



COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2017

BILAN ACTIF

	31/12/2017		31/12/2016	
	Brut	Amort.dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IM MOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Ecart d'acquisition	3 440 898	3 440 898	0	3 440 898
Parts de marché				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concession, brvts, licences, logiciels, drts & valeurs similaires	2 529 922	1 514 237	1 015 685	2 250 763
Fonds commercial (1)	4 540 806	2 232 102	2 308 704	5 067 105
Autres immobilisations incorporelles	5 223 472	5 487	5 217 985	5 889 277
Immobilisations incorporelles en cours			0	6 978
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	499 604	405 580	94 024	137 019
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Autres participations	106 822		106 822	
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	145 979		145 979	129 650
	16 496 003	7 598 304	8 897 699	16 930 190
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	194 683		194 683	361 145
Avances et acomptes versés sur commandes	992		992	
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	2 967 400	120 959	2 846 441	6 078 454
Autres créances	1 212 967		1 212 967	1 404 188
Actif d'impôts différés	390 668		390 668	863 211
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	401 773	10 394	391 379	406 822
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 560 813		1 560 813	2 508 078
Charges constatées d'avances (3)	131 322		131 322	40 572
	6 860 618	131 353	6 729 265	11 662 470
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif	58 527		58 527	
TOTAL GENERAL	23 415 148	7 729 657	15 685 491	28 592 660
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

			31/12/2017	31/12/2016
			Net	Net
CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)				
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			3 347 383	3 820 553
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			-10 366 020	-473 170
Ecart de conversion			3 791	2 098
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
			6 278 225	16 642 552
AUTRES FONDS PROPRES				
Avances conditionnées				
Autres fonds propres				
			0	0
INTERETS MINORITAIRES				
			0	0
PROVISIONS				
Provisions pour risques			108 779	19 700
Provisions pour charges			104 677	141 172
			213 456	160 872
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)			3 069 877	3 605 526
Emprunts et dettes financières (3)			528	2 986
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	181
Fournisseurs et comptes rattachés			4 731 803	6 177 481
Dettes fiscales et sociales			1 274 317	1 623 775
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0
Autres dettes			27 176	300 088
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance			90 110	75 649
			9 193 810	11 785 686
Ecarts de conversion Passif				3 550
			15 685 491	28 592 660
TOTAL GENERAL			15 685 491	28 592 660
(1) Dont à plus d'un an (a)			7 006 132	2 531 594
(1) Dont à moins d'un an (a)			2 187 678	9 253 911
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque				
(3) Dont emprunts participatifs				
(a) à l'exception des avances et acomptes recus sur commandes en cours				

COMPTE DE RESULTAT

		31/12/2017	31/12/2016
		Total	Total
Produits d'exploitation			
Ventes de marchandises		1 625 999	3 510 883
Production vendue (biens)		39 288	93 904
Production vendue (services)		7 162 878	10 235 062
Chiffre d'affaires net		8 828 165	13 839 849
Production stockée			
Production immobilisée		27 937	342 107
Produits nets partiels sur opérations à long terme			
Subventions d'exploitation		51 991	3 590
Reprises sur provisions et transfert de charges		47 605	116 739
Autres produits		12 107	7 946
		8 967 806	14 310 231
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises		144 547	685 235
Variation de stocks		166 462	-287 114
Achats de matières premières et autres approvisionnements		6 397	1 245
Variation de stocks			
Autres achats et charges externes		6 772 757	9 239 882
Impôts, taxes et versements assimilés		80 263	116 953
Salaires et traitements		1 966 699	2 581 040
Charges sociales		708 944	957 956
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :			
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements hors écart d'acquisition		652 201	653 731
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		86 927	33 230
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		89 080	6 357
Autres charges		151 787	420 592
		10 826 063	14 409 107
RESULTAT D'EXPLOITATION		-1 858 257	-98 876
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers			
De participations			
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés		24 428	29 325
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges			87 825
Différence positives de change			38 850
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
		24 428	156 000
Charges financières			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		733	11 442
Intérêts et charges assimilées		63 910	140 577
Différence négative de change			21 021
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
		64 643	173 040
RESULTAT FINANCIER		-40 215	-17 040
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		-1 898 471	-115 916

