

Expertise comptable  
Gestion et conseil  
Juridique  
Fiscalité  
Social  
Audit d'acquisition  
Évaluation

## **GROUPE KLARSEN**

1 cours Xavier Arnozan  
33000 BORDEAUX

## **COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2024**

Immeuble Cognitik  
11 rue Ferdinand Buisson  
33130 Bègles  
T. +33 (0)5 56 33 39 39  
contact@partexia.fr  
www.partexia.fr

Membre de l'alliance  EURUS

Membre indépendant de BKR International

BILAN ACTIF

	31/12/2024			31/12/2023
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Ecart d'acquisition	4 900 420	3 440 898	1 459 522	1 459 522
Parts de marché				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	174 812	21 875	152 937	108 827
Concession, brvts, licences, logiciels, drts & valeurs similaires	2 010 449	1 774 093	236 356	272 465
Fonds commercial (1)	1 008 705	1 008 705	0	0
Autres immobilisations incorporelles	1 784 248	3 088	1 781 160	1 762 840
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	58 759	43 398	15 361	24 383
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	8 602		8 602	8 602
Prêts				
Autres immobilisations financières (3)	55 000		55 000	55 000
	<b>10 000 995</b>	<b>6 292 057</b>	<b>3 708 938</b>	<b>3 691 639</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				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	2 432 777	384 717	2 048 060	2 301 789
Autres créances	673 951	18 200	655 751	902 344
Actif d'impôts différés	423 318		423 318	394 601
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	79 285	44 525	34 760	197 586
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	83 315		83 315	730 983
Charges constatées d'avances (3)	46 038		46 038	57 013
	<b>3 738 684</b>	<b>447 442</b>	<b>3 291 242</b>	<b>4 584 316</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	47 899		47 899	32 845
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 787 578</b>	<b>6 739 499</b>	<b>7 048 079</b>	<b>8 308 800</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			1 010 602	703 118

BILAN PASSIF

	31/12/2024	31/12/2023
	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	-11 752 643	-14 503 469
Report à nouveau		
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	-45 302	2 751 046
Ecart de conversion	4 868	6 861
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	<b>1 499 994</b>	<b>1 547 509</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
	<b>-5 028</b>	<b>-5 251</b>
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques	3 221	
Provisions pour charges	25 623	22 771
	<b>28 844</b>	<b>22 771</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	313 850	262 833
Emprunts et dettes financières (3)	31 786	31 275
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 908 737	2 069 343
Dettes fiscales et sociales	536 804	518 773
Passif d'impôt différé		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 278 198	1 770 000
Autres dettes	1 446 435	2 077 721
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	5 240	5 213
	<b>5 521 050</b>	<b>6 735 158</b>
Ecarts de conversion Passif	3 220	8 613
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 048 079</b>	<b>8 308 800</b>
(1) Dont à plus d'un an	1 858 870	2 981 025
(1) Dont à moins d'un an	3 662 180	3 754 133
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	151 156	
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Produits d'exploitation</b>		
Ventes de marchandises	138 537	153 639
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	6 011 498	4 717 880
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>6 150 035</b>	<b>4 871 519</b>
Production stockée		
Production immobilisée	160 940	154 421
Produits nets partiels sur opérations à long terme		
Subventions d'exploitation	15 500	3 500
Reprises sur provisions et transfert de charges	19 373	51 999
Autres produits	1 601	6 345
	<b>6 347 449</b>	<b>5 087 784</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		
Achats de marchandises	15 652	15 747
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	825	1 552
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	4 703 280	3 252 255
Impôts, taxes et versements assimilés	21 673	15 159
Salaires et traitements	1 105 771	775 386
Charges sociales	513 952	289 467
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements hors écart d'acquisition	169 232	148 231
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	42 533	49 774
- Pour risques et charges : dotations aux provisions	2 852	2 601
Autres charges	9 112	43 369
	<b>6 584 882</b>	<b>4 593 541</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>-237 433</b>	<b>494 243</b>
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	0	0
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>-237 433</b>	<b>494 243</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	6 465	8 280
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges		12 234
Différence positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 855	4 166
	<b>8 320</b>	<b>24 680</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	47 746	
Intérêts et charges assimilées	82 096	51 509
Différence négative de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>129 842</b>	<b>51 509</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-121 522</b>	<b>-26 829</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>-358 955</b>	<b>467 414</b>

