



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1er Semestre 2017 / 2018 – au 30 septembre 2017

TABLE DES MATIERES

1 >	ATTESTATION DU RESPONSABLE	2
2 >	RAPPORT D'ACTIVITE.....	3
2.1	Les faits marquants du 1er semestre 2017	3
2.1.1	Activité opérationnelle	3
2.1.2	Autres éléments	4
2.1.3	Résultats par zones géographiques.....	5
2.2	Données boursières	5
2.2.1	Capital	5
2.2.2	Franchissements de seuil	6
2.2.3	Evènements post clôture	6
2.3	Risques et opportunités sur le second semestre	7
3 >	COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2017.....	8
3.1	Etats financiers semestriels consolidés condensés	8
3.1.1	Etat de situation financière.....	8
3.1.2	Etat du résultat net et des autres éléments du résultat global	9
3.1.3	Variation des capitaux propres consolidés.....	10
3.1.4	Tableau des flux de trésorerie consolidé	11
3.2	Notes annexes aux états financiers semestriels consolidés condensés	12
3.2.1	Informations relatives à l'entreprise	12
3.2.2	Base de préparation.....	12
3.2.3	Périmètre de consolidation	15
3.2.4	Informations sectorielles	15
3.2.5	Notes complémentaires	18
3.2.6	Autres informations	25
4 >	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	30

1 > ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-dessous présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Lesquin, le 30 novembre 2017,

Le président du conseil d'administration
Alain FALC

2 > RAPPORT D'ACTIVITE

2.1 LES FAITS MARQUANTS DU 1ER SEMESTRE 2017

2.1.1 Activité opérationnelle

Au 1er semestre 2017 / 2018, le chiffre d'affaires semestriel consolidé des activités poursuivies atteint 110,0 M€, en hausse de 29.6% par rapport au chiffre d'affaires publié au 1er semestre 2016 / 2017.

Le chiffre d'affaires par zones géographiques a évolué comme suit :

en milliers d'euros	Cumul 6 mois au 30 sept. 2017			
	Gaming	Mobile	Audio	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	37 232	58 241	14 570	110 042
France	15 750	57 657	9 229	82 636
Benelux	4 339	161	864	5 364
Allemagne	4 275	171	725	5 171
Asie	9 012	47	2 721	11 780
Europe du Sud	3 856	204	1 031	5 091

en milliers d'euros	Cumul 6 mois au 30 sept. 2016			
	Gaming	Mobile	Audio	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	21 617	50 542	12 751	84 910
France	11 638	49 843	7 835	69 317
Benelux	2 995	288	1 016	4 299
Allemagne	3 839	111	937	4 886
Asie	1 874	104	1 487	3 465
Europe du Sud	1 271	196	1 475	2 943

La croissance du Groupe Bigben Interactive au 1er semestre 2017 / 18 est tirée par l'ensemble des métiers avec une très forte accélération de la reprise du Gaming (+72,2%) entamée au dernier trimestre de l'exercice précédent, les deux autres métiers Mobile (+15,2%) et Audio (14,3%) connaissant une croissance significative mais plus modérée. :

- ♦ France : ventes en progression de 19,2 %, avec la progression des ventes sur tous les métiers, Gaming (+35,3%), Mobile (+ 15,7%) et Audio (+17,8%) ;
- ♦ Benelux : hausse des ventes de 24,7% liée au Gaming avec le succès des accessoires Bigben et à la distribution de titres supplémentaires pour le compte de Square Enix ;
- ♦ Allemagne : ventes en progression de 5,8 % liée au succès des accessoires Bigben, l'essentiel du catalogue de jeux vidéo édités par le Groupe devant sortir au second semestre sur ce territoire ;
- ♦ Autres territoires : croissance très significative des ventes liée aux Accessoires Gaming en Europe du Sud et montée en puissance des ventes export hors d'Europe (+240%).

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	Cumul 6 mois au 30 septembre		Variation	
	2017	2016	m€	%
Produits des activités ordinaires	110,3	85,3	25,0	+29,3%
<i>dont</i>				
<i>Gaming</i>	37,2	21,6		
<i>Mobile</i>	58,2	50,5		
<i>Audio</i>	14,6	12,8		
<i>Autres produits opérationnels</i>	0,3	0,4		
Charges opérationnelles	(98,2)	(79,1)	-19,1	+24,1%
EBITDA	12,1	6,2	5,9	
Amortissements des immobilisations	(6,1)	(4,5)	-1,7	
Résultat opérationnel courant	6,0	1,8	4,2	
Autres produits et charges opérationnelles	(0,4)	(0,0)	-0,3	
Résultat opérationnel	5,6	1,7	3,9	
Résultat financier	(1,4)	0,8	-2,2	
Résultat avant impôt	4,3	2,6	1,7	
Impôt	(0,1)	(0,3)	0,2	
Part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		(0,2)	0,2	
Résultat net	4,2	2,1	2,1	

Le résultat opérationnel courant est passé de 1 771 k€ au premier semestre 2016 / 17 à 5 998 k€ à la même période de l'exercice 2017 / 18. Un amortissement de 558 k€ sur la clientèle issue de l'acquisition de Modelabs Group (opération courante) a été pris en compte sur ce semestre, au même titre que l'exercice précédent sur la même période..

Le résultat financier intègre au 1er semestre 2017 / 18 une perte de change €/€ de 935 k€ incluant l'évolution de la juste valeur des instruments financiers dérivés, ainsi que le coût d'endettement de la dette bancaire levée pour l'acquisition de Modelabs Group.

Le résultat avant impôt est passé de 2 562 k€ au 30 septembre 2016 à 4 267 k€ au 30 septembre 2017.

Le résultat net de Bigben Interactive, après impôt et prise en compte des résultats mis en équivalence, atteint 4 214 k€, contre 2 082 k€ à fin septembre 2016.

