

# *Document d'information*

*Situation consolidée au 30 juin 2013*

## BILAN ACTIF

	30/06/2013			31/12/2012
	Brut	Amort.dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Ecart d'acquisition	813 214	284 459	528 755	574 645
Parts de marché	3 109 523		3 109 523	2 420 163
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concession, brvts, licences, logiciels, drts & valeurs similaires	1 151 233	538 073	613 160	543 806
Fonds commercial (1)	5 067 105		5 067 105	5 067 105
Autres immobilisations incorporelles	4 270 662	2 834	4 267 828	3 280 096
Immobilisations incorporelles en cours	324 117		324 117	105 051
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions	62 082	43 578	18 504	21 645
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	515 803	206 628	309 175	255 307
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	8 545		8 545	8 545
Prêts				
Autres immobilisations financières	164 120		164 120	169 182
	<b>15 486 404</b>	<b>1 075 572</b>	<b>14 410 832</b>	<b>12 445 545</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	54 327		54 327	59 069
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	6 098 346	185 182	5 913 164	7 207 749
Autres créances	1 149 233		1 149 233	913 898
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	6 076 844		6 076 844	6 852 526
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	658 631		658 631	963 563
Charges constatées d'avances (3)	191 650		191 650	107 088
	<b>14 229 031</b>	<b>185 182</b>	<b>14 043 849</b>	<b>16 103 893</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>29 715 435</b>	<b>1 260 754</b>	<b>28 454 681</b>	<b>28 549 438</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## BILAN PASSIF

	30/06/2013	31/12/2012
	Net	Net
<b>CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)</b>		
Capital (dont versé : 349 020)	662 718	658 018
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 630 353	12 400 053
Ecarts de réévaluation		
Ecarts 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)	872 751	2 226 637
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	<b>18 646 902</b>	<b>17 542 261</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Avances conditionnées	43 985	87 965
Autres fonds propres		
	<b>43 985</b>	<b>87 965</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
	<b>0</b>	<b>57 989</b>
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques	32 848	45 197
Provisions pour charges	89 800	79 814
	<b>122 648</b>	<b>125 011</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 756 406	1 716 292
Emprunts et dettes financières (3)	7 104	7 386
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 981 334	5 490 188
Dettes fiscales et sociales	1 880 368	2 487 463
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	799 928	801 703
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	216 006	233 180
	<b>9 641 146</b>	<b>10 736 212</b>
Ecarts de conversion Passif		
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>28 549 438</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 252 123	1 300 017
(1) Dont à moins d'un an (a)	8 389 023	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		

## COMPTE DE RÉSULTAT

	30/06/2013			30/06/2012
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises	3 004 539	678 561	3 683 100	2 493 219
Production vendue (biens)	140 664		140 664	164 679
Production vendue (services)	3 275 151	734 492	4 009 643	3 862 064
Chiffre d'affaires net	6 420 354	1 413 053	7 833 407	6 519 962
Production stockée				
Production immobilisée			202 118	45 500
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges			185 838	25 682
Autres produits			17	65
			8 221 380	6 591 209
<b>Charges d'exploitation (1)</b>				
Achats de marchandises			127 822	151 288
Variation de stocks			4 742	-4 418
Achats de matières premières et autres approvisionnements			4 622	2 033
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			4 042 940	3 049 430
Impôts, taxes et versements assimilés			76 204	114 965
Salaires et traitements			1 708 918	1 316 938
Charges sociales			644 419	504 595
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements hors écart d'acquisition			156 120	98 543
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			51 498	122 516
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			38 745	38 100
Autres charges			21 238	22 291
			6 877 268	5 416 281
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 344 112</b>	<b>1 174 928</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 (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			98 849	160 132
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges				
Différence positives de change			2 340	394
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			101 189	160 526
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			36 355	41 360
Différence négative de change			1 943	2 231
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			38 298	43 591
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>62 891</b>	<b>116 935</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>1 407 003</b>	<b>1 291 863</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