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	326 048	4 068 581
Sur opérations en capital	30 038	439 500
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges	21 488	2 841 102
	<b>377 574</b>	<b>7 349 183</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	68 962	379 341
Sur opérations en capital	10 074	3 533 816
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	18 200	174 863
	<b>97 236</b>	<b>4 088 020</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>280 338</b>	<b>3 261 163</b>
Impôts sur les bénéfices	-33 315	977 531
<b>Total des produits</b>	<b>6 733 343</b>	<b>12 461 647</b>
<b>Total des charges</b>	<b>6 778 645</b>	<b>9 710 601</b>
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>-45 302</b>	<b>2 751 046</b>
<b>Part du groupe</b>	<b>-47 765</b>	<b>2 750 823</b>
<b>Part des minoritaires</b>	<b>2 463</b>	<b>223</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>-0,01</b>	<b>0,83</b>
<b>Résultat dilué par action du résultat groupe</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,83</b>

**ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES**

**SOMMAIRE**

<b>1. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODE ET REGLES D’EVALUATION .....</b>	<b>6</b>
1.1. PRINCIPES COMPTABLES .....	6
1.2. FAITS MARQUANTS .....	6
1.3. METHODES DE CONSOLIDATION .....	6
1.4. ELIMINATION DES OPERATIONS INTRA-GROUPES .....	6
1.5. ECARTS D’ACQUISITION .....	7
1.6. METHODES DE CONVERSION DES COMPTES ETABLIS EN MONNAIES ETRANGERES .....	7
1.7. APPLICATION DES METHODES DE REFERENCE .....	7
<b>2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....</b>	<b>8</b>
<b>3. DETAIL DES POSTES DU BILAN ET DU RESULTAT CONSOLIDE .....</b>	<b>8</b>
3.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....	8
3.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	10
3.3. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS .....	11
3.4. TABLEAU DES AMORTISSEMENTS.....	11
3.5. PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT .....	12
3.6. CREANCES .....	12
3.7. TABLEAU DES CREANCES PAR ECHEANCE .....	12
3.8. IMPOTS DIFFERES.....	12
3.9. CAPITAL SOCIAL .....	13
3.10. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES .....	14
3.11. DETAIL DU RESULTAT CONSOLIDE .....	14
3.12. ENGAGEMENTS DE RETRAITE.....	14
3.13. PROVISIONS .....	15
3.14. TABLEAU DES EMPRUNTS .....	15
3.15. TABLEAU DES DETTES PAR ECHEANCE .....	15
3.17. AUTRES DETTES.....	16
3.18. PREUVE D’IMPOT .....	16
3.19. CHARGE D’IMPOT SUR LES BENEFICES .....	16
3.20. RESULTAT PAR ACTION ET RESULTAT PAR ACTION DILUE .....	16
3.21. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (EN €) .....	17
<b>4. ENGAGEMENTS HORS BILAN.....</b>	<b>18</b>
4.1. ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNES .....	18
4.2. ENGAGEMENTS HORS BILAN REÇUS.....	18
<b>5. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE .....</b>	<b>18</b>
<b>6. AUTRES INFORMATIONS.....</b>	<b>18</b>
6.1. HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES .....	18
6.2. MEMBRES DES ORGANES D’ADMINISTRATION ET DE DIRECTION .....	18
6.3. PARTIES LIEES.....	18
6.4. EFFECTIF MOYEN .....	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 la SA KLARSEN et ses filiales sont élaborés selon les principes comptables décrits dans cette note et respectent les dispositions du règlement ANC n°2020-01.

Les comptes consolidés du groupe KLARSEN 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**

Aucun évènement significatif n'est intervenu au cours de l'exercice 2024.

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

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2024. Toutes les participations dans lesquelles la SA KLARSEN 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. Elimination des opérations intra-groupes**

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. Écarts 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. Méthodes 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 « Écarts 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 de référence

L'application des méthodes de référence du règlement ANC 2020-01 est la suivante :

Application des méthodes de référence	Oui/Non/N/A	Note
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Oui	§ 3.12
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	N/A	

N/A : non applicable

## 2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les entreprises constituant le groupe KLARSEN sont au nombre de 4 :

- La SA KLARSEN (SIREN : 433 234 325) située 1 cours Xavier Arnoz à Bordeaux (33) qui est la société mère.
- La société CONCOURSMANIA CANADA Inc créée le 18 février 2014 et détenue à 100% par la SA KLARSEN, située à Montréal Québec au Canada.
- La société ITL INFORMATIQUE (SIREN : 330 414 988) située 13 rue du Canal à Oberschaeffolsheim (67) détenue à 100%.
- La société DAFI INFORMATIQUE (SIREN : 408370658) située 13 rue du Canal à Oberschaeffolsheim (67) détenue à 95.52% par la société ITL INFORMATIQUE

## 3. DETAIL DES POSTES DU BILAN ET DU RESULTAT CONSOLIDE

### 3.1. Immobilisations incorporelles

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) pour les actifs acquis à titre onéreux ou à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise.

