



# COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2018

**BILAN ACTIF**

	31/12/2018		31/12/2017	
	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	2 510 365	1 725 887	784 478	1 015 685
Fonds commercial (1)	4 540 807	3 340 806	1 200 001	2 308 704
Autres immobilisations incorporelles	2 599 376		2 599 376	5 217 985
Immobilisations incorporelles en cours	49 210		49 210	0
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	507 119	433 876	73 243	94 024
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Autres participations	106 822	96 602	10 220	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	134 129		134 129	145 979
	<b>13 897 226</b>	<b>9 038 069</b>	<b>4 859 157</b>	<b>8 897 699</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	163 972		163 972	194 683
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	1 516		1 516	992
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	1 659 074	411 030	1 248 044	2 846 441
Autres créances	936 576		936 576	1 212 967
Actif d'impôts différés	283 231		283 231	390 668
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres	23 337	15 064	8 273	15 782
Autres titres	6 845		6 845	375 597
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	889 111		889 111	1 560 813
Charges constatées d'avances (3)	59 859		59 859	131 322
	<b>4 023 521</b>	<b>426 094</b>	<b>3 597 427</b>	<b>6 729 265</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif	95 532		95 532	58 527
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 016 279</b>	<b>9 464 163</b>	<b>8 552 116</b>	<b>15 685 491</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			283 231	390 668

<b>BILAN PASSIF</b>			
		<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
		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		-7 018 636	3 347 383
Report à nouveau			
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>		-5 811 346	-10 366 020
Ecart de conversion		6 028	3 791
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
		<b>469 117</b>	<b>6 278 225</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		147 142	108 779
Provisions pour charges		78 241	104 677
		<b>225 383</b>	<b>213 456</b>
<b>DETTES (1)</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		3 070 395	3 069 877
Emprunts et dettes financières (3)		35 933	528
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		3 893 985	4 731 803
Dettes fiscales et sociales		800 303	1 274 317
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		36 230	27 176
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		20 770	90 110
		<b>7 857 616</b>	<b>9 193 810</b>
Ecarts de conversion Passif			
		<b>8 552 116</b>	<b>15 685 491</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>8 552 116</b>	<b>15 685 491</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		6 105 513	7 006 132
(1) Dont à moins d'un an (a)		1 752 103	2 187 678
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque			
(3) Dont emprunts participatifs			
(a) à l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours			

## COMPTE DE RESULTAT

		31/12/2018	31/12/2017
		Total	Total
<b>Produits d'exploitation</b>			
Ventes de marchandises		509 922	1 625 999
Production vendue (biens)		-51	39 288
Production vendue (services)		3 522 326	7 162 878
	<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>4 032 197</b>	<b>8 828 165</b>
Production stockée			
Production immobilisée		78 687	27 937
Produits nets partiels sur opérations à long terme			
Subventions d'exploitation		19 934	51 991
Reprises sur provisions et transfert de charges		103 016	47 605
Autres produits		13 442	12 107
		<b>4 247 276</b>	<b>8 967 806</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Achats de marchandises		99 997	144 547
Variation de stocks		22 056	166 462
Achats de matières premières et autres approvisionnements		32 791	6 397
Variation de stocks			
Autres achats et charges externes		3 035 259	6 772 757
Impôts, taxes et versements assimilés		49 121	80 263
Salaires et traitements		1 341 646	1 966 699
Charges sociales		499 232	708 944
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :			
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements hors écart d'acquisition		249 147	652 201
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		42 857	86 927
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		101 564	89 080
Autres charges		97 481	151 787
		<b>5 571 151</b>	<b>10 826 063</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-1 323 875</b>	<b>-1 858 257</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		2 629	24 428
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges			
Différence positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
		<b>2 629</b>	<b>24 428</b>
<b>Charges financières</b>			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		101 272	734
Intérêts et charges assimilés		244	63 910
Différence négative de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
		<b>101 516</b>	<b>64 644</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>-98 887</b>	<b>-40 216</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>-1 422 762</b>	<b>-1 898 472</b>