	30/06/2013	30/06/2012
	Total	Total
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		23
Sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges		
	<b>0</b>	<b>23</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	52 018	1 441
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
	<b>52 018</b>	<b>1 441</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-52 018</b>	<b>-1 418</b>
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	45 890	52 422
Impôts sur les bénéfices	436 344	402 899
Total des produits	8 322 569	6 751 758
Total des charges	7 449 818	5 916 634
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>	<b>872 751</b>	<b>835 124</b>
Part du groupe	872 751	835 124
Part des minoritaires	0	0
Nombre d'actions	3 313 592	3 290 092
Résultat par action du résultat groupe	0,26	0,25
Résultat dilué par action du résultat groupe	0,26	0,25

## IMMOBILISATIONS AU 30/06/2013

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		689 360		3 109 523
Frais de constitution					-
Autres immobilisations incorporelles	9 320 160		1 170 776	1 935	10 489 001
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>12 553 537</b>	<b>-</b>	<b>1 860 137</b>	<b>1 935</b>	<b>14 411 738</b>
Constructions	62 082				62 082
Installations générales, aménagements divers	197 902		58 675	5 190	251 387
Matériel de transport	-				-
Matériel de bureau et informatique	165 260		33 194	451	198 002
Mobilier	65 128		1 287		66 415
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>490 372</b>	<b>-</b>	<b>93 156</b>	<b>5 641</b>	<b>577 886</b>
<b>Immobilisations incorporelles en cours</b>	<b>105 051</b>		<b>219 066</b>		<b>324 117</b>
Autres titres immobilisés	8 545				8 545
Autres immobilisations financières	169 182		337	5 400	164 119
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>177 727</b>	<b>-</b>	<b>337</b>	<b>5 400</b>	<b>172 664</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 326 687</b>	<b>-</b>	<b>2 172 696</b>	<b>12 977</b>	<b>15 486 406</b>

## AMORTISSEMENTS AU 30/06/2013

Désignation	Valeur brute début d'exercice	Variations de périmètre	Dotations	Reprises	Valeur brute fin d'exercice
Ecart d'acquisition	238 569		45 890		284 459
Frais de constitution	0				0
Autres immobilisations incorporelles	429 153		113 691	1 935	540 909
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>667 722</b>	<b>-</b>	<b>159 581</b>	<b>1 935</b>	<b>825 368</b>
Constructions	40 437		3 141		43 578
Installations générales, aménagements divers	40 951		11 510	5 190	47 271
Matériel de transport	-				-
Matériel informatique	100 074		21 684	451	121 307
Mobilier	31 956		6 095		38 051
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>213 418</b>	<b>-</b>	<b>42 430</b>	<b>5 641</b>	<b>250 207</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>881 140</b>	<b>-</b>	<b>202 010</b>	<b>7 576</b>	<b>1 075 574</b>

## ÉTAT DES CRÉANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Autres immobilisations financières	164 120		164 120
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	221 533	221 533	
Autres créances clients	5 876 813	5 876 813	
Personnel et organismes sociaux	250	250	
Etat (1)	940 046	940 046	
Débiteurs divers	208 937	208 937	
Charges constatées d'avance	191 650	191 650	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 603 349</b>	<b>7 439 229</b>	<b>164 120</b>
(1) Dont impôt exigible	79 656		
(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)	1 756 251	504 128	1 252 123	-
Emprunts et dettes financières diverses (1)	7 259	7 259		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 981 334	4 981 334		
Personnel et organismes sociaux	641 759	641 759		
Etat (3)	1 238 610	1 238 610		
Groupe et associés	-	-		
Autres dettes	799 928	799 928		
Produits constatés d'avance	216 006	216 006		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 641 146</b>	<b>8 389 023</b>	<b>1 252 123</b>	<b>-</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	220 000			
(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice	179 886			
(3) Dont impôt exigible	88 363			
(3) Dont impôt différé	53 580			