#### 3.1.1. Ecart d'acquisition

##### 3.1.1.1. TELAXO

Un écart d'acquisition de 3 440 K€ a été enregistré en 2012 à la suite du rachat de la société TELAXO.

Cet écart d'acquisition n'a pas de durée de vie limitée et n'a par conséquent pas fait l'objet d'amortissement.

Il a fait l'objet d'une dépréciation de 3 440 K€ au 31/12/2017. Les dépréciations d'écart d'acquisition sont irréversibles.

##### 3.1.1.2. Groupe ITL INFORMATIQUE

Un écart d'acquisition a été dégagé pour le groupe ITL INFORMATIQUE au cours de l'exercice 2023 pour 1 459 K€.

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 d'acquisition qui n'a pas de durée de vie limitée 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. Aucune dépréciation n'a été constatée au 31/12/2024.

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

Le poste fonds commercial présent au bilan correspond à l'achat du fonds de commerce ACTIPLAY par la société ACTIPLAY MONTPELLIER le 05/12/2011.

Ce fond commercial n'a pas de durée de vie limitée et n'est 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 constatée pour un montant de 1 008 K€ au 31/12/2018.

Les immobilisations incorporelles comprennent également des fichiers acquis pour un montant de 1 784 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 (ARPU). Aucune perte de valeur n'est à constater à la date de clôture de la situation.

Il a également été constaté une dépréciation sur les autres immobilisations incorporelles de 340 K€ au 31/12/2017. Cette provision a été portée à 874 K€ au 31/12/2019 et à 1 049 K€ au 31/12/2023. Au 31/12/2024 elle est de 1 028 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 343 K€.

### **3.2. 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 15 ans
- Matériel de transport	3 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatiques	1 à 5 ans
- Mobilier	3 à 10 ans

**3.3. Tableau des immobilisations**

Désignation	Valeur brute début d'exercice	Variations de périmètre	Acquisitions	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Ecart d'acquisition	4 900 420			-	4 900 420
Frais de constitution	-				-
Autres immobilisations incorporelles	5 180 054		194 637	396 478	4 978 213
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>10 080 474</b>		<b>194 637</b>	<b>396 478</b>	<b>9 878 633</b>
Constructions	-				-
Installations générales, aménagements divers	14 138				14 138
Matériel de transport	8 594				8 594
Matériel de bureau et informatique	38 898		2 080	6 026	34 952
Mobilier	1 075				1 075
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>62 705</b>		<b>2 080</b>	<b>6 026</b>	<b>58 759</b>
<b>Immobilisations incorporelles en cours</b>	<b>-</b>		<b>91 600</b>	<b>91 600</b>	<b>-</b>
<b>Avances et acomptes versés</b>	<b>-</b>				<b>-</b>
Autres titres de participation	-				-
Autres titres immobilisés	8 602				8 602
Autres immobilisations financières	55 000				55 000
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>63 602</b>				<b>63 602</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 206 782</b>	<b>0</b>	<b>288 317</b>	<b>494 104</b>	<b>10 000 995</b>

**3.4. Tableau des amortissements**

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	3 035 922		156 679		384 840	2 807 761
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>6 476 820</b>	<b>-</b>	<b>156 679</b>	<b>-</b>	<b>384 840</b>	<b>6 248 659</b>
Constructions	-					-
Installations générales, aménagements divers	1 691		3 316			5 007
Matériel de transport	1 750		3 500			5 250
Matériel informatique	34 639		3 874		3 000	35 513
Mobilier	242		386			628
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>38 322</b>	<b>-</b>	<b>11 076</b>	<b>-</b>	<b>3 000</b>	<b>46 398</b>
Autres titres de participation	-					-
Autres titres immobilisés	-					-
Autres immobilisations financières	-		-	-	-	-
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 515 142</b>	<b>0</b>	<b>167 755</b>	<b>0</b>	<b>387 840</b>	<b>6 295 057</b>

### 3.5. 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.

### 3.6. Créances

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

### 3.7. Tableau des créances par échéance

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Autres immobilisations financières	55 000		55 000
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux	435 215	-	435 215
Autres créances clients	1 997 562	1 997 562	-
Personnel et organismes sociaux	1 781	1 781	
Etat (1)	821 369	450 981	370 387
Débiteurs divers	274 119	124 119	150 000
Charges constatées d'avance	46 038	46 038	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 631 084</b>	<b>2 620 482</b>	<b>1 010 602</b>
(1) Dont impôt exigible	11 796		
(1) Dont impôt différé	423 318		

