

GROUPE CONCOURSEMANIA

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2013**



GROUPE CONCOURSEMANIA

**1 cours Xavier Arnozan
33000 BORDEAUX**

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes consolidés de l'exercice
clos le 31 décembre 2013**

Exercice clos le 31 décembre 2013
GROUPE CONCOURSEMANIA
Ce rapport contient 23 pages



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2013

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos 31 décembre 2013 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société GROUPE CONCOURSMANIA SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.



Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- La note 3.1.1 de l'annexe expose les règles et méthodes relatives aux écarts d'acquisition, quant à leur valorisation, traitement et suivi. Nos travaux ont consisté à apprécier le caractère approprié des méthodes comptables décrites et des informations fournies dans les notes de l'annexe. Nous estimons que le traitement comptable des écarts d'acquisition est conforme aux règles et principes comptables prescrits par le référentiel CRC N° 99-02.
- Les immobilisations incorporelles, hors écarts d'acquisition, représentent un total net de 15 650 K€ au 31 décembre 2013 et leur valorisation est décrite dans les notes N°3.1.2 à 3.1.4 de l'annexe. Conformément à la norme d'exercice professionnel relative aux estimations comptables et dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons été conduits à apprécier la pertinence des données de base utilisées ainsi que les informations fournies dans l'annexe. Nous concluons que les estimations comptables retenues revêtent un caractère raisonnable et l'information de l'annexe est pertinente.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Mérignac, le 30 avril 2014

Le Commissaire aux Comptes

AUCENTUR



Laurence VERSAILLE



*Document soumis au contrôle
du commissaire aux comptes*

BILAN ACTIF

| 31/12/2013 | | | 31/12/2012 |
|------------|------------------|-----|------------|
| Brut | Amort.dépréciat. | Net | Net |

| | | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Ecart d'acquisition | 813 214 | 330 349 | 482 865 | 574 645 |
| Parts de marché | 4 140 273 | | 4 140 273 | 2 420 163 |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et développement | | | | |
| Concession, brvts, licences, logiciels, drts & valeurs similaires | 1 636 199 | 676 232 | 959 967 | 543 806 |
| Fonds commercial (1) | 5 067 105 | | 5 067 105 | 5 067 105 |
| Autres immobilisations incorporelles | 5 340 692 | 4 741 | 5 335 951 | 3 280 096 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 146 811 | | 146 811 | 105 051 |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | 0 | 21 645 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 617 763 | 235 576 | 382 187 | 255 307 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | |
| Participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | 8 545 | | 8 545 | 8 545 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 153 670 | | 153 670 | 169 182 |
| | 17 924 272 | 1 246 898 | 16 677 374 | 12 445 545 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 74 364 | | 74 364 | 59 069 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances (3) | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 8 587 831 | 239 577 | 8 348 254 | 7 207 749 |
| Autres créances | 1 669 100 | | 1 669 100 | 913 898 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | 4 268 570 | | 4 268 570 | 6 852 526 |
| Instruments de trésorerie | | | | |
| Disponibilités | 1 402 243 | | 1 402 243 | 963 563 |
| Charges constatées d'avances (3) | 455 257 | | 455 257 | 107 088 |
| | 16 457 365 | 239 577 | 16 217 788 | 16 103 893 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts | | | | |
| Ecart de conversion Actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 34 381 637 | 1 486 475 | 32 895 162 | 28 549 438 |
| (1) Dont droit au bail | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | | |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | | |

