |                  |                  |
| De participations   |                  |                  |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé                 |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés   | 1 848            | 1 200            |
| Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges                |                  |                  |
| Différence positives de change  |                  |                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |                  |                  |
|   | <b>1 848</b>     | <b>1 200</b>     |
| <b>Charges financières</b>  |                  |                  |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                     | 5 345            | 2 593            |
| Intérêts et charges assimilées  | 217              | 42               |
| Différence négative de change   |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                |                  |                  |
|   | <b>5 562</b>     | <b>2 635</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   | <b>-3 714</b>    | <b>-1 435</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>  | <b>-495 045</b>  | <b>-295 351</b>  |

## COMPTE DE RESULTAT (SUITE)

|  | 30/06/2019        | 30/06/2018       |
|--|-------------------|------------------|
|  | Total             | Total            |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                  |                   |                  |
| Sur opérations de gestion                                      | 40 680            | 2 295            |
| Sur opérations en capital                                      | 30 175            |                  |
| Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges |                   |                  |
|  | <b>70 855</b>     | <b>2 295</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                 |                   |                  |
| Sur opérations de gestion                                      | 438 387           | 109 220          |
| Sur opérations en capital                                      | 1 388 744         |                  |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions      | 953 942           |                  |
|  | <b>2 781 073</b>  | <b>109 220</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                   | <b>-2 710 218</b> | <b>-106 925</b>  |
| Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition           | 0                 | 0                |
| Impôts sur les bénéfices                                       | 374 743           | 22 994           |
| <b>Total des produits</b>                                      | <b>1 185 338</b>  | <b>2 387 684</b> |
| <b>Total des charges</b>                                       | <b>4 765 344</b>  | <b>2 812 954</b> |
| <b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>                    | <b>-3 580 006</b> | <b>-425 270</b>  |
| <b>Part du groupe</b>  | <b>-3 580 006</b> | <b>-425 270</b>  |
| <b>Part des minoritaires</b>                                   | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| <b>Nombre d'actions</b>  | <b>3 313 592</b>  | <b>3 313 592</b> |
| <b>Résultat par action du résultat groupe</b>                  | <b>-1,08</b>      | <b>-0,13</b>     |
| <b>Résultat dilué par action du résultat groupe</b>            | <b>-1,08</b>      | <b>-0,13</b>     |

**ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES****SOMMAIRE**

|   |       |
|---|-------|
| 1 – Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthode et règles d'évaluation |       |
| 1.1.Principes comptables  | 6     |
| 1.2.Faits marquants   | 6     |
| 1.3.Méthodes de consolidation   | 6     |
| 1.4.Elimination des opérations intra-groupes  | 6     |
| 1.5.Ecart d'acquisition   | 7     |
| 1.6.Méthode de conversion des comptes établis en monnaies étrangères                  | 7     |
| 1.7.Application des méthodes préférentielles  | 7     |
| 2 – Périmètre de consolidation  | 8     |
| 3 – Détail des postes du bilan et du compte de résultat consolidés                    |       |
| 3.1.Immobilisations   | 8     |
| 3.2.Tableau des immobilisations et amortissements                                     | 10-11 |
| 3.3.Stocks  | 10    |
| 3.4.Participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement      | 10    |
| 3.5.Créances  | 10    |
| 3.6.Tableau des créances et dettes par échéance                                       | 10-12 |
| 3.7.Impôts différés   | 10    |
| 3.8.Capital   | 13    |
| 3.9.Tableau de variation des capitaux propres   | 13-14 |
| 3.10.Engagements de retraite  | 13    |
| 3.11.Provisions   | 15    |
| 3.12.Tableau des emprunts   | 15-16 |
| 3.13.Produits et charges exceptionnels  | 15    |
| 3.14.Preuve d'impôt   | 15    |
| 3.15.Charge d'impôts sur les bénéfices  | 17    |
| 3.16.Résultat par action et résultat par action dilué                                 | 17    |
| 3.17.Détail du résultat consolidé   | 17-18 |
| 3.18.Tableau des flux de trésorerie   | 17-19 |
| 4 – Engagements hors bilan  | 17    |
| 5 – Evènements postérieurs à la clôture   | 20    |
| 6 – Autres informations   | 20    |

## **1 – Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthode et règles d'évaluation**

### **1.1. Principes comptables**

En vue d'apporter une information financière claire et complète, la société a décidé d'opter pour l'établissement de comptes consolidés sans être soumise à une obligation légale.