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)				
			31/12/2017	31/12/2016
			Total	Total
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion			2 258	12 221
Sur opérations en capital			86 075	
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges				
			88 333	12 221
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion			343 356	218 014
Sur opérations en capital			1 719 954	199 919
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			6 013 000	
			8 076 310	417 933
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-7 987 977	-405 712
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition			0	0
Impôts sur les bénéfices			479 572	-48 459
Total des produits			9 080 567	14 478 452
Total des charges			19 446 588	14 951 621
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE			-10 366 020	-473 169
Part du groupe			-10 366 020	-473 169
Part des minoritaires			0	0
Nombre d'actions			3 313 592	3 313 592
Résultat par action du résultat groupe			-3,13	-0,14
Résultat dilué par action du résultat groupe			-3,13	-0,14

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 financiers	15
3.14.Gains et pertes de change	15
3.15.Produits et charges exceptionnels	17
3.16.Preuve d'impôt	17
3.17.Charge d'impôts sur les bénéfices	18
3.18.Résultat par action et résultat par action dilué	18
3.29.Détail du résultat consolidé	18-19
3.20.Tableau des flux de trésorerie	18-20
4 – Engagements hors bilan	18
5 – Evènements postérieurs à la clôture	18
6 – Autres informations	18

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 CCM STUDIO au 1^{er} janvier 2017.

La société Groupe Actiplay SA a demandé et obtenu une procédure de sauvegarde en date du 5 juillet 2017.

1.3. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2017. 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
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Oui
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 5 :

- La SA GROUPE ACTIPLAY (SIREN : 433 234 325) située 1 cours Xavier Arnozan à Bordeaux qui est la société mère.
- La SARL KENSINGTON SQUARE (RCS Luxembourg : B 147 944) créée le 26 août 2009 et détenue à 100% par la SA Groupe ACTIPLAY, située 20 rue de la Gare à Bettembourg au Luxembourg.
- La SAS TELAXO (SIREN : 452 151 301) détenue à 100% par la société mère depuis le 25 janvier 2013, située 1 cours Xavier Arnozan à Bordeaux.
- 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.

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 31/12/17.

Les immobilisations incorporelles comprennent également des fichiers acquis pour un montant de 5 220 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€.

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 319 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 « premier entré premier sorti ».

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 31/12/2017

Désignation	Valeur brute début d'exercice	Variations de périmètre	Acquisitions	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Ecart d'acquisition	3 440 898			-	3 440 898
Frais de constitution					-
Autres immobilisations incorporelles	14 948 571		299 528	2 953 900	12 294 199
Total immobilisations incorporelles	18 389 469	-	299 528	2 953 900	15 735 098
Constructions	-				-
Installations générales, aménagements divers	173 091			717	172 374
Matériel de transport	-				-
Matériel de bureau et informatique	282 576		1 594	78 343	205 827
Mobilier	132 986			11 583	121 403
Total immobilisations corporelles	588 652	-	1 594	90 643	499 604
Immobilisations incorporelles en cours	6 978		27 937	34 915	-
Avances et acomptes versés					-
Autres titres de participation	-		106 822		106 822
Autres titres immobilisés	8 500				8 500
Autres immobilisations financières	129 650		16 329		145 979
Total immobilisations financières	138 150	-	123 151	-	261 301
TOTAL GENERAL	19 123 249	-	452 211	3 079 458	16 496 003

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS AU 31/12/2017

Désignation	Valeur brute début d'exercice	Variations de périmètre	Dotations amortissements	Dotations provisions	Reprises	Valeur brute fin d'exercice
Ecart d'acquisition	-			3 440 898		3 440 898
Frais de constitution	0					0
Autres immobilisations incorporelles	1 741 426		603 666	2 106 051	1 165 368	3 285 775
Total immobilisations incorporelles	1 741 426	-	603 666	5 546 949	1 165 368	6 726 673
Constructions	-					-
Installations générales, aménagements divers	85 883		12 962		717	98 128
Matériel de transport	-					-
Matériel informatique	263 005		15 213		78 313	199 905
Mobilier	102 745		16 385		11 583	107 547
Total immobilisations corporelles	451 633	-	44 560		90 613	405 580
TOTAL GENERAL	2 193 059	-	648 226	5 546 949	1 255 981	7 132 253

Ils se décomposent ainsi en K€ :