BILAN PASSIF

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Net | Net |
| CAPITAUX PROPRES (Part du groupe) | | |
| Capital (dont versé : 662 718) | 662 718 | 658 018 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 12 630 353 | 12 400 053 |
| Ecart de réévaluation | | |
| Ecart d'équivalence | | |
| Réserves : | | |
| - Réserve légale | | |
| - Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| - Réserves réglementées | | |
| - Autres réserves | 4 481 080 | 2 257 553 |
| Report à nouveau | | |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | 1 661 503 | 2 226 637 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| | 19 435 654 | 17 542 261 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Avances conditionnées | | 87 965 |
| Autres fonds propres | | |
| | 0 | 87 965 |
| INTERETS MINORITAIRES | 0 | 57 989 |
| PROVISIONS | | |
| Provisions pour risques | 23 320 | 45 197 |
| Provisions pour charges | 83 504 | 79 814 |
| | 106 824 | 125 011 |
| DETTES (1) | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 1 583 766 | 1 716 292 |
| Emprunts et dettes financières (3) | 6 511 | 7 386 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5 841 424 | 5 490 188 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 216 216 | 2 487 463 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 3 114 007 | 801 703 |
| Instruments de trésorerie | | |
| Produits constatés d'avance (1) | 590 760 | 233 180 |
| | 13 352 684 | 10 736 212 |
| Ecart de conversion Passif | | |
| | 32 895 162 | 28 549 438 |
| TOTAL GENERAL | 32 895 162 | 28 549 438 |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 1 118 865 | 1 300 017 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 12 233 819 | 9 436 195 |
| (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

*Document soumis au contrôle
du commissaire aux comptes*

COMPTE DE RESULTAT

| 31/12/2013 | | | 31/12/2012 |
|------------|-------------|-------|------------|
| France | Exportation | Total | Total |

| | | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Produits d'exploitation | | | | |
| Ventes de marchandises | 5 025 199 | 2 465 745 | 7 490 944 | 6 482 077 |
| Production vendue (biens) | 263 169 | | 263 169 | 323 725 |
| Production vendue (services) | 8 480 701 | 1 301 123 | 9 781 824 | 8 211 452 |
| Chiffre d'affaires net | 13 769 069 | 3 766 868 | 17 535 937 | 15 017 254 |
| Production stockée | | | 317 562 | 275 246 |
| Production immobilisée | | | | |
| Produits nets partiels sur opérations à long terme | | | 1 500 | 1 500 |
| Subventions d'exploitation | | | 257 270 | 58 280 |
| Reprises sur provisions et transfert de charges | | | 86 | 4 142 |
| Autres produits | | | | |
| | | | 18 112 356 | 15 356 422 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Achats de marchandises | | | 313 744 | 509 577 |
| Variation de stocks | | | -15 295 | -21 014 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 11 110 | 4 698 |
| Variation de stocks | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 9 696 316 | 7 417 824 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 192 899 | 256 146 |
| Salaires et traitements | | | 3 334 966 | 2 695 346 |
| Charges sociales | | | 1 257 277 | 1 004 999 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions : | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements hors écart d'acquisition | | | 377 338 | 230 237 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 143 080 | 68 052 |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | 49 870 | 80 295 |
| Autres charges | | | 87 364 | 34 648 |
| | | | 15 448 669 | 12 280 808 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 2 663 686 | 3 075 614 |
| 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 | | | 140 735 | 288 956 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | | |
| Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges | | | 3 519 | 857 |
| Différence positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| | | | 144 254 | 289 813 |
| Charges financières | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 78 140 | 78 802 |
| Différence négative de change | | | 5 942 | 3 847 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| | | | 84 082 | 82 649 |
| RESULTAT FINANCIER | | | 60 172 | 207 164 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | 2 723 858 | 3 282 778 |

Document soumis au contrôle
du commissaire aux comptes

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)

| | 31/12/2013 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Total | Total |
| Produits exceptionnels | | |
| Sur opérations de gestion | | 32 399 |
| Sur opérations en capital | | 44 000 |
| Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges | | |
| | 0 | 76 399 |
| Charges exceptionnelles | | |
| Sur opérations de gestion | 119 099 | |
| Sur opérations en capital | 550 | 40 990 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 85 140 | |
| | 204 790 | 40 990 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -204 790 | 35 409 |
| Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition | 91 780 | 98 312 |
| Impôts sur les bénéfices | 765 785 | 996 348 |
| Total des produits | 18 256 610 | 15 722 634 |
| Total des charges | 16 595 106 | 13 499 107 |
| RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | 1 661 504 | 2 223 527 |
| Part du groupe | 1 661 504 | 2 226 636 |
| Part des minoritaires | 0 | -3 109 |
| Nombre d'actions | 3 313 592 | 3 290 092 |
| Résultat par action du résultat groupe | 0,50 | 0,68 |
| Résultat dilué par action du résultat groupe | 0,50 | 0,67 |

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES*Document soumis au contrôle
du commissaire aux comptes***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 CONCOURSMANIA SA et ses filiales sont élaborés selon les principes comptables décrits dans cette note et respectent les dispositions du règlement CRC N°99-02 homologué par l'arrêté du 22 juin 1999.