Les comptes annuels consolidés de GROUPE ACTIPLAY SA et ses filiales sont élaborés selon les principes comptables décrits dans cette note et respectent les dispositions du règlement CRC N°99-02.

Les dispositions du règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015 ont également été appliquées, ainsi que celles du règlement ANC n°2015-05 du 2 juillet 2015.

Les comptes consolidés du groupe GROUPE ACTIPLAY sont établis conformément aux principes de prudence, d'indépendance des exercices, de permanence des méthodes d'évaluation, des coûts historiques et de continuité d'exploitation

### **1.2. Faits marquants**

Le groupe a réalisé une TUP sur la société KENSINGTON SQUARE au 7 février 2019.

La société Groupe Actiplay SA avait demandé et obtenu une procédure de sauvegarde en date du 5 juillet 2017. La sortie anticipée de la procédure de sauvegarde a été acceptée le 16 mai 2018 et le plan de sauvegarde a été arrêté sur une durée de 96 mois. La procédure de sauvegarde a été convertie en procédure de redressement judiciaire le 25 avril 2019.

### **1.3. Méthodes de consolidation**

La consolidation est réalisée à partir des situations comptables arrêtés au 30 juin 2019. Toutes les participations dans lesquelles le GROUPE ACTIPLAY assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Toutes les sociétés du groupe clôturent à la même date.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des associés minoritaires;
- Eliminer les opérations et comptes réciproques entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

### **1.4. Élimination des opérations intra-groupe**

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

### **1.5. Ecart d'acquisition**

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

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis ou non selon leur durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée, est amorti sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. En cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué. Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée sur l'écart d'acquisition est définitive.
- dont la durée d'utilisation est non limitée, n'est pas amorti. En contrepartie, il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée sur l'écart d'acquisition est définitive.

### **1.6 Méthode de conversion des comptes établis en monnaies étrangères**

Tous les éléments d'actifs et de passifs des entreprises consolidées dont la monnaie de fonctionnement n'est pas l'euro sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice, les capitaux propres sont maintenus au cours historique. Les produits et charges sont convertis au cours de change moyen de l'exercice clôturé. Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés dans les capitaux propres au poste « Ecart de conversion » pour la part revenant à l'entreprise consolidante et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».

### **1.7. Application des méthodes préférentielles**

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

| Application des méthodes préférentielles   | Oui/Non/N/A | Note   |
|--|-------------|--------|
| Provisionnement des prestations de retraites et assimilés  | Oui         | § 3.10 |
| Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt | N/A         |        |
| Comptabilisation des contrats de location-financement  | N/A         |        |
| Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif   | Non         |        |
| Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice                     | N/A         |        |

N/A : non applicable

## **2 - Périmètre de consolidation**

Les entreprises constituant le groupe ACTIPLAY sont au nombre de 3 :

- La SA GROUPE ACTIPLAY (SIREN : 433 234 325) située 1 cours Xavier Arnoz à Bordeaux qui est la société mère.
- La société ACTIPLAY ITALIA créée le 13 mars 2014 et détenue à 100% par la SA Groupe ACTIPLAY, située à Milan en Italie.
- La société CONCOURSMANIA CANADA Inc créée le 18 février 2014 et détenue à 100% par la SA Groupe ACTIPLAY, située à Montréal Québec au Canada.

## **3 - Détail des postes du bilan et du compte de résultat consolidés**

### **3-1 - Immobilisations**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires inclus, y compris les frais d'acquisition) ou à leur coût de production.

#### **3.1.1 Ecart d'acquisition**

L'écart de consolidation dégagé pour la société TELAXO est de 3 440 K€

Les capitaux propres retenus sont les capitaux propres au 14/11/2012 retraités des provisions IFC et des impôts différés calculés au 14/11/2012.