2.1.2 Autres éléments

- ♦ Actionnariat

➔ Augmentation de capital suite à l'acquisition définitive d'Actions Gratuites 2016

155.700 Actions Gratuites avaient été attribuées par le Conseil d'administration du 31 août 2016 aux membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités du Groupe. L'acquisition définitive au bout d'un an était liée à une condition de présence continue et à l'obtention d'un niveau prédéterminé de résultat opérationnel courant. L'ensemble des entités du Groupe ayant rempli leur condition de performance, la quantité de 140.800 Actions Gratuites 2016 définitivement acquises par 255 bénéficiaires résulte du départ de 43 bénéficiaires.

Il a été en conséquence procédé à l'émission de 140.800 actions nouvelles par incorporation de réserves.

➔ Attribution d'Actions Gratuites 2017

Le Conseil d'administration du 31 août 2017 a attribué 153.260 Actions Gratuites aux membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités du Groupe soit 301 bénéficiaires dont 225 bénéficiaires en France. L'acquisition définitive au bout d'un an est à nouveau liée à une condition de présence continue et à une condition de performance liée à l'obtention d'un niveau prédéterminé de résultat opérationnel courant. Sur la base de la quantité d'Actions Gratuites définitivement acquises, il sera procédé à l'émission d'actions nouvelles par incorporation de réserves, une réserve spéciale indisponible égale au montant total nominal des 153.260 actions attribuées, soit 306.520 Euros, ayant été constituée lors de l'attribution.

- ♦ Evolution de périmètre :

➔ Acquisition d'une participation dans le capital de Kylotonn SAS

Une participation minoritaire de 24,99% a été prise en juillet 2017 dans le capital du studio Kylotonn SAS en charge notamment du développement pour le Groupe des jeux *WRC*, *TT Isle of Man* et *FlatOut 4: Total Insanity*.

➔ Remboursement de la dette liée à l'acquisition de ModeLabs

La dernière échéance de l'emprunt souscrit en 2011 pour un montant initial de 40 M€ afin de financer l'acquisition du groupe ModeLabs, rééchelonné en avril 2016 afin de s'aligner sur les nouvelles échéances de paiement de la cession de ModeLabs Mobiles, a été réglée le 30 septembre 2017 pour 2,8 M€ comme prévu dans l'échéancier.

➔ Retour à meilleure fortune de la filiale Bigben Interactive GmbH

La créance résultant du retour à meilleure fortune de 1,60 M€ constaté au 31 mars 2011 et rééchelonnée à l'exercice précédent, a fait l'objet d'un premier remboursement de 300 K€ au 30 juin 2017, le versement du solde étant prévu au 30 juin 2018 (500 k€) et 30 juin 2019 (800 k€).

2.1.3 Résultats par zones géographiques

<i>en milliers d'euros</i>	France	Benelux	Allemagne	Asie	Europe du Sud	Total Groupe
CA conso	82 637	5 363	5 171	11 779	5 091	110 042
EBITDA	9 213	149	81	2 352	320	12 115
Résultat opérationnel	2 824	131	55	2 341	283	5 634

2.2 DONNEES BOURSIERES

2.2.1 Capital

Le capital de Bigben Interactive SA est composé au 30 septembre 2017 de 18.363.339 actions représentant 21.090.203 droits de vote bruts.

Les actions de la Société sont cotées sur le marché Eurolist d'Euronext Paris, compartiment C. Elles se négocient à l'unité sous le code valeur ISIN : FR0000074072-BIG. Les titres ne font pas l'objet de cotation sur une autre place

Sur la base d'un cours de clôture de 10,10 Euros au 30 septembre 2017, la capitalisation boursière au 30 septembre 2017 s'élève à 185,47 millions d'Euros.

2.2.2 Franchissements de seuil

M. Alain Falc, a franchi en hausse, le 27 août 2017, directement et indirectement, par l'intermédiaire de la société à responsabilité limitée de droit belge AF Invest qu'il contrôle, les seuils de 15% et 20% des droits de vote de la société, pour détenir, directement et indirectement, 2 605 885 actions BIGBEN INTERACTIVE représentant 5 119 770 droits de vote, soit 14,30% du capital et 24,20% des droits de vote de la société.

Ce franchissement de seuils résulte d'une attribution de droits de vote double.

À cette occasion, la société AF Invest a déclaré avoir franchi individuellement en hausse les mêmes seuils.

Par ailleurs, le concert formé entre M. Vincent Bolloré, la société anonyme Nord-Sumatra Investissements et M. Sébastien Bolloré a franchi en baisse, le 1er septembre 2017, le seuil de 20% des droits de vote de la société BIGBEN INTERACTIVE et détient 4 081 173 actions de la société représentant autant de droits de vote, soit 22,40% du capital et 19,48% des droits de vote de la société.

Ce franchissement de seuil résulte d'une augmentation du nombre total de droits de vote de la société BIGBEN INTERACTIVE.

À cette occasion, la société Nord-Sumatra Investissements a déclaré avoir franchi individuellement en baisse le même seuil.

L'actionnariat de la Société au 30 septembre 2017 se répartit comme suit :

Nom	% détention du capital	% détention droits de vote
Groupe BOLLORE	22,22%	19,36%
AF Invest + Alain FALC	14,19%	24,28%
Quaero Capital	9,24%	8,05%
Public	54,35%	48,31%
TOTAL	100,00%	100,00%

2.2.3 Evènements post clôture

Néant



2.3 RISQUES ET OPPORTUNITES SUR LE SECOND SEMESTRE

Le taux d'endettement net du groupe (Dette financière nette / Capitaux propres) est réduit de moitié passant de 21% à 12% sur un an.

Bigben Interactive est particulièrement confiant sur ses perspectives d'activité pour le second semestre de son exercice qui couvre la période stratégique des fêtes de fin d'année.

Poursuite de la croissance au 2nd semestre 2017/18.