Les comptes consolidés du groupe GROUPE CONCOURSMANIA 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**1.2.1. Augmentation de capital**

Il a été réalisé au cours de l'exercice une augmentation de capital de 4 700 € en date du 19 février 2013 résultant de l'exercice des droits attachés aux valeurs mobilières donnant accès au capital sur la période d'exercice du 1^{er} au 31 janvier 2013.

L'augmentation de capital a été réalisée par la création et l'émission de 23 500 actions nouvelles de valeur nominale de 0.20 euros.

Le capital se trouve ainsi composé de 3 313 592 actions de 0.20 € chacune.

1.2.3. Société TELAXO

Au cours de l'exercice, le groupe a acquis 30% supplémentaire de la société TELAXO pour un montant de 750 458 €. Elle détient ainsi 100% de la société.

L'impact de l'entrée de cette filiale sur les flux de trésorerie s'élève à 750 458 € correspondant au prix et frais d'acquisition, la société étant déjà dans le périmètre de consolidation.

1.2.3. Société TOILOKDO

Le groupe a réalisé une TUP sur la société TOILOKDO en date du 1^{ER} juillet 2013.

1.3. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2013. Toutes les participations dans lesquelles GROUPE CONCOURSMANIA 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 sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

1.6. 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 |
| Étalement 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 | N/A | |
| 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 CONCOURSMANIA sont au nombre de 4 :

- La SA GROUPE CONCOURSMANIA qui est la société mère
- La SARL KENSINGTON SQUARE créée le 26 août 2009 et détenue à 100% par la SA Groupe CONCOURSMANIA
- La SARL CONCOURSMANIA MONTPELLIER créée le 25 novembre 2011 et détenue à 100% par la SA Groupe CONCOURSMANIA
- La SAS TELAXO détenue à 100% par la société mère depuis le 25 janvier 2013.

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 acquisition

Pour les filiales intégrées globalement, les écarts de consolidation sont dégagés dès lors que les titres ont été acquis après la constitution des sociétés soit pour les sociétés TOILOKDO et CLICANDPLAY suivant le tableau ci-après :

| Sociétés | Date acquisition | % | Participation | Capitaux Propres | Ecart d'acquisition |
|--------------|------------------|-----|-------------------|------------------|---------------------|
| TOILOKDO | 14/01/2009 | 70% | 291 965,48 | -67 847,65 | 339 458,84 |
| TOILOKDO | 02/05/2011 | 15% | 120 407,00 | -14 568,05 | 122 592,21 |
| TOILOKDO | 21/07/2011 | 15% | 120 407,00 | 21 293,39 | 117 212,99 |
| CLICANDPLAY | 09/11/2009 | 60% | 60 352,48 | 38 669,98 | 37 150,49 |
| CLICANDPLAY | 29/04/2010 | 10% | 20 534,86 | 86 154,67 | 11 919,39 |
| CLICANDPLAY | 28/02/2011 | 30% | 226 393,00 | 138 376,12 | 184 880,16 |
| TOTAL | | | 840 059,82 | | 813 214,08 |

Le montant de la participation constatée correspond au coût d'acquisition y compris les frais d'acquisition des titres.

Les capitaux propres retenus sont :

- o pour l'acquisition du 14/01/2009 de la société TOILOKDO les capitaux propres au 31/12/2008 retraités des provisions IFC et des impôts différés calculés au 31/12/2008.

- pour l'acquisition du 02/05/2011 de la société TOILOKDO les capitaux propres au 31/12/2010 retraités des provisions IFC et des impôts différés calculés au 31/12/2010.
- pour l'acquisition du 28/07/2011 de la société TOILOKDO les capitaux propres à la situation au 30/06/2011 retraités des provisions IFC et des impôts différés calculés au 31/12/2010.
- pour la société CLICANDPLAY les capitaux propres à la situation du 31/08/2009 pour l'acquisition du 09/11/2009, les capitaux propres au 31/12/2009 pour l'acquisition du 29/04/2010, les capitaux propres au 31/12/2010 pour l'acquisition du 28/02/2011.