Cet écart positif, qui correspond à la différence entre le prix d'achat des titres et l'actif net comptable, a été affecté en immobilisations incorporelles. Suite à la nouvelle réglementation comptable, cet écart qui représentait des parts de marché a été reclassé en écart d'acquisition. Cet écart d'acquisition qui n'a pas de durée de vie limitée et n'est pas, en conséquence, amortissable.

Un test de dépréciation a été effectué pour comparer la valeur actuelle du fonds commercial représentatif de cet écart d'acquisition avec la valeur comptable.

Une dépréciation a été constatée pour un montant de 3 440 K€ au 31/12/17 et maintenu au 30/06/19.

#### **3.1.2 Autres immobilisations incorporelles**

Le poste fonds commercial présent au bilan correspond :

- au site internet « Jeux.com ».
- à l'achat du fonds de commerce ACTIPLAY par la société ACTIPLAY MONTPELLIER le 05/12/2011.

Ces fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée et ne sont pas, en conséquence, amortissable. En contrepartie, ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive.

Un test de dépréciation a été effectué pour comparer la valeur actuelle des fonds commerciaux avec la valeur comptable.

Une dépréciation a été constaté pour un montant de 2 232 K€ au 31/12/2017. Elle a été portée à 3 340 K€ au 31/12/2018 et à 3 840 K€ au 30/06/2019

Les immobilisations incorporelles comprennent également des fichiers acquis pour un montant de 1 213 K€ Conformément à l'article 214-3 du PCG, chaque année, un test de valeur est engagé et ces fichiers sont évalués par référence au revenu moyen par utilisateur. Aucune perte de valeur n'est à constater à la clôture.

Il a également été constaté une dépréciation sur les autres immobilisations incorporelles de 340 K€ au 31/12/17. Cette provision a été maintenue au 30/06/19.

### **3.1.3 Immobilisations développées en interne**

Les principales immobilisations incorporelles comptabilisées par le groupe regroupent les frais de développement des différents projets liés notamment à l'exploitation de logiciels et de jeux. La valorisation des différents projets est effectuée à leur coût interne. Une immobilisation incorporelle identifiable générée en interne résultant du développement d'un projet interne est comptabilisée à l'actif du bilan si, et seulement si, les conditions suivantes sont réunies :

- la faisabilité technique du projet ;
  - l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de la mettre en service ou de la vendre ;
  - la capacité à mettre en service ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
  - la probabilité de générer des avantages économiques futurs ;
- 
- la disponibilité de ressources techniques et financières pour achever le développement du projet ;
  - la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation au cours de son développement.

Les immobilisations incorporelles générées en interne sont amorties selon le mode linéaire sur leur durée d'utilité.

Lorsque les principes pour la comptabilisation d'une immobilisation générée en interne ne sont pas satisfaits, les dépenses de développement sont comptabilisées en charges dans l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

Le montant net à la clôture des immobilisations générées en interne s'élève 118 K€

### **3.1.4 Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| - Aménagements et agencements divers  | 1 à 10 ans |
| - Matériel de bureau et informatiques | 1 à 5 ans  |
| - Mobilier                            | 3 à 5 ans  |

### **3.2 Tableau des immobilisations et amortissements**

Cf page suivante 11

### **3.3 Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « dernier prix d'achat connu ».

### **3.4 Participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### **3.5 Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **3.6 Tableau des créances et dettes par échéance**

Cf page suivante 12

### **3.7 Impôts différés**

Les retraitements apportés aux comptes sociaux des sociétés consolidées pour les rendre homogènes avec les principes comptables du groupe ou pour éliminer l'effet des législations fiscales, ainsi que l'existence de décalages temporaires d'impositions dans le temps, génèrent des différences entre la base imposable et le résultat consolidé avant impôt.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés par entreprise.