### 3.8. 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 en € :

	31/12/2024	31/12/2023	Variation
<b>Décalage Fiscal/Social (1)</b>	<b>63 665</b>	<b>60 328</b>	<b>3 337</b>
Provision congés payés	63 665	60 328	3 337
<b>Impacts ID liés aux Retraitements/Eliminations (2)</b>	<b>-385 163</b>	<b>-372 594</b>	<b>-12 569</b>
IFC	25 623	22 771	2 852
Plus value Actiplay Italie	270	270	0
Amortissements fichiers	-466 054	-466 054	0
Frais d'acquisitions des immobilisations	-56 704	-56 704	0
Amortissements des frais d'acquisitions	56 704	56 704	0
Amortissements dérogatoires	-22 107	-6 686	-15 421
Frais d'acquisitions des titres	77 105	77 105	0
<b>Déficits reportables (3)</b>	<b>2 014 768</b>	<b>1 890 674</b>	<b>124 094</b>
<b>Total Bases (1) + (2) + (3)</b>	<b>1 693 270</b>	<b>1 578 408</b>	<b>114 862</b>
<b>Imposition différée</b>	<b>423 318</b>	<b>394 602</b>	<b>28 716</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 25%.

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 en tenant compte des bénéfices prévisionnels sur les 5 prochaines années.

### **3.9. Capital social**

Le capital social se compose de 3 313 592 actions.

**3.10. Tableau de variation des capitaux propres**

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres	Capitaux propres groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
<b>Situation au 31/12/2023</b>	<b>662 718</b>	<b>12 630 353</b>	<b>- 14 503 469</b>	<b>2 750 826</b>	<b>6 861</b>	<b>1 547 289</b>	<b>- 5 251</b>	<b>1 542 038</b>
Affectation du résultat			2 750 826	- 2 750 826		-	223	223
Intégration des sociétés acquises ou créées								
répartition des capitaux propres						-		-
élimination des titres au prix d'acquisition						-		-
écart d'acquisition						-		-
Ecart de conversion					- 1 993	- 1 993		- 1 993
Résultat de l'exercice consolidé				- 47 765		- 47 765	2 463	- 45 302
<b>Situation au 31/12/2024</b>	<b>662 718</b>	<b>12 630 353</b>	<b>- 11 752 643</b>	<b>- 47 765</b>	<b>4 868</b>	<b>1 497 531</b>	<b>- 2 565</b>	<b>1 494 966</b>

**3.11. Détail du résultat consolidé**

	Total	KLARSEN	Canada	ITL INFORMATIQUE	DAFI
Résultat net avant consolidation	124 330	262 462	9 471	-222 425	74 822
Retraitement provision sites internet	21 488		21 488		
Amortissements dérogatoires	15 421	15 421			
Reprise amortissement dépréciation créances réciproques	-92 582	-92 582			
Dividendes	-138 102	-138 102			
CCA sur refacturation groupe	-1 721	-1 721			
IFC variation	-2 852	-1 335			-1 517
Impôt différé variation	28 715	-3 522		50 569	-18 332
<b>Total résultat consolidé</b>	<b>-45 302</b>	<b>40 622</b>	<b>30 959</b>	<b>-171 856</b>	<b>54 973</b>
<b>Part du groupe</b>	<b>-47 765</b>	<b>40 622</b>	<b>30 959</b>	<b>-171 856</b>	<b>52 510</b>
<b>Part des minoritaires</b>	<b>2 463</b>				<b>2 463</b>

**3.12. Engagements de retraite**

Les engagements au titre des indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnés dans les comptes sociaux. Ils sont provisionnés au 31/12/2024 pour 25 K€ 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 1% par an
- Rotation forte du personnel
- Probabilité de survie à l'âge de la retraite
- Taux d'actualisation de 3.38%

### 3.13. Provisions

Les provisions s'élèvent à la clôture à 28 K€ et comprennent les provisions pour charges relatives aux engagements d'indemnités de fin de carrière soit 25 K€ (cf détail au § 3.12) et les provisions pour pertes de change soit 3 K€

### 3.14. Tableau des emprunts

Désignation des emprunts	Montant d'origine	Taux	Organisme financeur	Échéances		Montant au bilan d'ouverture	Remboursé dans l'exercice	Montant au bilan de clôture	Moins d'un an	De un an à cinq ans	Plus de cinq ans
				Début	Fin						
ITL INFORMATIQUE - PGE	350 000	0,25%	Société Générale	07/2021	07/2026	226 969	87 456	139 513	87 964	51 549	0
DAFI INFORMATIQUE - PGE	51 000	0,73%	Banque Populaire	03/2021	03/2027	33 361	10 181	23 180	10 255	12 925	0
<b>VALEUR AU BILAN AU 31/12/2024</b>						<b>260 330</b>	<b>97 637</b>	<b>162 693</b>	<b>98 220</b>	<b>64 474</b>	<b>0</b>