GAMING

Sur la période, l'activité Gaming bénéficiera de l'édition de 6 jeux : *Rugby 18*, *Outcast*, *TT Isle of Man*, *Warhammer Inquisitor* et deux jeux *SWITCH™*.

L'activité Accessoires devrait également poursuivre sa forte croissance avec les ventes d'accessoires pour *Nintendo SWITCH™*, et la montée en puissance de la version 2 de la manette *REVOLUTION Pro Controller™* pour *PlayStation®4*. Fort d'un partenariat renforcé avec Sony, Bigben lancera également courant novembre la *NACON Compact Controller™*, la nouvelle manette filaire officielle pour *PlayStation®4* enregistrant d'ores et déjà un carnet de commandes bien rempli.

MOBILE

L'activité Mobile sera portée par la dynamique de la marque *Force Glass™*, par le déploiement de la nouvelle marque *Force Case™* et par le développement de nouvelles gammes d'accessoires pour smartphone premium. Le prix plus élevé annoncé pour le nouvel iPhone X suscite un besoin accru de solutions de protections innovantes. Ayant anticipé depuis plusieurs années cette évolution, le Groupe Bigben bénéficie en conséquence de son avance dans le développement et l'offre de tels accessoires premiums dédiés.

AUDIO

L'activité Audio bénéficiera du déploiement de *Lumin'Us™*, la nouvelle marque du Groupe dont le premier produit phare, des enceintes lumineuses *Bluetooth®* au design innovant, a reçu un excellent accueil commercial. Parallèlement, Bigben poursuivra le renforcement de la gamme *Thomson*.

La très bonne orientation de l'activité depuis le début de l'exercice permet au Groupe de confirmer ses objectifs annuels :

- 2017/18 : Chiffre d'affaires compris entre 235 et 245 M€ avec un taux de ROC supérieur à 7%
- 2019/20 : Chiffre d'affaires supérieur à 280 M€ et taux de ROC égal à 9%

Les résultats étant en ligne avec les prévisions du Groupe, le Conseil d'Administration de la société Bigben Interactive a, lors de sa réunion du 20 novembre 2017, décidé de la distribution d'un acompte à valoir sur le dividende de l'exercice 2017/18, d'un montant de 0,10 € par action. Le détachement de l'acompte est fixé au 4 janvier 2018 et sa mise en paiement interviendra le 8 janvier 2018.

3 > COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2017

3.1 ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES

3.1.1 Etat de situation financière

<i>en milliers d'euros</i>	Notes	sep. 2017	mars-17
Goodwill	1	35 918	35 918
Autres immobilisations incorporelles	2	33 456	30 877
Immobilisations corporelles	3	14 184	14 361
Titres mis en équivalence		480	47
Autres actifs financiers	4	805	534
Actifs d'impôts différés	5	4 954	5 247
Actifs non courants		89 797	86 984
Stocks	6	56 493	48 401
Créances clients	7	60 000	47 850
Autres débiteurs	8	14 509	15 696
Actifs d'impôts exigibles		0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9	14 053	8 511
Actifs courants		145 055	120 458
TOTAL ACTIF		234 852	207 442
Capital		36 727	36 445
Primes		33 481	33 481
Réserves consolidées		55 534	46 324
Résultat de la période		4 214	8 946
Ecart de conversion		386	795
Capitaux propres part du groupe		130 342	125 991
Participations ne donnant pas le contrôle			
Total des capitaux propres		130 342	125 991
Engagements envers le personnel	10	483	484
Passifs financiers à long terme	11	10 440	6 100
Passifs d'impôts différés	13	4 627	5 429
Passifs non courants		15 550	12 013
Provisions à court terme	10	739	739
Passifs financiers à court terme	11	19 744	15 631
Fournisseurs		45 661	32 211
Autres créditeurs	12	21 793	19 206
Passifs d'impôts exigibles		1 023	1 651
Passifs courants		88 960	69 438
Total Passif et Capitaux Propres		234 852	207 442

3.1.2 Etat du résultat net et des autres éléments du résultat global

(en k€)	Notes	sep. 2017	sep. 2016
Chiffre d'affaires		110 042	84 910
	<i>Gaming</i>	37 232	21 617
	<i>Mobile</i>	58 241	50 542
	<i>Audio</i>	14 570	12 751
Autres produits opérationnels		254	405
Produits des activités ordinaires		110 296	85 315
Achats consommés		(76 353)	(58 014)
Autres achats et charges externes		(11 002)	(10 581)
Impôts et Taxes		(653)	(529)
Charges de Personnel		(9 806)	(9 378)
Autres charges opérationnelles		(378)	(590)
Résultats sur cessions d'actifs non courants		11	8
EBITDA		12 115	6 229
Amortissements des immobilisations		(6 117)	(4 460)
Résultat opérationnel courant		5 998	1 770
Plans d'actions gratuites et stock-options		(364)	(32)
Autres éléments opérationnels non récurrents			
Résultat opérationnel		5 634	1 738
Produits financiers		1 115	1 746
Charges financières		(2 482)	(922)
Résultat financier		(1 367)	824
Résultat avant impôt		4 267	2 561
Part dans le résultat des sociétés mises en équivalence			(211)
Impôt sur les résultats		(53)	(269)
Résultat après impôt des activités poursuivies		4 214	2 082
Résultat des activités abandonnées, net d'impôts			
Résultat net de la période		4 214	2 082
Gains et pertes comptabilisés en autres éléments du résultat global			
Ecart de conversion		(408)	53
Résultat global de la période		3 806	2 135
dont Participations ne donnant pas le contrôle			
dont Part du groupe		3 806	2 135
Résultat net de la période		4 214	2 082
dont Participations ne donnant pas le contrôle		0	0
dont Propriétaires de la société		4 214	2 082
Résultat par action			
Résultat de base par action (en euro)	19	0,23 €	0,12 €
<i>Nombre moyen pondéré d'actions</i>		18 227 820	17 298 013
<i>Résultat Net de la période - Part du Groupe</i>		4 213 924	2 081 900
Résultat dilué par action (en euro)	19	0,23 €	0,12 €
<i>Nombre moyen d'actions après dilution</i>		18 381 080	17 310 988
<i>Résultat Net de la période - Part du Groupe</i>		4 213 924	2 081 900