<b>COMPTE DE RESULTAT (SUITE)</b>				
			<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
			Total	Total
<b>Produits exceptionnels</b>				
Sur opérations de gestion			8 140	2 258
Sur opérations en capital				86 075
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges				
			<b>8 140</b>	<b>88 333</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Sur opérations de gestion			200 253	343 356
Sur opérations en capital			2 715 938	1 719 955
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			1 363 705	6 013 000
			<b>4 279 896</b>	<b>8 076 311</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>-4 271 756</b>	<b>-7 987 978</b>
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition			0	0
Impôts sur les bénéfices			116 828	479 572
<b>Total des produits</b>			<b>4 258 045</b>	<b>9 080 567</b>
<b>Total des charges</b>			<b>10 069 391</b>	<b>19 446 590</b>
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>			<b>-5 811 346</b>	<b>-10 366 022</b>
<b>Part du groupe</b>			<b>-5 811 346</b>	<b>-10 366 022</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>-1,75</b>	<b>-3,13</b>
<b>Résultat dilué par action du résultat groupe</b>			<b>-1,75</b>	<b>-3,11</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 TELAXO au 1<sup>er</sup> juillet 2018.

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.

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

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2018. 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 éliminés 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 :

<b>Application des méthodes préférentielles</b>	<b>Oui/Non/N/A</b>
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 4 :

- La SA GROUPE ACTIPLAY (SIREN : 433 234 325) située 1 cours Xavier Arnoz 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 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 31/12/18.

#### **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.

Les immobilisations incorporelles comprennent également des fichiers acquis pour un montant de 2 599 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 31/12/18.

### **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 186 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 31/12/2018

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	12 294 200		124 154	2 767 807	9 650 547
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>15 735 098</b>	<b>-</b>	<b>124 154</b>	<b>2 767 807</b>	<b>13 091 445</b>
Constructions	-				-
Installations générales, aménagements divers	172 374				172 374
Matériel de transport	-				-
Matériel de bureau et informatique	205 827		7 861	45	213 643
Mobilier	121 403			300	121 103
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>499 604</b>	<b>-</b>	<b>7 861</b>	<b>345</b>	<b>507 120</b>
<b>Immobilisations incorporelles en cours</b>	<b>-</b>		<b>78 687</b>	<b>29 477</b>	<b>49 210</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	145 979		1 550	13 400	134 129
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>261 301</b>	<b>-</b>	<b>1 550</b>	<b>13 400</b>	<b>249 451</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>16 496 003</b>	<b>-</b>	<b>212 252</b>	<b>2 811 029</b>	<b>13 897 226</b>

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS AU 31/12/2018

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	3 751 826		220 516	1 108 705	14 352	5 066 695
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>7 192 724</b>	<b>-</b>	<b>220 516</b>	<b>1 108 705</b>	<b>14 352</b>	<b>8 507 593</b>
Constructions	-					-
Installations générales, aménagements divers	98 128		12 962			111 090
Matériel de transport	-					-
Matériel informatique	199 905		4 247		35	204 117
Mobilier	107 547		11 421		300	118 668
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>405 580</b>	<b>-</b>	<b>28 630</b>		<b>335</b>	<b>433 875</b>
Autres titres de participation				96 602		96 602
Autres titres immobilisés					-	-
Autres immobilisations financières					-	-
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96 602</b>	<b>-</b>	<b>96 602</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 598 304</b>	<b>-</b>	<b>249 147</b>	<b>1 205 307</b>	<b>14 687</b>	<b>9 038 071</b>

**ETATS DES CREANCES ET DETTES**

<b>ETATS DES CREANCES ET DETTES</b>				
<b>ETAT DES CREANCES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'1 an</b>	
<b>De l'actif immobilisé</b>				
Autres immobilisations financières	134 129		134 129	
<b>De l'actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux	555 527		555 527	
Autres créances clients	1 103 548	1 103 548		
Personnel et organismes sociaux	2 781	2 781		
Etat (1)	867 324	584 093	283 231	
Débiteurs divers	349 701	349 701		
Charges constatées d'avance	59 859	59 859		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 072 868</b>	<b>2 099 982</b>	<b>972 887</b>	
(1) Dont impôt exigible	56 467			
(1) Dont impôt différé	283 231			
<b>ETAT DES DETTES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>De 1 à 5 ans</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts obligataires convertibles (2)	-	-		
Emprunts auprès des étab de crédit (1) (2)	3 070 395	63 029	1 319 752	1 687 614
Emprunts et dettes financières diverses (1)	35 933	178		35 755
Fournisseurs et comptes rattachés	3 893 985	1 158 616	941 287	1 794 083
Personnel et organismes sociaux	458 856	212 026	50 267	196 563
Etat (3)	341 447	261 254	21 664	58 529
Groupe et associés	-	-		
Autres dettes	36 230	36 230		
Produits constatés d'avance	20 770	20 770		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 857 616</b>	<b>1 752 102</b>	<b>2 332 970</b>	<b>3 772 543</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	0			