Ces écarts positifs, qui correspondent à la différence entre le prix d'achat des titres et l'actif net comptable, ont été affectés en immobilisations incorporelles et amortis sur 10 ans.

3.1.2 Parts de marché

L'écart de consolidation dégagé pour la société TELAXO est de 4 140 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. Cet écart représentant des parts de marché, il n'est pas amorti.

3.1.3 Autres immobilisations incorporelles

Le poste fonds commercial présent au bilan correspond :

- à l'apport du fonds de commerce de LIET EDITION apporté lors de la fusion avec cette société le 1^{er} juin 2007. Il correspond essentiellement au site concours.fr.
- aux sites internet « Flibus » et « Jeux de Filles ».
- aux sites internet « Jeux.com ».
- à l'achat du fonds de commerce ACTIPLAY par la société CONCOURSMANIA MONTPELLIER le 05/12/2011.

Les immobilisations incorporelles comprennent également des fichiers acquis pour un montant de 5 337 K€. Nous pouvons les évaluer par référence au « Revenu moyen par utilisateur » (ARPU).

Aucun indice de perte de valeur n'ayant été détecté, aucune provision ne doit être constatée sur ces postes.

3.1.4 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 535 049 €.

3.2 Tableau des immobilisations et amortissements

Cf page suivante 10

3.3 Stocks

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

3.4 Participations, autres titres immobilisés 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.

IMMOBILISATIONS AU 31/12/2013

| Désignation | Valeur brute début d'exercice | Variations de périmètre | Acquisitions | Diminution | Valeur brute fin d'exercice |
|---|----------------------------------|----------------------------|------------------|----------------|--------------------------------|
| Ecart d'acquisition | 813 214 | | | | 813 214 |
| Parts de marché | 2 420 163 | | 1 720 110 | | 4 140 273 |
| Frais de constitution | | | | | - |
| Autres immobilisations incorporelles | 9 320 160 | | 2 745 408 | 21 573 | 12 043 995 |
| Total immobilisations incorporelles | 12 553 537 | - | 4 465 518 | 21 573 | 16 997 482 |
| Constructions | 62 082 | | | 62 082 | - |
| Installations générales, aménagements divers | 197 902 | | 155 791 | 103 472 | 250 221 |
| Matériel de transport | - | | | | - |
| Matériel de bureau et informatique | 165 260 | | 78 641 | 1 248 | 242 653 |
| Mobilier | 65 128 | | 60 436 | 674 | 124 890 |
| Total immobilisations corporelles | 490 372 | - | 294 868 | 167 476 | 617 764 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 105 051 | | 90 791 | 49 030 | 146 812 |
| Autres titres immobilisés | 8 545 | | | | 8 545 |
| Autres immobilisations financières | 169 182 | | 337 | 15 850 | 153 669 |
| Total immobilisations financières | 177 727 | - | 337 | 15 850 | 162 214 |
| TOTAL GENERAL | 13 326 687 | - | 4 851 514 | 253 929 | 17 924 272 |

AMORTISSEMENTS AU 31/12/13

| Désignation | Valeur brute début d'exercice | Variations de périmètre | Dotations | Reprises | Valeur brute fin d'exercice |
|--|----------------------------------|----------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| Ecart d'acquisition | 238 569 | | 91 780 | | 330 349 |
| Frais de constitution | 0 | | | | 0 |
| Autres immobilisations incorporelles | 429 153 | | 273 392 | 21 570 | 680 975 |
| Total immobilisations incorporelles | 667 722 | - | 365 172 | 21 570 | 1 011 324 |
| Constructions | 40 437 | | 3 159 | 43 596 | - |
| Installations générales, aménagements divers | 40 951 | | 33 350 | 36 818 | 37 483 |
| Matériel de transport | - | | | | - |
| Matériel informatique | 100 074 | | 51 869 | 1 058 | 150 885 |
| Mobilier | 31 956 | | 15 569 | 322 | 47 203 |
| Total immobilisations corporelles | 213 418 | - | 103 947 | 81 794 | 235 571 |
| TOTAL GENERAL | 881 140 | - | 469 119 | 103 364 | 1 246 895 |

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.