3.1.3 Variation des capitaux propres consolidés

en milliers d'euros	Nombre d'actions	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées			Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
				Réserves	Ecart de conversion	Capitaux propres du groupe		
Capitaux propres au 31 mars 2016	16 413 377	32 827	29 862	45 756	580	109 024	0	109 024
Résultat au 30 sept. 2016				2 082		2 082	0	2 082
Gains et pertes enregistrés en autres éléments du résultat global					53	53		53
Résultat global				2 082	53	2 135	0	2 135
Augmentation de capital - BSA Actionnaires	1 809 162	3 618	3 618			7 237		7 237
Contrat de liquidité - Actions propres				65		65		65
Plan Actions gratuites				32		32		32
Déconsolidation Newave				114		114		114
Capitaux propres au 30 sept. 2016	18 222 539	36 445	33 481	48 049	633	118 607	0	118 607
Capitaux propres au 31 mars 2017	18 222 539	36 445	33 481	55 270	795	125 991	0	125 991
Résultat au 30 sept. 2017				4 214		4 214		4 214
Gains et pertes enregistrés en autres éléments du résultat global					(408)	(408)		(408)
Résultat global				4 214	(408)	3 806	0	3 806
Augmentation de capital - Actions gratuites	140 800	282		(282)		0		0
Contrat de liquidité - Actions propres				183		183		183
Plan Actions gratuites				364		364		364
Autres				(1)		(1)		(1)
Capitaux propres au 30 sept. 2017	18 363 339	36 727	33 481	59 748	387	130 342	0	130 342

3.1.4 Tableau des flux de trésorerie consolidé

en k€	sep. 2017	sep. 2016
Flux net de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat de la période	4 214	2 082
<i>Elimination des charges et produits sans effet sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>		
• Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	211
• Dotations aux amortissements et pertes de valeur	6 117	4 460
• Variation des provisions		164
• Plus et moins-values de cessions	(11)	(9)
• Coûts des paiements fondés sur des actions		
• Résultat net du financement	432	452
• Autres produits et charges sans incidence financière	364	32
• Charge d'impôt	53	269
Capacité d'autofinancement	11 169	7 661
Stocks	(7 975)	(4 812)
Créances d'exploitation	(15 273)	(11 042)
Dettes d'exploitation	16 574	8 647
Variation du BFR	(6 674)	(7 207)
Trésorerie liée aux activités opérationnelles	4 495	454
Impôt sur le résultat payé	(152)	(134)
Intérêts payés	(325)	(248)
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	4 018	72
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(8 037)	(6 306)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(180)	(124)
Cession d'immobilisations corporelles & incorporelles	11	9
Acquisition d'immobilisations financières	(1)	(63)
Cession d'immobilisations financières	8	44
Dividendes reçus		
Trésorerie nette sur cessions ou acquisitions de filiales	1 563	1 500
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(6 636)	(4 940)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation des capitaux propres		7 237
Variation des autres fonds propres		64
Nouveaux emprunts / Augmentation des dettes financières		
Intérêts courus	(107)	(204)
Encaissements provenant d'emprunts	10 529	2 551
Remboursements d'emprunts / Remboursement des dettes financières	(3 615)	(2 636)
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	6 807	7 012
Incidence des variations de cours de devises	239	(51)
Variation nette de trésorerie ou équivalent de trésorerie	4 428	2 093
Trésorerie à l'ouverture	(2 922)	(7 455)
Trésorerie à la clôture	1 506	(5 362)

3.2 NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES

3.2.1 Informations relatives à l'entreprise

Les états financiers semestriels condensés comprennent la société Bigben Interactive SA – domiciliée en France - et ses filiales (Groupe Bigben Interactive) pour la période de 6 mois prenant fin au 30 septembre 2017. Elle est cotée sur le marché Eurolist d'Euronext Paris, compartiment C (ISIN : FR0000074072 ; Reuters : BIG.PA ; Bloomberg : BIG FP).

Le Groupe Bigben Interactive (ci-après dénommé « Le Groupe ») est un acteur européen de l'édition de jeux vidéo, de la conception et de la distribution d'accessoires mobiles et gaming ainsi que de produits audio. Reconnu pour ses capacités d'innovation et sa créativité, le Groupe ambitionne de devenir l'un des leaders européens dans chacun de ses métiers.

3.2.2 Base de préparation

↪ Déclaration de conformité

Les états financiers semestriels consolidés condensés au 30 septembre 2017 sont établis conformément à la **norme IAS34 « information financière intermédiaire »**, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union Européenne.

Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du Groupe pour l'exercice clos le 31 mars 2017 (disponibles sur demande au siège social de la Société, 396/466 rue de la Voyette, CRT2, 59273 Fretin ou sur le site Bigben Interactive www.bigben.fr, rubrique Corporate.)

Les états financiers semestriels consolidés condensés du Groupe pour l'exercice clos le 30 septembre 2017 ainsi que les notes y afférent ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 20 novembre 2017.

↪ Recours à des estimations :

La préparation des états financiers selon les IFRS nécessite de la part de la direction des estimations et des hypothèses qui affectent les montants figurant dans les états financiers présentés ainsi que les informations données dans les notes annexes du Groupe. Déterminées sur la base des informations et estimations connues à la date d'arrêté des comptes, ces estimations et hypothèses peuvent, le cas échéant, s'avérer sensiblement différentes de la réalité.