Ils se décomposent ainsi en K€ :

	31/12/2018	31/12/2017	Variation
<b>Décalage Fiscal/Social (1)</b>	<b>6</b>	<b>19</b>	<b>-13</b>
Provision Effort construction	6	19	-13
<b>Impacts ID liés aux Retraitements/Eliminations (2)</b>	<b>-1 964</b>	<b>-1 955</b>	<b>-8</b>
IFC	78	105	-27
Amortissements dérogatoires	0	-15	15
Amortissements fichiers Kensington	-2 042	-2 034	-7
Elimination des frais de constitution	0	0	0
Elimination des provisions sur créances internes	0	0	0
Frais d'acquisitions des immobilisations	0	-11	11
<b>Déficits reportables (3)</b>	<b>2 978</b>	<b>3 340</b>	<b>-362</b>
<b>Total Bases (1) + (2) + (3)</b>	<b>1 020</b>	<b>1 404</b>	<b>-383</b>
<b>Imposition différée</b>	<b>283</b>	<b>390</b>	<b>-107</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 ont été provisionnés 31/12/2018 de 78 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
<b>Situation au 31/12/2017</b>	<b>662 718</b>	<b>12 630 353</b>	<b>3 347 383</b>	<b>-10 366 019</b>	<b>3 791</b>	<b>6 278 226</b>		<b>6 278 226</b>
Affectation du résultat			- 10 366 019	10 366 019		-		-
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					2 237	2 237		2 237
Résultat de l'exercice consolidé				- 5 811 346		- 5 811 346	-	- 5 811 346
<b>Situation au 31/12/2018</b>	<b>662 718</b>	<b>12 630 353</b>	<b>-7 018 636</b>	<b>- 5 811 346</b>	<b>6 028</b>	<b>469 116</b>	<b>-</b>	<b>469 116</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 1.57%

### **3.11 Provisions**

Les provisions s'élèvent à la clôture à 225 K€ et comprennent les types de provisions suivantes :

- Provisions pour risques : 147 K€ dont 32 K€ au titre des cadeaux, 95 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 78 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	2 716	
- corporelles		
- financières		
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations	1 109	
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances	255	
Licenciements et ruptures conventionnelles	51	
Honoraires relatifs à la procédure de sauvegarde	92	
Divers charges et produits sur exercices antérieurs	56	8
<b>Total</b>	<b>4 279</b>	<b>8</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 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	117 255,12			117 255,12	2 353,18	50 593,31	64 308,63
SA GCM	1 100 000,00	3,39%	OSEO	04/11	01/18	165 000,00			165 000,00	3 300,00	70 950,00	90 750,00
SA GCM	100 000,00	0,00%	BPI	08/13	03/17	20 000,00			20 000,00	400,00	8 600,00	11 000,00
SA GCM	570 000,00	0,85%	BPI	04/15	03/20	316 494,57			316 494,57	6 330,64	136 108,73	174 055,20
SA GCM	3 000 000,00	1,50%	Crédit Lyonnais	07/14	07/21	2 450 000,00			2 450 000,00	49 000,00	1 053 500,00	1 347 500,00
COMPTES RATTACHES.....												
<b>VALEUR AU BILAN AU 31/12/2018.....</b>						<b>3 068 749,69</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 068 749,69</b>	<b>61 383,82</b>	<b>1 319 752,04</b>	<b>1 687 613,83</b>