## 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	400 000,00	2,25%	CREDIT MUTUEL	01/09	12/13	83 982,11		41 670,31	42 311,80	42 311,80	0,00	
SA GCM	1 100 000,00	3,39%	OSEO	04/11	01/18	1 100 000,00		55 000,00	1 045 000,00	220 000,00	825 000,00	
SA GCM	1 200 000,00	3,45%	BPSO	02/11	01/16	531 134,64		82 343,64	448 791,00	169 004,15	279 786,85	
SA GCM	220 000,00		BNP	06/13			220 000,00	0,00	220 000,00	72 664,15	147 335,85	
CLICANDPLAY	7 000,00	6,18%	OSEO	02/09	07/13	1 020,64		872,54	148,10	148,10	0,00	
COMPTES RATTACHES.....												
<b>VALEUR AU BILAN AU 30/06/2013.....</b>						<b>1 716 137,39</b>	<b>220 000,00</b>	<b>179 886,49</b>	<b>1 756 250,90</b>	<b>504 128,20</b>	<b>1 252 122,70</b>	<b>0,00</b>



## 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 31/12/2012</b>	<b>658 018</b>	<b>12 400 053</b>	<b>2 257 553</b>	<b>2 226 637</b>		<b>17 542 261</b>	<b>57 989</b>	<b>17 600 250</b>
Affectation du résultat			2 226 637	- 2 226 637		-		-
Augmentation de capital	4 700	230 300				<b>235 000</b>		235 000
						-		-
Intégration des sociétés acquises ou créées						-		-
répartition des capitaux propres						-		-
élimination des titres au prix d'acquisition			- 750 459			<b>- 750 459</b>		- 750 459
parts de marché			689 360			<b>689 360</b>		689 360
réaffectation des réserves antérieures			57 989			<b>57 989</b>	- 57 989	-
Résultat de l'exercice consolidé				872 751		<b>872 751</b>	-	872 751
<b>Situation au 30/06/2013</b>	<b>662 718</b>	<b>12 630 353</b>	<b>4 481 081</b>	<b>872 751</b>	-	<b>18 646 902</b>	-	<b>18 646 902</b>

## RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	Total	Groupe ConcourMania	Toilokdo	Telaxo	Kensington Square	ConcourMania Montpellier
Résultat net avant consolidation	678 374	742 837	23 619	13 021	108 696	-209 799
Amortissements dérogatoires	13 009	13 009				
Amortissements fichiers	241 920				241 920	
Frais de constitution	0					
Amortissements des frais de constitutions	835				361	474
Amortissement cashpot	74	74				
IFC variation au 30/06/13	-9 986	-8 626	-587	-1 226		453
Amort écart acquisition	-45 890	-45 890				
Impôt différé variation au 30/06/13	-5 585	-4 632	196	409	-71 182	69 624
<b>Total résultat consolidé</b>	<b>872 751</b>	<b>696 772</b>	<b>23 228</b>	<b>12 203</b>	<b>279 795</b>	<b>-139 248</b>
Part du groupe	<b>872 751</b>	696 772	23 228	12 203	279 795	-139 248
Part des minoritaires	<b>0</b>					

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	30/06/2013	31/12/2012
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>916 928</b>	<b>3 273 255</b>
Résultat net des sociétés intégrées	872 751	2 223 528
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	216 095	457 195
- Variation des impôts différés	5 585	65 388
- Plus-values de cession	0	-3 010
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 094 431	2 743 101
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	177 503	-530 154
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-2 228 394</b>	<b>-4 451 011</b>
- Acquisition d'immobilisations	-1 483 335	-2 034 562
Cession d'immobilisations	5 400	44 250
Incidence des variations de périmètre	-750 459	-2 460 699
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>230 852</b>	<b>-327 385</b>
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	220 000	0
Remboursements d'emprunts	-180 168	-246 745
Remboursements des avances conditionnées	-43 980	-80 640
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-1 080 614</b>	<b>-1 505 143</b>
Trésorerie d'ouverture	7 816 089	9 321 232
Trésorerie de clôture	6 735 475	7 816 089