	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Décalage Fiscal/Social (1)	19	11	8
Provision Effort construction	19	11	8
Impacts ID liés aux Retraitements/Eliminations (2)	-1 955	-2 477	522
IFC	105	141	-36
Amortissements dérogatoires	-15	-13	-2
Amortissements fichiers Kensington	-2 034	-1 976	-58
Elimination des frais de constitution	0	1	-1
Elimination des provisions sur créances internes	0	-600	600
Frais d'acquisitions des immobilisations	-11	-30	19
Déficits reportables (3)	3 340	5 345	-2 005
Total Bases (1) + (2) + (3)	1 404	2 879	-1 475
Imposition différée	390	863	473

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 ont été provisionnés dans les comptes consolidés, conformément au règlement 99-02, pour un montant total au 31/12/2017 de 104 K€ charges sociales comprises.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres	Capitaux propres groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
Situation au 31/12/2016	662 718	12 630 353	3 820 553	- 473 170	2 098	16 642 552		16 642 552
Affectation du résultat			- 473 170	473 170		-		-
Augmentation de capital						-		-
Intégration des sociétés acquises ou créées						-		-
répartition des capitaux propres						-		-
élimination des titres au prix d'acquisition						-		-
parts de marché						-		-
réaffectation des réserves antérieures						-		-
Ecart de conversion					1 692	1 692		1 692
Résultat de l'exercice consolidé				- 10 366 020		-10 366 020		- 10 366 020
Situation au 31/12/2017	662 718	12 630 353	3 347 383	-10 366 020	3 791	6 278 225	-	6 278 225

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 1.30%

3.11 Provisions

Les provisions s'élèvent à la clôture à 213 K€ et comprennent les types de provisions suivantes :

- Provisions pour risques : 108 K€ dont 31 K€ au titre des stocks, 58 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 104 K€ (cf détail au § 3.10).

3.12 Tableau des emprunts

Cf page suivante 16

3.13 Produits et charges financiers en K€

Détail des produits et charges financiers :	Charges	Produits
Intérêts des emprunts	27	
Intérêts des comptes à terme		10
Moins-values sur valeurs mobilières de placement	35	9
Dotations et reprises sur valeurs mobilières de placement	1	
Ecart de conversion	1	1
Divers autres intérêts	0	4
Total	64	24

3.14 Gains et pertes de change en K€

Les dispositions du règlement ANC n°2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture ont été appliquées. Les pertes et les gains de change sur dettes et créances commerciales non couvertes ont été classés en résultat d'exploitation alors qu'ils étaient classés en résultat financier les années précédentes.

L'impact de ce reclassement est le suivant (cf page 17) :

TABLEAU DES EMPRUNTS

DESIGNATION DES EMPRUNTS	MONTANT D'ORIGINE	Taux	Organisme financeur	ECHEANCES		MONTANT AU BILAN D'OUVERTURE	EMPRUNTS NOUVEAUX	REMBOUR- SEMENTS DE L'EXERCICE	MONTANT AU BILAN DE CLOTURE	MOINS D'UN AN	PLUS D'UN AN MOINS DE CINQ ANS	PLUS DE CINQ ANS
				DEBUT	FIN							
SA GCM	300 000,00	0,55%	CIC	09/15	08/18	167 277,48		50 022,36	117 255,12	0,00	52 765,12	64 490,00
SA GCM	1 100 000,00	3,39%	OSEO	04/11	01/18	275 000,00		110 000,00	165 000,00	0,00	74 250,00	90 750,00
SA GCM	100 000,00	0,00%	BPI	08/13	03/17	40 000,00		20 000,00	20 000,00	0,00	9 000,00	11 000,00
SA GCM	570 000,00	0,85%	BPI	04/15	03/20	373 248,69		56 754,12	316 494,57	0,00	142 422,57	174 072,00
SA GCM	3 000 000,00	1,50%	Crédit Lyonnais	07/14	07/21	2 750 000,00		300 000,00	2 450 000,00	0,00	1 102 500,00	1 347 500,00
COMPTES RATTACHES.....												
VALEUR AU BILAN AU 31/12/2017.....						3 605 526,17	0,00	536 776,48	3 068 749,69	0,00	1 380 937,69	1 687 812,00

	2016		2017
	Anciennes règles (soldes publiés)	Nouvelles règles (soldes retraités)	Nouvelles règles
Compte de résultat			
Reprises sur provisions d'exploitation		75	
Autres produits (gains de change sur créances et dettes commerciales)		38	9
Dotations aux provisions d'exploitation		-11	-58
Autres charges (pertes de change sur créances et dettes commerciales)		-21	-30
Impact sur le résultat d'exploitation		81	-79
Reprises sur provisions financières	75	-75	
Gains de change financiers	38	-38	
Dotations aux provisions financières	-11	11	
Pertes de change financières	-21	21	
Impact sur le résultat financier	81	-81	