	2018	2017
<b><i>Résultat consolidé avant impôt</i></b>	- 4 651	- 10 226
<b><i>Charge d'impôt théorique</i></b>	- 1 302	- 2 863
Effet lié aux écarts d'évaluation sans impact sur l'ID		1 058
Différentiel de taux des filiales étrangères		
Différentiel de taux des entreprises françaises		57
Différences permanentes	14	- 9
Imposition différée non comptabilisée mais utilisée sur l'exercice	1395	2 235
Impôts sur les bénéfices forfaitaires	9	1
<b><i>Charge d'impôt effective</i></b>	<b>116</b>	<b>479</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 .....	9 K€
Total variation des impôts différés .....	107 K€
<b>Charge d'impôts sur les bénéfices de l'exercice</b>	<b>116 K€</b>

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

Le résultat par action du groupe est de -1.75 € et le résultat par action dilué du groupe est de -1.75 €.

### **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 :

.....	2017	2016
<b><i>Résultat consolidé avant impôt</i></b>	- 10 226	- 521
<b><i>Charge d'impôt théorique</i></b>	- 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
<b><i>Charge d'impôt effective</i></b>	<b>479</b>	<b>- 48</b>

### **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€
<b>Charge d'impôts sur les bénéfices de l'exercice</b>	<b>479 K€</b>

### **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	-4 376 874	-4 371 735	-24 222	-26 726	-1 231	47 040
Amortissements dérogatoires	-15 177	-15 177				
Amortissements fichiers	7 885			7 885		
Sortie des fichiers	-1 043 471			-1 043 471		
Frais de constitution	0					
Amortissements des frais de constitutions	622				622	
Frais d'acquisition des immobilisations	0					
Amortissement des frais d'acquisition	-11 325					-11 325
Provision dépréciation créances	0					
Provision dépréciation titres	0					
Provision dépréciation écart d'acquisition	0					
Provision dépréciation mali de fusion	364 689	364 689				
Boni de fusion TUP Telaxo au 01/07/2018	-656 694	-656 694				
IFC variation au 31/12/2018	26 436	26 436				
Impôt différé variation au 31/12/2018	-107 438	-112 319		3 959	-173	1 095
<b>Total résultat consolidé</b>	<b>-5 811 346</b>	<b>-4 764 799</b>	<b>-24 222</b>	<b>-1 058 352</b>	<b>-783</b>	<b>36 810</b>
Part du groupe	<b>-5 811 346</b>	-4 764 799	-24 222	-1 058 352	-783	36 810
Part des minoritaires	<b>0</b>					

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

	31/12/2018	31/12/2017
<b><i>Flux de trésorerie liés à l'activité</i></b>	<b>-913 851</b>	<b>-162 119</b>
Résultat net des sociétés intégrées	-5 811 346	-10 366 019
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	1 761 531	6 794 881
- Ecart taux de conversion sur amortissements	0	-3 881
- Variation des impôts différés	107 438	472 543
- Plus et moins-values de cession	2 715 939	1 633 879
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-1 226 439	-1 468 598
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-312 589	-1 306 479
<b><i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i></b>	<b>-131 849</b>	<b>-262 314</b>
Acquisition d'immobilisations	-182 775	-417 296
Ecart taux de conversion sur immobilisations	37 527	68 607
Cession d'immobilisations	13 400	86 375
Incidence des variations de périmètre	0	0
Variation du BFR lié aux opérations d'investissement	0	0
<b><i>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</i></b>	<b>2 405</b>	<b>-537 542</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	518	0
Remboursements d'emprunts	0	-539 762
Apports en compte courant	0	528
Remboursements des comptes courants	-350	0
Ecart de conversion	2 237	1 692
<b><i>Variation de trésorerie</i></b>	<b>-1 043 293</b>	<b>-961 975</b>
Trésorerie d'ouverture	1 962 586	2 924 561
Trésorerie de clôture	919 293	1 962 586
		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 31/12/2018, 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 Groupe Actiplay a réalisé une TUP sur la société KENSINGTON SQUARE au 7 février 2019.

La société Groupe Actiplay a été placée le 24 avril 2019 en procédure de redressement judiciaire par le Tribunal de Commerce de Bordeaux afin d'accompagner et faciliter sa reprise partielle ou totale.

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

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

Les honoraires du commissaire aux comptes pour l'exercice se sont élevés à 39 763 €.

##### **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 26 salariés.