En particulier, au cours des 6 mois écoulés au 30 septembre 2017, la Direction a réexaminé ses estimations concernant :

- la valeur recouvrable des goodwill afin d'identifier d'éventuelles perte de valeur (Note 1),
- les actifs d'impôts relatifs à des déficits fiscaux reportables non utilisés (Note 5)
- les provisions (Note 10)

↪ Principes et méthodes de consolidation :

Les méthodes comptables applicables par le groupe dans les états financiers intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 mars 2017.

Les états financiers sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

↪ Normes

➤ Normes et interprétations nouvellement applicables à compter du 1^{er} avril 2017

Nouveaux textes IFRS	Date application UE (exercice ouvert à compter du)	Principales incidences
Amendements à IAS 7 : Initiative concernant les informations à fournir	01/01/2017	Les amendements introduisent des paragraphes supplémentaires à la norme. Une entité devra fournir les informations suivantes quant aux variations des passifs inclus dans les activités de financement : - Variations résultant des flux de trésorerie de financement ; - Variations découlant de l'obtention ou de la perte de contrôle de filiale ou d'autres unités opérationnelles ; - L'effet des variations de cours des monnaies étrangères ou de la juste valeur.
Amendements à IAS 12 : Comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes	01/01/2017	Les amendements visent à clarifier les dispositions concernant la comptabilisation des actifs d'impôt différé relatif aux instruments de dette évalués à la juste valeur, afin de répondre à la diversité de la pratique
Améliorations annuelles des IFRS - Cycle (2014-2016) (modifications d'IFRS 12)	01/01/2017	

L'application de ces nouvelles normes n'a pas eu d'incidence significative sur les comptes du groupe.

➤ Nouveaux textes applicables par anticipation aux exercices ouverts à compter du 1er avril 2018

Nouveaux textes IFRS	Date application UE (exercice ouvert à compter du)	Principales incidences
IFRS 15 – Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec les clients	01/01/2018	Cette norme pose les principes de comptabilisation du chiffre d'affaires relatif aux contrats conclus avec des clients et propose un processus de comptabilisation du chiffre d'affaires en 5 étapes. Cette norme établit le principe fondamental qui est de comptabiliser le produit pour décrire le transfert de contrôle de biens ou de services à un client, et ce pour un montant qui reflète le paiement que l'entité s'attend à recevoir en contrepartie de ces biens ou services. La nouvelle norme se traduira également par une amélioration des informations à fournir en annexe
IFRS 9 – Instruments financiers « Classification et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions » (modifications d'IFRS 2) « Appliquer IFRS 9 Instruments financiers et d'IFRS 4 Contrats d'assurance » (modifications d'IFRS 4)	01/01/2018	IFRS 9 retient une approche unique pour déterminer si un actif financier doit être évalué au coût amorti ou à la juste valeur, un modèle unique de dépréciation prospectif fondé sur les pertes attendues et une approche réformée de la comptabilité d'ouverture
Transferts d'immeubles de placement (modifications d'IAS 40)	01/01/2018	
Améliorations annuelles des IFRS – Cycle (2014-2016) (modifications d'IFRS 1 et d'IAS 28)	01/01/2018	
Interprétation IFRIC 22 – « Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée »	01/01/2018	
IFRS 16 « Contrats de location »	01/01/2019	
« Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entreprise associée ou une coentreprise » (modifications d'IFRS 10 et d'IAS 28)	À définir	

Le groupe n'a pas opté pour une application anticipée des autres normes et amendements applicables par anticipation qui seront d'application obligatoire pour les exercices 2018-2019 et 2019-2020.

Le groupe n'attend pas d'impact significatif sur les états financiers du fait de leur adoption. Une analyse sera menée durant l'année 2017/18 afin de recenser les postes comptables concernés et de mieux cerner les changements de présentation ou de comptabilisation à appliquer dans les comptes consolidés annuels du 31 mars 2019.

➤ Utilisation de l'indicateur financier non comptable « EBITDA »

L'EBITDA ("Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization") se définit comme le résultat d'exploitation courant avant dépréciation et amortissement des actifs corporels et incorporels. Il s'agit en effet des revenus avant intérêts, impôts (taxes), dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations (mais après dotations aux provisions sur stocks et créances clients).

Le Groupe considère l'EBITDA, mesure à caractère non comptable, comme une mesure de performance.

L'EBITDA est en effet l'un des principaux indicateurs suivis par le Groupe afin de gérer et évaluer ses résultats d'exploitation, de prendre des décisions d'investissements et de répartition des ressources voire d'évaluer la performance des membres de sa direction.

Le Groupe estime que cet indicateur est utile aux lecteurs de ses comptes puisqu'il leur fournit une mesure de ses résultats d'exploitation qui exclut des éléments n'affectant pas la trésorerie comme les dépréciations et les amortissements, augmentant la valeur projetée de ses comptes consolidés et fournissant des informations concernant le résultat des activités commerciales courantes du Groupe et la génération de flux de trésorerie qui permettent aux investisseurs de mieux identifier les tendances de sa performance financière. Ainsi, l'EBITDA mesure la capacité d'une organisation à dégager une marge sur la vente de produits ou de services sur une période donnée sans tenir compte des pratiques fiscales d'amortissement qui peuvent varier selon les pays.

L'EBITDA n'est pas un indicateur prévu par les normes IFRS et n'a pas de définition standard. Par conséquent, les modalités de calcul de l'EBITDA utilisées par le Groupe Bigben Interactive pourraient ne pas être comparables à celles d'autres mesures avec un nom similaire utilisées par d'autres groupes.