## IMMOBILISATIONS AU 30/06/2019

| Désignation                                   | Valeur brute<br>début d'exercice | Variations de<br>périmètre | Acquisitions  | Diminution       | Valeur brute<br>fin d'exercice |
|---|----------------------------------|----------------------------|---------------|------------------|--------------------------------|
| Ecart d'acquisition                           | 3 440 898                        |                            |               | -                | 3 440 898                      |
| Frais de constitution                         |                                  |                            |               |                  | -                              |
| Autres immobilisations incorporelles          | 9 650 547                        |                            | 51 917        | 1 387 143        | 8 315 321                      |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>    | <b>13 091 445</b>                | <b>-</b>                   | <b>51 917</b> | <b>1 387 143</b> | <b>11 756 219</b>              |
| Constructions                                 | -                                |                            |               |                  | -                              |
| Installations générales, aménagements divers  | 172 374                          |                            |               |                  | 172 374                        |
| Matériel de transport                         | -                                |                            |               |                  | -                              |
| Matériel de bureau et informatique            | 213 643                          |                            | 57            | 20 621           | 193 079                        |
| Mobilier                                      | 121 103                          |                            |               | 120 603          | 500                            |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>      | <b>507 120</b>                   | <b>-</b>                   | <b>57</b>     | <b>141 224</b>   | <b>365 953</b>                 |
| <b>Immobilisations incorporelles en cours</b> | <b>49 210</b>                    |                            | <b>29 388</b> |                  | <b>78 598</b>                  |
| <b>Avances et acomptes versés</b>             |                                  |                            |               |                  | <b>-</b>                       |
| Autres titres de participation                | 106 822                          |                            |               |                  | 106 822                        |
| Autres titres immobilisés                     | 8 500                            |                            |               |                  | 8 500                          |
| Autres immobilisations financières            | 134 129                          |                            |               | 75 229           | 58 900                         |
| <b>Total immobilisations financières</b>      | <b>249 451</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>      | <b>75 229</b>    | <b>174 222</b>                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>13 897 226</b>                | <b>-</b>                   | <b>81 362</b> | <b>1 603 596</b> | <b>12 374 992</b>              |

## AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS AU 30/06/2019

| Désignation                                  | Valeur brute<br>début d'exercice | Variations de<br>périmètre | Dotations<br>amortissements | Dotations<br>provisions | Reprises       | Valeur brute<br>fin d'exercice |
|--|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------|
| Ecart d'acquisition                          | 3 440 898                        |                            |                             |                         |                | 3 440 898                      |
| Frais de constitution                        | 0                                |                            |                             |                         |                | 0                              |
| Autres immobilisations incorporelles         | 5 066 695                        |                            | 99 993                      | 953 942                 |                | 6 120 630                      |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>   | <b>8 507 593</b>                 | <b>-</b>                   | <b>99 993</b>               | <b>953 942</b>          | <b>-</b>       | <b>9 561 529</b>               |
| Constructions                                | -                                |                            |                             |                         |                | -                              |
| Installations générales, aménagements divers | 111 090                          |                            | 6 428                       |                         |                | 117 518                        |
| Matériel de transport                        | -                                |                            |                             |                         |                | -                              |
| Matériel informatique                        | 204 117                          |                            | 2 473                       |                         | 20 621         | 185 969                        |
| Mobilier                                     | 118 668                          |                            | 834                         |                         | 119 002        | 500                            |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>     | <b>433 875</b>                   | <b>-</b>                   | <b>9 735</b>                |                         | <b>139 623</b> | <b>303 987</b>                 |
| Autres titres de participation               | 96 602                           |                            |                             |                         |                | 96 602                         |
| Autres titres immobilisés                    |                                  |                            |                             |                         | -              |                                |
| Autres immobilisations financières           |                                  |                            |                             |                         | -              |                                |
| <b>Total immobilisations financières</b>     | <b>96 602</b>                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                    | <b>-</b>                | <b>-</b>       | <b>96 602</b>                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                         | <b>9 038 070</b>                 | <b>-</b>                   | <b>109 728</b>              | <b>953 942</b>          | <b>139 623</b> | <b>9 962 118</b>               |