Il a été procédé à l'annulation des créances et des dettes existantes entre les sociétés du groupe.

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.

Ils se décomposent ainsi :

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Variation |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Décalage Fiscal/Social (1) | 21 693 | 21 693 | 7 088 |
| Prov Organic | 28 781 | 21 693 | 7 088 |
| | | | |
| Impacts ID liés aux Retraitements/Eliminations (2) | -797 423 | -207 339 | -590 085 |
| IFC | 83 504 | 79 814 | 3 690 |
| Amortissements dérogatoires | -110 686 | -84 445 | -26 241 |
| Amortissements fichiers Kensington | -772 769 | -207 064 | -565 705 |
| Elimination des frais de constitution | 1 370 | 3 050 | -1 680 |
| Elimination de la reprise de la TUP | 1 157 | 1 307 | -150 |
| | | | |
| Déficits reportables (3) | 350 408 | 17 241 | 333 167 |
| | | | |
| Total Bases (1) + (2) + (3) | -418 234 | -168 405 | -249 830 |
| Imposition différée | -98 915 | -47 994 | -50 921 |

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 33.1/3%.

ETATS DES CREANCES ET DETTES

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| De l'actif immobilisé | | | |
| Autres immobilisations financières | 153 670 | | 153 670 |
| De l'actif circulant | | | |
| Clients douteux ou litigieux | 312 640 | 312 640 | |
| Autres créances clients | 8 275 191 | 8 275 191 | |
| Personnel et organismes sociaux | - | - | |
| Etat (1) | 1 376 326 | 1 376 326 | |
| Débiteurs divers | 292 773 | 292 773 | |
| Charges constatées d'avance | 455 257 | 455 257 | |
| TOTAL GENERAL | 10 865 856 | 10 712 186 | 153 670 |
| (1) Dont impôt exigible | 362 281 | | |
| (1) Dont impôt différé | 0 | | |

| ETAT DES DETTES | Montant brut | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (2) | - | - | | |
| Emprunts auprès des étab de crédit (1) (2) | 1 583 766 | 464 901 | 1 118 865 | - |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) | 6 511 | 6 511 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5 841 424 | 5 841 424 | | |
| Personnel et organismes sociaux | 629 868 | 629 868 | | |
| Etat (3) | 1 586 348 | 1 586 348 | | |
| Groupe et associés | - | - | | |
| Autres dettes | 3 114 007 | 3 114 007 | | |
| Produits constatés d'avance | 590 760 | 590 760 | | |
| TOTAL GENERAL | 13 352 683 | 12 233 818 | 1 118 865 | - |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice | 320 000 | | | |
| (2) Emprunts remboursés en cours d'exercice | 452 372 | | | |
| (3) Dont impôt exigible | 0 | | | |
| (3) Dont impôt différé | 98 916 | | | |

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 31/12/2013 de 83 504 € charges sociales comprises.

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 lente du personnel
- probabilité de survie à l'âge de la retraite
- taux d'actualisation de 3.17%

3.11 Provisions

Les provisions s'élèvent à la clôture à 106 824 € et comprennent les types de provisions suivantes :

- Provisions pour risques : 23 320 € au titre des cadeaux
- Provisions pour charges relatives aux engagements d'indemnités de fin de carrière pour 83 504 € (cf détail au § 3.10).

3.12 Tableau des emprunts

Cf page suivante 15

TABEAU 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 31/12/2012 | 658 018 | 12 400 053 | 2 257 553 | 2 226 637 | | 17 542 261 | 57 989 | 17 600 250 |
| Affectation du résultat | | | 2 226 637 | - 2 226 637 | | - | | - |
| Augmentation de capital | 4 700 | 230 300 | | | | 235 000 | | 235 000 |
| Intégration des sociétés acquises ou créées | | | | | | | | |
| répartition des capitaux propres | | | | | | | | |
| élimination des titres au prix d'acquisition | | | - 1 781 209 | | | - 1 781 209 | | - 1 781 209 |
| parts de marché | | | 1 720 110 | | | 1 720 110 | | 1 720 110 |
| réaffectation des réserves antérieures | | | 57 989 | | | 57 989 | - 57 989 | - |
| Résultat de l'exercice consolidé | | | | 1 661 503 | | 1 661 503 | - | 1 661 503 |
| Situation au 31/12/2013 | 662 718 | 12 630 353 | 4 481 081 | 1 661 503 | - | 19 435 655 | - | 19 435 655 |