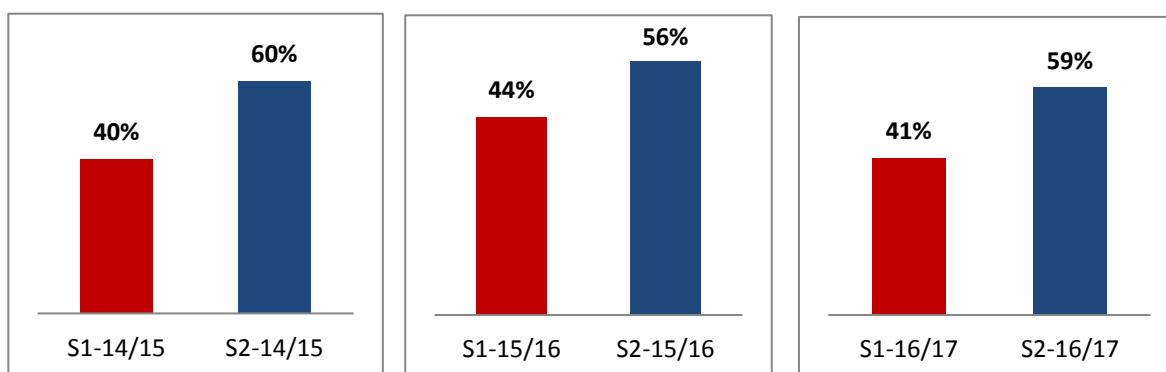
↪ Evènements post clôture

Néant

↪ Saisonnalité

L'activité de la société est caractérisée par une saisonnalité marquée, le 1er semestre représentant environ 40% du chiffre d'affaires de l'exercice.

Part relative du chiffre d'affaires semestriel dans l'exercice



3.2.3 Périmètre de consolidation

➔ Liste des sociétés consolidées

Société	Pays	Détention	Méthode de consolidation
BIGBEN INTERACTIVE SA	France	Société mère	
BIGBEN BELGIUM SA	Belgique	100,00%	Intégration globale
BIGBEN NEDERLAND BV.	Pays-Bas	100,00%	Intégration globale
BIGBEN INTERACTIVE HK Ltd.	Hong-Kong	100,00%	Intégration globale
BIGBEN INTERACTIVE GmbH	Allemagne	100,00%	Intégration globale
BIGBEN CONNECTED SAS	France	100,00%	Intégration globale
BIGBEN SPAIN SL.	Espagne	100,00%	Intégration globale
GAMES.FR SAS	France	100,00%	Intégration globale
MODELABS SOURCING HK Ltd	Hong-Kong	100,00%	Intégration globale
BIGBEN ITALIA IT.	Italie	100,00%	Intégration globale
BIGBEN USA	Etats-Unis	50,00%	Mise en équivalence
KYLOTONN SAS	France	24,99%	Mise en équivalence

➔ Variation de périmètre

Le Groupe a procédé à l'analyse du contrôle qu'il exerçait sur la société Kylotonn SAS au regard de la norme IFRS 10. Sur la base de cette analyse, Kylotonn S.A.S. est mise en équivalence à hauteur de 24,99%.

3.2.4 Informations sectorielles

➔ Activités

Bigben Interactive, acteur majeur de la convergence numérique, propose une large gamme de produits et d'accessoires répondant aux besoins de ses grands marchés :

- ♦ Le Gaming regroupe l'édition et la distribution de jeux vidéo ainsi que la conception et distribution d'accessoires pour consoles de jeu vidéo et PC
- ♦ Le Mobile regroupe la conception et la distribution d'accessoires pour smartphones et tablettes
- ♦ L'Audio regroupe la conception et la distribution de produits Audio (casque, enceinte...) sous marque *Bigben* ou *Thomson*

L'information présentée ci-dessous est celle utilisée par le management pour ses besoins de reporting interne, permettant une analyse pertinente de l'activité et des risques.

en milliers d'euros		Cumul 6 mois		Contribution	
		sep. 2017	sep. 2016	sep. 2017	sep. 2016
Chiffre d'Affaires		110 042	84 910	100%	100%
<i>dont</i>	<i>Gaming</i>	37 232	21 617	34%	25%
	<i>Mobile</i>	58 241	50 542	53%	60%
	<i>Audio</i>	14 570	12 751	13%	15%

➤ Chiffre d'affaires par zones géographiques

Part relative du Chiffre d'Affaires par zones géographiques et par métiers – évolution entre 2016 et 2017 :

part relative par zone géographique	Cumul 6 mois au 30 sept. 2017			
	Gaming	Mobile	Audio	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	34%	53%	13%	100%
France	42%	99%	63%	75%
Benelux	12%	0%	6%	5%
Allemagne	11%	0%	5%	5%
Asie	24%	0%	19%	11%
Europe du Sud	10%	0%	7%	5%

part relative par zone géographique	Cumul 6 mois au 30 sept. 2016			
	Gaming	Mobile	Audio	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	25%	60%	15%	100%
France	54%	99%	61%	82%
Benelux	14%	1%	8%	5%
Allemagne	18%	0%	7%	6%
Asie	9%	0%	12%	4%
Europe du Sud	6%	0%	12%	3%

➤ CA et résultat par zones géographiques

au 30 sept. 2017

en milliers d'euros	Chiffre d'affaires			Résultat opérationnel
	de l'activité	Inter-segments	Total	
France	82 636	9 357	91 993	2 824
Benelux	5 364	12	5 376	131
Allemagne	5 171		5 171	55
Asie	11 780	21 568	33 348	2 341
Europe du Sud	5 091	22	5 113	283
Eliminations		(30 959)	(30 959)	
Total Groupe	110 042	(0)	110 042	5 634

au 30 sept. 2016

en milliers d'euros	Chiffre d'affaires			Résultat opérationnel
	de l'activité	Inter-segments	Total	
France	69 317	7 807	77 124	2 017
Benelux	4 299	19	4 318	(64)
Allemagne	4 886		4 886	(654)
Asie	3 465	17 426	20 891	644
Europe du Sud	2 943	83	3 026	(205)
Eliminations		(25 335)	(25 335)	
Total Groupe	84 910	0	84 910	1 738