## ETATS DES CREANCES ET DETTES

| ETAT DES CREANCES                  | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an  |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>De l'actif immobilisé</b>       |                  |                  |                |
| Autres immobilisations financières | 58 900           |                  | 58 900         |
| <b>De l'actif circulant</b>        |                  |                  |                |
| Clients douteux ou litigieux       | 489 460          | 489 460          |                |
| Autres créances clients            | 645 641          | 645 641          |                |
| Personnel et organismes sociaux    | 8 100            | 8 100            |                |
| Etat (1)                           | 461 072          | 440 896          | 20 176         |
| Débiteurs divers                   | 379 559          | 379 559          | 335 778        |
| Charges constatées d'avance        | 68 572           | 68 572           |                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>               | <b>2 111 304</b> | <b>2 032 227</b> | <b>414 854</b> |
| (1) Dont impôt exigible            | 56 992           |                  |                |
| (1) Dont impôt différé             | -                |                  |                |

| ETAT DES DETTES                             | Montant brut     | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans     |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (2)      | -                | -              |                  |
| Emprunts auprès des étab de crédit (1) (2)  | 3 069 579        | 830            | 3 068 750        |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) |                  | -              |                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés           | 3 236 918        | 238 296        | 2 998 621        |
| Personnel et organismes sociaux             | 766 315          | 116 210        | 650 105          |
| Etat (3)                                    | 361 091          | 276 011        | 85 080           |
| Groupe et associés                          | 28 927           | 28 927         |                  |
| Autres dettes                               | 8 100            | 8 100          |                  |
| Produits constatés d'avance                 | 27 476           | 27 476         |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                        | <b>7 498 406</b> | <b>695 850</b> | <b>6 802 556</b> |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice  | 0                |                |                  |
| (2) Emprunts remboursés en cours d'exercice | 0                |                |                  |
| (3) Dont impôt exigible                     | 0                |                |                  |
| (3) Dont impôt différé                      | 91 454           |                |                  |

Ils se décomposent ainsi en K€:

|   | 30/06/2019  | 31/12/2018    | Variation     |
|---|-------------|---------------|---------------|
| <b>Décalage Fiscal/Social (1)</b>                         | <b>8</b>    | <b>6</b>      | <b>2</b>      |
| Provision Effort construction                             | 8           | 6             | 2             |
|   |             |               |               |
| <b>Impacts ID liés aux Retraitements/Eliminations (2)</b> | <b>-435</b> | <b>-1 964</b> | <b>1 528</b>  |
| IFC   | 30          | 78            | -48           |
| Amortissements dérogatoires                               | 0           | 0             | 0             |
| Amortissements fichiers Kensington                        | -466        | -2 042        | 1 576         |
| Elimination des frais de constitution                     | 0           | 0             | 0             |
| Elimination des provisions sur créances internes          | 0           | 0             | 0             |
| Frais d'acquisitions des immobilisations                  | 0           | 0             | 0             |
|   |             |               |               |
| <b>Déficits reportables (3)</b>                           | <b>104</b>  | <b>2 978</b>  | <b>-2 873</b> |
|   |             |               |               |
| <b>Total Bases (1) + (2) + (3)</b>                        | <b>-322</b> | <b>1 020</b>  | <b>-1 343</b> |
| <b>Imposition différée</b>                                | <b>-91</b>  | <b>283</b>    | <b>-374</b>   |

*Le signe + correspond à un impôt différé actif*

*Le signe – correspond à un impôt différé passif*

Le taux d'imposition retenue est le taux de 28%.

Les déficits reportables ont donné lieu à des impôts différés actifs dans les comptes consolidés dans la mesure où il existe une forte probabilité de réaliser des bénéfices futurs, c'est-à-dire dans la limite de 5 ans.

### **3.8 Capital**

Le capital social se compose de 3 313 592 actions.