### 3.15. Tableau des dettes par échéance

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus (1)	A plus d'1 an
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-
Emprunts auprès des étab de crédit	313 850	249 376	64 474
Emprunts et dettes financières diverses	31 786	31 786	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 908 737	1 908 737	-
Personnel et organismes sociaux	214 530	214 531	-
Etat (2)	322 273	309 546	12 727
Groupe et associés	-	-	-
Dettes sur immobilisations	1 278 198	853 198	425 000
Dettes plan de redressement	1 433 187	76 518	1 356 669
Autres dettes	13 249	13 249	-
Produits constatés d'avance	5 240	5 240	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 521 050</b>	<b>3 662 180</b>	<b>1 858 870</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	0		
(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice	97 637		
(3) Dont impôt exigible	0		
(3) Dont impôt différé	0		

**3.16. Dettes sur immobilisations**

Les dettes sur immobilisations pour un montant de 1 278 K€ correspondent au crédit-vendeur souscrit en 2023 sur le solde du prix d'acquisition des actions ITL INFORMATIQUE d'une durée de 3 ans et demi à l'origine.

**3.17. Autres dettes**

Les autres dettes du bilan correspondent pour 1 336 K€ au plan de continuation de la société accepté par le Tribunal de Commerce de Bordeaux le 9 décembre 2020.

**3.18. 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€) :

	31/12/2024	31/12/20223
<b>Résultat consolidé avant impôt</b>	<b>-78</b>	<b>3 728</b>
<b>Charge d'impôt théorique</b>	<b>-20</b>	<b>932</b>
Variation de taux	0	3
Décalages permanents	8	2
Décalages temporaires	-4	-23
Imposition différée non comptabilisée mais utilisée sur l'exercice	-8	47
Retraitement provision	-5	17
Impôts sur les bénéfices forfaitaires	-4	-1
<b>Charge d'impôt effective</b>	<b>-33</b>	<b>977</b>

**3.19. Charge d'impôt sur les bénéfices**

Le poste impôts sur les bénéfices se décompose comme suit :

Total impôts sur les bénéfices exigibles .....	-5 K€
Total variation des impôts différés .....	-28 K€
<b>Charge d'impôts sur les bénéfices de l'exercice</b>	<b>-33 K€</b>

**3.20. Résultat par action et résultat par action dilué**

Le résultat par action du groupe est de -0.01 € et le résultat par action dilué du groupe est de -0.01 €.

3.21. Tableau des flux de trésorerie (en €)

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>-178 509</b>	<b>28 351</b>
Résultat net des sociétés intégrées	-45 302	2 751 046
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	259 187	-2 513 620
- Ecart taux de conversion sur amortissements	0	0
- Variation des impôts différés	-28 715	978 706
- Plus et moins-values de cession	-19 964	3 094 316
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	165 207	4 310 448
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	343 716	4 282 097
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-636 993</b>	<b>482 725</b>
- Acquisition d'immobilisations	-196 717	-295 372
Ecart taux de conversion sur immobilisations	21 488	14 684
Cession d'immobilisations	30 038	439 500
Incidence des variations de périmètre	0	-1 446 087
Variation du BFR lié aux opérations d'investissement	-491 802	1 770 000
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-101 622</b>	<b>-46 564</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts		0
Remboursements d'emprunts	-100 140	-45 855
Apports en compte courant	511	613
Remboursements des comptes courants	0	0
Ecart de conversion	-1 993	-1 322
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-917 125</b>	<b>464 520</b>
Trésorerie d'ouverture	928 569	464 049
Trésorerie de clôture	11 444	928 569
	1	-8

## **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 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 31/12/2024, le montant restant dû à la BPI couvert par ces garanties est de 147 K€ compris dans le plan de redressement classé en « Autres dettes ».

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

Lors de la cession des parts de la société ITL INFORMATIQUE en date du 3 juillet 2023, une convention de garantie de passif a été signée avec les cédants à hauteur de 340 000 €. Cette garantie prendra fin le 3 juillet 2028.

## **5. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Néant

## **6. AUTRES INFORMATIONS**

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

Les honoraires du commissaire aux comptes se sont élevés à 27 849 €.

### **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 salarié sur l'exercice est de 21 personnes.