➔ Bilan par zones géographiques au 30 sept.2017

en milliers d'euros	Actifs sectoriels					Passifs sectoriels	Passifs d'impôts	Dettes financières	Capitaux propres	Passif Total	Perte de valeur	Investissements	Dotation aux amortissements
	Goodwills	Autres actifs non courants	Actifs courants	Actifs impôts différés	Actif total								
France	34 830	48 292	113 540	3 873	200 535	57 219				57 219		9 171	6 025
Benelux	1 088	95	4 331		5 513	1 604				1 604		37	18
Allemagne		126	6 002	683	6 812	2 470				2 470		21	26
Asie		188	14 569	398	15 154	10 535				10 535		6	11
Europe du Sud	0	182	6 614	0	6 795	1 476				1 476		23	37
Autres		43			43	0				0		0	0
Eliminations					0					0			
Total Groupe	35 918	48 925	145 055	4 954	234 852	73 303	1 023	30 184	130 342	234 852	0	9 258	6 117

au 30 sept.2016

en milliers d'euros	Actifs sectoriels					Passifs sectoriels	Passifs d'impôts	Dettes financières	Capitaux propres	Passif Total	Perte de valeur	Investissements	Dotation aux amortissements
	Goodwills	Autres actifs non courants	Actifs courants	Actifs impôts différés	Actif total								
France	34 830	42 720	109 058	5 345	191 953	54 065				54 065		6 442	4 357
Benelux	1 088	103	3 386	40	4 617	1 309				1 309		1	32
Allemagne		128	4 834	1 048	6 011	1 567				1 567		7	22
Asie		221	9 581	418	10 220	5 270				5 270		1	17
Europe du Sud	0	200	3 000	92	3 292	798				798		11	31
Autres		54			54	0				0		0	0
Eliminations					0					0			
Total Groupe	35 918	43 426	129 860	6 943	216 147	63 008	206	34 326	118 607	216 147	0	6 461	4 460

➔ Autres informations (métiers)

La communication du groupe est organisée prioritairement de manière géographique. L'information par métier est restreinte à la communication du chiffre d'affaires pour des raisons de confidentialité.

en milliers d'euros	Cumul 6 mois au 30 sept. 2017			
	Gaming	Mobile	Audio	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	37 232	58 241	14 570	110 042
France	15 750	57 657	9 229	82 636
Benelux	4 339	161	864	5 364
Allemagne	4 275	171	725	5 171
Asie	9 012	47	2 721	11 780
Europe du Sud	3 856	204	1 031	5 091

en milliers d'euros	Cumul 6 mois au 30 sept. 2016			
	Gaming	Mobile	Audio	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	21 617	50 542	12 751	84 910
France	11 638	49 843	7 835	69 317
Benelux	2 995	288	1 016	4 299
Allemagne	3 839	111	937	4 886
Asie	1 874	104	1 487	3 465
Europe du Sud	1 271	196	1 475	2 943

3.2.5 Notes complémentaires

Notes complémentaires au comptes de bilan

Note 1 Goodwill

en milliers d'euros	BBI Belgique	Modelabs Group	Vox Diffusion	TOTAL
Valeur brute au 30 sept. 2017	1 088	34 763	68	35 918
Perte de valeur				0
Activités abandonnées				0
Valeur nette au 30 sept. 2017	1 088	34 763	68	35 918
Valeur brute au 31 mar. 2017	1 088	34 763	68	35 918
Perte de valeur				0
Activités abandonnées				0
Valeur nette au 31 mar. 2017	1 088	34 763	68	35 918

Test de valeur des goodwill

Le groupe réalise systématiquement des tests de dépréciation sur les UGT sur une base annuelle à la date de clôture annuelle (31 mars) ou lors des clôtures semestrielles lorsque des indices de perte de valeur sont identifiés.

Au 30 septembre 2017, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié sur les UGT dont l'activité est poursuivie et en conséquence aucun test de dépréciation n'a été réalisé à cette date.

Note 2 Immobilisations incorporelles

en milliers d'euros	30/09/2017	31/03/2017
Valeur brute	56 006	47 999
Amortissements	(22 550)	(17 122)
Dépréciation	-	-
Valeur nette	33 456	30 877

Les deux actifs incorporels les plus importants sont les suivants :

- Le poste « Relation clientèle » qui correspond à la relation clientèle Accessoires téléphonie mobile comptabilisée lors de l'acquisition du groupe ModeLabs au 1er septembre 2011 pour un montant brut de 22 300 k€. Cette relation clientèle est amortie en linéaire sur 20 ans.
- Le poste « Coûts de développement des jeux » qui représente les dépenses engagées au titre des développements des jeux édités par le groupe. Chaque contrat signé avec un éditeur stipule le versement d'un minimum garanti représenté par une royauté unitaire et une quantité minimum de production. Lors de la production du jeu, un amortissement de ce minimum garanti est calculé, montant unitaire fixé après évaluation du potentiel de vente du produit en fonction des perspectives de commercialisation. Au 30 septembre 2017 les coûts de développement des jeux ont une valeur brute de 28 434 K€, amortis à hauteur de 12 035 K€, soit une valeur nette de 16 399 K€.

Note 3 Immobilisations corporelles

en milliers d'euros	30/09/2017	31/03/2017
Valeur brute	28 710	28 513
Amortissements	(12 854)	(12 347)
Dépréciation	(1 672)	(1 805)
Valeur nette	14 184	14 361

- Les ensembles immobiliers, correspondant aux bâtiments du siège social du groupe (Lesquin) et du site logistique (Lauwin-Planque) sont financés par crédit-bail.
Le coût de revient des terrains et constructions est de 14 413 k€ amortis pour 4 465 k€, soit une valeur nette de 9 948 k€ au 30/09/2017.
La chaîne logistique de Lauwin-Planque ainsi que les chariots élévateurs informatisés et les rayonnages sont financés par crédit-bail, le coût de revient est de 3 223 k€ amorti pour 2 336 k€, soit une valeur nette de 887 k€ au 30/09/2017.
- Le reste des acquisitions représentent essentiellement du matériel informatique et les coûts d'agencements mobiliers.