### **3.9 Tableau de variation des capitaux propres**

Cf page suivante 14

### **3.10 Engagements de retraite**

Les engagements au titre des indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnés dans les comptes sociaux. Ils sont provisionnés au 30/06/2019 pour 30 K€ charges sociales comprises.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

|  | Capital        | Primes            | Réserves consolidées | Résultat de l'exercice | Autres       | Capitaux propres groupe | Intérêts minoritaires | Capitaux propres totaux |
|--|----------------|-------------------|----------------------|------------------------|--------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Situation au 31/12/2018</b>               | <b>662 718</b> | <b>12 630 353</b> | <b>- 7 018 635</b>   | <b>- 5 811 346</b>     | <b>6 028</b> | <b>469 117</b>          |                       | <b>469 117</b>          |
| Affectation du résultat                      |                |                   | - 5 811 346          | 5 811 346              |              | -                       |                       | -                       |
| Augmentation de capital                      |                |                   |                      |                        |              | -                       |                       | -                       |
| Intégration des sociétés acquises ou créés   |                |                   |                      |                        |              | -                       |                       | -                       |
| répartition des capitaux propres             |                |                   |                      |                        |              | -                       |                       | -                       |
| élimination des titres au prix d'acquisition |                |                   |                      |                        |              | -                       |                       | -                       |
| parts de marché                              |                |                   |                      |                        |              | -                       |                       | -                       |
| réaffectation des réserves antérieures       |                |                   |                      |                        |              | -                       |                       | -                       |
| Ecart de conversion                          |                |                   |                      |                        | - 1 246      | - 1 246                 |                       | - 1 246                 |
| Résultat de l'exercice consolidé             |                |                   |                      | - 3 580 006            |              | - 3 580 006             | -                     | - 3 580 006             |
| <b>Situation au 30/06/2019</b>               | <b>662 718</b> | <b>12 630 353</b> | <b>- 12 829 982</b>  | <b>- 3 580 006</b>     | <b>4 782</b> | <b>- 3 112 135</b>      |                       | <b>3 112 135</b>        |

La méthode de calcul des engagements retraites utilisées est la méthode rétrospective en droits proratisés temporis. Les paramètres de calcul retenus sont les suivants :

- départ volontaire à l'âge de 67 ans
- progression des salaires de 2% par an
- rotation moyenne du personnel
- probabilité de survie à l'âge de la retraite
- taux d'actualisation de 0.77%

### **3.11 Provisions**

Les provisions s'élèvent à la clôture à 153 K€ et comprennent les types de provisions suivantes :

- Provisions pour risques : 122 K€ dont 54 K€ au titre des cadeaux, 49 K€ au titre de la perte de change et 19 K€ au titre d'un prud'homme en cours.
- Provisions pour charges relatives aux engagements d'indemnités de fin de carrière pour 30 K€ (cf détail au § 3.10).

### **3.12 Tableau des emprunts**

Cf page suivante 16

### **3.13 Produits et charges exceptionnels** en K€

| <b>Détail des produits et charges exceptionnels :</b>          | <b>Charges</b> | <b>Produits</b> |
|--|----------------|-----------------|
| Cessions et mises au rebut des immobilisations                 |                |                 |
| - incorporelles  | 1 387          |                 |
| - corporelles  | 2              | 30              |
| - financières  |                |                 |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations | 954            |                 |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des créances        |                |                 |
| Licenciements et ruptures conventionnelles                     | 304            |                 |
| Honoraires relatifs à la procédure de sauvegarde               | 24             |                 |
| Perte stock suite annulation opération                         | 110            |                 |
| Divers charges et produits sur exercices antérieurs            |                | 40              |
| <b>Total</b>   | <b>2 781</b>   | <b>70</b>       |

### **3.14 Preuve d'impôt**

Le rapprochement entre l'impôt sur les résultats figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit (en K€) :