3.15 Produits et charges exceptionnels en K€

Détail des produits et charges exceptionnels :	Charges	Produits
Cessions et mises au rebut des immobilisations		
- incorporelles	1 720	86
- corporelles		
- financières		
Licenciements et ruptures conventionnelles (1)	127	
Pénalités exceptionnelles	142	
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations	6 013	
Honoraires relatifs à la procédure de sauvegarde	70	
Divers charges et produits sur exercices antérieurs	4	2
Total	8 076	88

(1) Suite à la réorganisation certains postes ont été supprimés.

3.16 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€) :

.....	2017	2016
<i>Résultat consolidé avant impôt</i>	- 10 226	- 521
<i>Charge d'impôt théorique</i>	- 2 863	- 173
Effet lié aux écarts d'évaluation sans impact sur l'ID	1 058	
Différentiel de taux des filiales étrangères		8
Différentiel de taux des entreprises françaises	57	166
Différences permanentes	- 9	- 33
Imposition différée non comptabilisée mais utilisée sur l'exercice	2 235	1
Impôts sur les bénéfices forfaitaires	1	- 1
<i>Charge d'impôt effective</i>	479	- 48

3.17 Charge d'impôts sur les bénéfices

Le poste impôts sur les bénéfices se décompose comme suit :

Total impôts sur les bénéfices exigibles	7 K€
Total variation des impôts différés	472 K€
Charge d'impôts sur les bénéfices de l'exercice	479 K€

3.18 Résultat par action et résultat par action dilué

Le résultat par action du groupe est de -3.13 € et le résultat par action dilué du groupe est de -3.13 €.

3.19 Détail du résultat consolidé

Cf page suivante 19

3.20 Tableau des flux de trésorerie

Cf page suivante 20

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

	Total	Groupe Actiplay	Telaxo	Kensington Square	Actiplay Italie	Canada
Résultat net avant consolidation	-10 175 795	-10 026 592	-38 338	2 224	3 646	-116 735
Amortissements dérogatoires	2 482	2 482				
Amortissements fichiers	57 959			57 959		
Frais de constitution	0					
Amortissements des frais de constitutions	622				622	
Frais d'acquisition des immobilisations	0					
Amortissement des frais d'acquisition	-18 901					-18 901
Provision dépréciation créances	340 000	340 000				
Provision dépréciation titres	3 644 559	3 644 559				
Provision dépréciation écart d'acquisition	-3 440 898	-3 440 898				
Provision dépréciation sites internet	-340 000					-340 000
IFC variation au 31/12/2017	36 495	35 593	902			
Impôt différé variation au 31/12/2017	-472 543	-464 191	-20 523	-17 056	-251	29 478
Total résultat consolidé	-10 366 020	-9 909 047	-57 959	43 128	4 016	-446 158
Part du groupe	-10 366 020	-9 909 047	-57 959	43 128	4 016	-446 158
Part des minoritaires	0					

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2017	31/12/2016
<i>Flux de trésorerie liés à l'activité</i>	-162 119	683 837
Résultat net des sociétés intégrées	-10 366 020	-473 168
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	6 794 881	508 090
- Ecart taux de conversion sur amortissements	-3 881	2 569
- Variation des impôts différés	472 543	-56 944
- Plus et moins-values de cession	1 633 879	207 827
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-1 468 598	188 374
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 306 479	-495 463
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i>	-262 314	-1 131 095
Acquisition d'immobilisations	-417 296	-1 132 228
Ecart taux de conversion sur immobilisations	68 607	
Cession d'immobilisations	86 375	1 133
Incidence des variations de périmètre	0	0
Variation du BFR lié aux opérations d'investissement	0	0
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</i>	-537 542	-762 620
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	0	0
Remboursements d'emprunts	-539 762	-765 796
Apports en compte courant	528	0
Remboursements des avances conditionnées	0	0
Ecart de conversion	1 692	3 176
<i>Variation de trésorerie</i>	-961 975	-1 209 878
Trésorerie d'ouverture	2 924 561	4 134 439
Trésorerie de clôture	1 962 586	2 924 561
	0	0

- 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 31/12/2017, 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

Aucun évènement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

6- Autres informations

6.1 Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes pour l'exercice se sont élevés à 38 995 €.

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 47 salariés.