TABEAU DES EMPRUNTS

| DESIGNATION DES EMPRUNTS | MONTANT D'ORIGINE | Taux | Organisme financier | ECHEANCES | | MONTANT AU BILAN DOUVERTURE | 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 | 400 000,00 | 2,25% | CREDIT MUTUEL | 01/09 | 12/13 | 83 982,11 | | 83 982,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| SA GCM | 1 100 000,00 | 3,39% | OSEO | 04/11 | 01/18 | 1 100 000,00 | | 165 000,00 | 935 000,00 | 220 000,00 | 715 000,00 | |
| SA GCM | 1 200 000,00 | 3,45% | BPSO | 02/11 | 01/16 | 531 134,64 | | 166 117,95 | 365 016,69 | 171 940,49 | 193 076,20 | |
| SA GCM | 220 000,00 | 0,98% | BNP | 06/13 | 06/16 | | 220 000,00 | 36 251,12 | 183 748,88 | 72 960,20 | 110 788,68 | |
| SA GCM | 100 000,00 | | BPI | | | | 100 000,00 | 0,00 | 100 000,00 | 0,00 | 100 000,00 | |
| CLICANDPLAY | 7 000,00 | 6,18% | OSEO | 02/09 | 07/13 | 1 020,64 | | 1 020,64 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| COMPTES RATTACHES..... | | | | | | | | | | | | |
| VALEUR AU BILAN AU 31/12/2013..... | | | | | | 1 716 137,39 | 320 000,00 | 452 371,82 | 1 583 765,57 | 464 900,69 | 1 118 864,88 | 0,00 |

3.14 Opérations d'échange de publicité

Les montants maintenus en produits et charges au titre des opérations d'échanges de publicité sont de :

| | 2013 | 2012 |
|----------------|-------------|-------------|
| Produits | 2 092 772 € | 2 125 752 € |
| Charges | 2 092 772 € | 2 125 752 € |
| Soit en BtoB : | 495 714 € | 868 000 € |
| en BtoC : | 1 597 058 € | 1 257 752 € |

3.15 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€) :

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| <i>Résultat consolidé avant impôt</i> | 2 427 | 3 220 |
| Charges non déductibles | | |
| Amortissement écart d'acquisition | 92 | 98 |
| Déficit reportables | 333 | 17 |
| <i>Résultat fiscal consolidé théorique</i> | 2 852 | 3 335 |
| <i>Charge d'impôt théorique à 33.33%</i> | 951 | 1 111 |
| <i>Différentiel</i> | -185 | -115 |
| <i>Charge d'impôt effective</i> | 766 | 996 |

3.16 Charge d'impôts sur les bénéfices

Le poste impôts sur les bénéfices se décompose comme suit :

| | |
|--|---------------|
| Total impôts sur les bénéfices exigibles | 715 K€ |
| Total variation des impôts différés | 51 K€ |
| Charge d'impôts sur les bénéfices de l'exercice | 766 K€ |

3.17 Résultat par action et résultat par action dilué

Le résultat par action du groupe est de 0.51 € et le résultat par action dilué du groupe est de 0.50 €.

3.18 Détail du résultat consolidé

Cf page suivante 18

3.19 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 :

- Emprunt BPSO de 1 200 K€ :
 - o Nantissement de la marque semi-figurative de « jeux.com »
 - o Caution personnelle et solidaire à hauteur de 400K€ + 20% au titre des intérêts et frais de Julien PARROU
 - o OSEO est co-preneur de risque à hauteur de 50% avec une commission de caution de 0.67% sur l'encours

Au 31/12/2013, le montant restant dû à la BPSO couvert par ces garanties est de 365 K€.

- Emprunt 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 d'OSEO pour 1 100 K

Au 31/12/2013, le montant restant dû à la BPSO couvert par ces garanties est de 935 K€.