**TABLEAU DES EMPRUNTS**

| DESIGNATION<br>DES EMPRUNTS               | MONTANT<br>D'ORIGINE | Taux  | Organisme financeur | ECHEANCES |       | MONTANT<br>AU BILAN<br>D'OUVERTURE | EMPRUNTS<br>NOUVEAUX | REMBOUR-<br>SEMENTS<br>DE L'EXERCICE | MONTANT<br>AU BILAN<br>DE CLOTURE | MOINS<br>D'UN AN | PLUS D'UN AN<br>MOINS DE CINQ<br>ANS | PLUS<br>DE<br>CINQ ANS |
|---|----------------------|-------|---------------------|-----------|-------|------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------------|
|   |                      |       |                     | DEBUT     | FIN   |                                    |                      |                                      |                                   |                  |                                      |                        |
| SA GCM                                    | 300 000,00           | 0,55% | CIC                 | 09/15     | 08/18 | 117 255,12                         |                      |                                      | 117 255,12                        | 0,00             | 117 255,12                           |                        |
| SA GCM                                    | 1 100 000,00         | 3,39% | OSEO                | 04/11     | 01/18 | 165 000,00                         |                      |                                      | 165 000,00                        | 0,00             | 165 000,00                           |                        |
| SA GCM                                    | 100 000,00           | 0,00% | BPI                 | 08/13     | 03/17 | 20 000,00                          |                      |                                      | 20 000,00                         | 0,00             | 20 000,00                            |                        |
| SA GCM                                    | 570 000,00           | 0,85% | BPI                 | 04/15     | 03/20 | 316 494,57                         |                      |                                      | 316 494,57                        | 0,00             | 316 494,57                           |                        |
| SA GCM                                    | 3 000 000,00         | 1,50% | Crédit Lyonnais     | 07/14     | 07/21 | 2 450 000,00                       |                      |                                      | 2 450 000,00                      | 0,00             | 2 450 000,00                         |                        |
| COMPTES RATTACHES.....                    |                      |       |                     |           |       |                                    |                      |                                      |                                   |                  |                                      |                        |
| <b>VALEUR AU BILAN AU 30/06/2019.....</b> |                      |       |                     |           |       | <b>3 068 749,69</b>                | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                          | <b>3 068 749,69</b>               | <b>0,00</b>      | <b>3 068 749,69</b>                  |                        |

|  | 2019         | 2018       |
|--|--------------|------------|
| <b><i>Résultat consolidé avant impôt</i></b>                       | - 3 205      | - 4 651    |
| <b><i>Charge d'impôt théorique</i></b>                             | - 897        | - 1 302    |
| Effet lié aux écarts d'évaluation sans impact sur l'ID             | 11           |            |
| Différentiel de taux des filiales étrangères                       | - 1          |            |
| Différentiel de taux des entreprises françaises                    |              |            |
| Différences permanentes  |              | 14         |
| Imposition différée non comptabilisée mais utilisée sur l'exercice | 1261         | 1 395      |
| Impôts sur les bénéfices forfaitaires                              |              | 9          |
| <b><i>Charge d'impôt effective</i></b>                             | <b>- 374</b> | <b>116</b> |

### **3.15 Charge d'impôts sur les bénéfices**

Le poste impôts sur les bénéfices se décompose comme suit :

|  |               |
|--|---------------|
| Total impôts sur les bénéfices exigibles .....         | 0 K€          |
| Total variation des impôts différés .....              | 374 K€        |
| <b>Charge d'impôts sur les bénéfices de l'exercice</b> | <b>374 K€</b> |

### **3.16 Résultat par action et résultat par action dilué**

Le résultat par action du groupe est de -1.08 € et le résultat par action dilué du groupe est de -1.08 €

### **3.17 Détail du résultat consolidé**

Cf page suivante 18

### **3.18 Tableau des flux de trésorerie**

Cf page suivante 19

## **4 – Engagements hors bilan**

### **4.1 Engagements hors bilan donnés**

Dans le cadre du financement de l'acquisition du site Jeux.com, les emprunts ont été couverts par les garanties suivantes :

**RESULTAT CONSOLIDE**

|   | <b>Total</b>      | <b>Groupe Actiplay</b> | <b>Kensington Square</b> | <b>Actiplay<br/>Italie</b> | <b>Canada</b>   |
|---|-------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------|
| Résultat net avant consolidation          | -2 745 013        | -2 722 308             | -2 337                   | -40 316                    | 19 949          |
| Provision dépréciation sites Canada       | -453 942          |                        |                          |                            | -453 942        |
| Sortie des fichiers                       | -532 633          | -532 633               |                          |                            |                 |
| Amortissements des frais de constitutions | 136               |                        |                          | 136                        |                 |
| Provision dépréciation créances           | 415 747           | 415 747                |                          |                            |                 |
| Mali de fusion TUP KSG                    | 62 519            | 62 519                 |                          |                            |                 |
| IFC variation au 30/06/2019               | 47 865            | 47 865                 |                          |                            |                 |
| Impôt différé variation au 30/06/2019     | -374 685          | -370 688               |                          | -38                        | -3 959          |
| <b>Total résultat consolidé</b>           | <b>-3 580 006</b> | <b>-3 099 498</b>      | <b>-2 337</b>            | <b>-40 218</b>             | <b>-437 952</b> |
|   |                   |                        |                          |                            |                 |
| Part du groupe                            | <b>-3 580 006</b> | -3 099 498             | -2 337                   | -40 218                    | -437 952        |
| Part des minoritaires                     | <b>0</b>          |                        |                          |                            |                 |
|   |                   |                        |                          |                            |                 |

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

|   | 30/06/2019      | 31/12/2018        |
|---|-----------------|-------------------|
| <b><u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u></b>  | <b>-583 396</b> | <b>-913 849</b>   |
| Résultat net des sociétés intégrées   | -3 580 006      | -5 811 346        |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité |                 |                   |
| - Amortissements et provisions  | 981 295         | 1 761 531         |
| - Ecart taux de conversion sur amortissements   | 0               | 0                 |
| - Variation des impôts différés   | 374 685         | 107 438           |
| - Plus et moins-values de cession   | 1 358 569       | 2 715 939         |
| Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées  | -865 456        | -1 226 438        |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence  | 0               | 0                 |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité                                    | -282 060        | -312 589          |
| <b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u></b>                         | <b>27 523</b>   | <b>-131 848</b>   |
| Acquisition d'immobilisations   | -81 362         | -182 775          |
| Ecart taux de conversion sur immobilisations  | 3 481           | 37 527            |
| Cession d'immobilisations   | 105 404         | 13 400            |
| Incidence des variations de périmètre   | 0               | 0                 |
| Variation du BFR lié aux opérations d'investissement  | 0               | 0                 |
| <b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u></b>                           | <b>26 688</b>   | <b>2 405</b>      |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère   |                 |                   |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées                                     |                 |                   |
| Augmentation de capital en numéraire  |                 |                   |
| Emissions d'emprunts  | 0               | 518               |
| Remboursements d'emprunts   | -816            | 0                 |
| Apports en compte courant   | 28 750          | 0                 |
| Remboursements des comptes courants   | 0               | -350              |
| Ecarts de conversion  | -1 246          | 2 237             |
| <b><u>Variation de trésorerie</u></b>   | <b>-529 184</b> | <b>-1 043 293</b> |
| Trésorerie d'ouverture  | 919 293         | 1 962 586         |
| Trésorerie de clôture   | 390 109         | 919 293           |
|   | 0               | 1                 |

- Emprunt BPI France (ex OSEO) de 1 100 K€:
  - o Retenue de garantie versée de 55 K€ remboursable à la fin du contrat
  - o Contrat assurance décès-invalidité de Julien PARROU au profit de BPI France (ex OSEO) pour 1 100 K

Au 30/06/2019, le montant restant dû à la BPI couvert par ces garanties est de 165 K€

#### **4.2 Engagements hors bilan reçus**

Aucun engagement hors bilan reçu.

#### **5- Evènements postérieurs à la clôture et établissements de comptes consolidés pro-forma**

La société ACTIPLAY ITALIA a été liquidée au 15 juillet 2019.

#### **6- Autres informations**

##### **6.1 Honoraires du commissaire aux comptes**

Les honoraires du commissaire aux comptes se sont élevés à 7 500 €

##### **6.2 Membres des organes d'administration et de direction**

L'information sur la rémunération des dirigeants n'est pas mentionnée car cette information aurait pour effet de renseigner une donnée individuelle.

##### **6.3 Parties liées**

Les transactions avec les parties liées sont des transactions courantes.

##### **6.4 Effectif moyen**

L'effectif moyen du personnel est de 21 salariés.