4.2 Engagements hors bilan reçus

Lors de la cession des parts de la société TELAXO en date du 14 novembre 2012, une convention de garantie de passif a été signée avec les cédants à hauteur de 20% du prix de cession définitif des titres soit 2 548 000 € au 31 décembre 2012. Cette garantie prendra fin le 31 décembre 2015.

Des bons de souscriptions (BSPCE) ont été attribués aux salariés en 2011. Au 31 décembre 2013, il reste un engagement sur 18 000 bons de 10 € qui vont éventuellement permettre de réaliser une augmentation de capital de 180 000 € prime d'émission incluse. Ces bons de souscriptions permettent déjà aux souscripteurs d'exercer un droit de vote.

RESULTAT CONSOLIDE

| | Total | Groupe Concourmania | Toilokdo | Telaxo | Kensington Square | Concourmania Montpellier |
|---|------------------|----------------------------|-----------------|----------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Résultat net avant consolidation | 1 214 119 | 1 150 399 | 23 619 | 235 165 | 120 798 | -315 861 |
| Amortissements dérogatoires | 26 241 | 26 241 | | | | |
| Amortissements fichiers | 565 705 | | | | 565 705 | |
| Frais de constitution | 0 | | | | | |
| Amortissements des frais de constitutions | 1 678 | | | | 723 | 956 |
| Amortissement cashpot | 150 | 150 | | | | |
| IFC variation au 31/12/13 | -3 690 | -9 102 | 3 334 | -2 290 | | 4 368 |
| Amort écart acquisition | -91 780 | -91 780 | | | | |
| Impôt différé variation au 31/12/13 | -50 921 | -3 834 | -1 111 | 763 | -156 453 | 109 714 |
| Total résultat consolidé | 1 661 503 | 1 072 074 | 25 842 | 233 638 | 530 773 | -200 824 |
| Part du groupe | 1 661 503 | 1 072 074 | 25 842 | 233 638 | 530 773 | -200 824 |
| Part des minoritaires | 0 | | | | | |

Document soumis au contrôle
du commissaire aux comptes

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Document soumis au contrôle
ou commissaire aux comptes

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u> | 1 657 919 | 3 273 255 |
| Résultat net des sociétés intégrées | 1 661 503 | 2 223 528 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité | | |
| - Amortissements et provisions | 606 914 | 457 195 |
| - Variation des impôts différés | 50 921 | 65 388 |
| - Plus-values de cession | 550 | -3 010 |
| Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées | 2 319 888 | 2 743 101 |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | 661 969 | -530 154 |
| <u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u> | -3 816 983 | -4 451 011 |
| Acquisition d'immobilisations | -3 082 374 | -2 034 562 |
| Cession d'immobilisations | 15 850 | 44 250 |
| Incidence des variations de périmètre | -1 781 209 | -2 460 699 |
| Variation du BFR lié aux opérations d'investissement | 1 030 750 | |
| <u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u> | 13 788 | -327 385 |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | | |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | | |
| Augmentation de capital en numéraire | 235 000 | 0 |
| Emissions d'emprunts | 320 000 | 0 |
| Remboursements d'emprunts | -453 247 | -246 745 |
| Remboursements des avances conditionnées | -87 965 | -80 640 |
| <u>Variation de trésorerie</u> | -2 145 276 | -1 505 143 |
| Trésorerie d'ouverture | 7 816 089 | 9 321 232 |
| Trésorerie de clôture | 5 670 813 | 7 816 089 |
| | 0 | 2 |

5- Evènements postérieurs à la clôture et établissements de comptes consolidés proforma

Depuis le 31 décembre 2013, date de clôture de l'exercice, aucun évènement important n'est à signaler.

6- Autres informations

6.1 Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes pour l'exercice se sont élevés à 33 585 €.

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

Il n'y a pas eu d'opération concernant les parties liées au cours de l'exercice.

6.4 Effectif moyen et DIF

L'effectif moyen du personnel est de 85 salariés.

Les salariés ont acquis un total de 3 564 heures de droit à la formation au 31/12/2013. Aucune provision n'a été constituée à ce titre.