Note 4 Titres mis en équivalence

Ce compte contient la juste valeur des titres de Bigben USA ainsi que les titres liés à la prise de participation minoritaire de 24,99% prise en juillet 2017 dans le capital du studio Kylotonn SAS.

Note 5 Actif d'impôts différés

en milliers d'euros	30/09/2017	31/03/2017
IDA sur déficits reportables	5 054	5 244
IDA sur différences temporaires	(100)	3
ACTIF NET D'IMPOT DIFFERE	4 954	5 247

en milliers d'euros	01/04/2017	Activation	Utilisation	30/09/2017
Bigben Interactive SA	4 537		(166)	4 371
BigBben Interactive Gmbh	707		(24)	683
BigBben Interactive Belgium				0
Bigben Nederland BV				0
Bigben Spain				0
Bigben Italia				0
Total des IDA sur déficits reportables	5 244	0	(190)	5 054

Ces déficits ont été activés compte tenu des perspectives à court terme de résultat de ces entités.

Note 6 Stocks

en milliers d'euros	30/09/2017	31/03/2017
Valeur brute	71 978	61 942
dont stocks physiques	69 178	61 749
dont stocks en transit	2 800	193
Perte de valeur	(15 485)	(13 541)
Valeur nette	56 493	48 401

Le chiffre d'affaires du Groupe connaît généralement une importante saisonnalité, caractérisée par une activité au 2nd semestre plus soutenue qu'au 1^{er} notamment en raison de ventes de produits physiques plus fortes (hors Edition) au mois de novembre et décembre. Le stock de fin de 1^{er} semestre est donc traditionnellement plus élevé que celui du 31 mars. Ceci est vérifié au 30 septembre 2017. Malgré la croissance du chiffre d'affaires, nous constatons également une stabilité du stock net à période comparable, le stock net au 30 septembre 2016 s'élevant à 56 208K€.

Note 7 Créances clients

Les créances clients et comptes rattachés ainsi que les autres débiteurs sont à échéance de moins d'1 an.

en milliers d'euros	30/09/2017	31/03/2017
Clients et effets en portefeuille	60 943	48 783
Pertes de valeurs pour créances douteuses	(943)	(933)
TOTAL CREANCES CLIENTS	60 000	47 850

Ventilation créances échues / non échues

en milliers d'euros	30/09/2017		31/03/2017	
Créances clients non échues	52 808	87%	42 604	87%
Créances clients échues	8 134	13%	6 179	13%
< à 30 jours	2 869	35%	2 266	37%
< à 90 jours	1 592	20%	1 954	32%
< à 1 an	2 394	29%	704	11%
> à 1 an	24	0%	(9)	0%
clients douteux	1 255	15%	1 265	20%
Total clients et effets en portefeuille	60 943		48 783	

Note 8 Autres débiteurs

en milliers d'euros	30/09/2017	31/03/2017
Etats et collectivités locales (hors IS)	3 852	5 295
Personnel	54	83
Ristournes Fournisseurs à recevoir	2 470	1 659
Créances sur cessions immobilisations	2 002	4 000
Affacturage	0	0
Charges constatées d'avance	1 708	1 697
Acomptes et avances sur commandes	3 151	1 855
Comptes courants débiteurs	0	
Débiteurs divers	1 272	1 107
TOTAL	14 509	15 696

Note 9 Trésorerie et équivalent de trésorerie

en milliers d'euros	30/09/2017	31/03/2017
Concours bancaires	(12 547)	(11 434)
Valeurs mobilières de placement		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 053	8 511
Trésorerie nette	1 506	(2 923)

Note 10 Provisions

en milliers d'euro	01/04/2017	Variation de périmètre	Dotations	Reprises		Ecart de conversion	Autres	30/09/2017
				utilisées	non utilisées			
Non courant	484					(1)		483
Provisions pour risques								
- social								
- fiscal								
Provisions pour charges - autres								
Provisions engagements de retraite	484					(1)		483
Courant	739							739
Provisions pour risques	739							739
- commercial								
- social	42							42
- autres	697							697
Provisions pour charges - autres								
TOTAL	1 223					(1)		1 222

Litige de propriété industrielle:

Compte tenu des avis des conseils de la société et de l'état des procédures en cours, la direction reste confiante dans sa capacité à résoudre ce litige sans perte financière. Aucune provision supplémentaire n'a été comptabilisée dans les comptes du groupe au 30 septembre 2017. Cette position est similaire à celle retenue au 31 mars 2017.

Contrôle fiscal Bigben Connected :

La SAS Bigben Connected fait actuellement l'objet d'un contrôle de la part de l'administration fiscale sur les exercices allant du 1er janvier 2011 au 31 mars 2013. Une proposition de rectification a été reçue le 28 décembre 2015. Bigben Connected a répondu à l'administration le 26 février 2016 dans le respect des délais administratifs en contestant la majorité des redressements proposés.

Sur la base des avis des conseils de la société, la direction est confiante dans sa capacité à résoudre ce litige fiscal sans perte financière pour le groupe. Seuls quelques points relatifs à la TVA, autoliquidation et TVA sur les cadeaux notamment, font l'objet d'une provision dans les comptes arrêtés au 31/03/17 et au 30/09/17 à hauteur de 167k€.

Note 11 Détails des actifs et passifs par catégorie

en milliers d'euros	TOTAL	Échéance < 1 an	Échéance de 1 à 5 ans	Échéance > 5 ans
Total des passifs financiers au 30 sept. 2017	30 184	19 745	8 188	2 251
Emprunts d'origine long terme	6 100	733	4 112	1 255
Ligne de crédit / financement				
Emprunts sur locations financement	6 218	1 146	4 076	996
Concours bancaires courants	12 547	12 547		
Intérêts courus non échus	4	4		
Autres financements	5 315	5 315		
Total des passifs financiers au 31 mar. 2017	21 731	15 632	4 369	1 731
Emprunts d'origine long terme	3 500	2 800	455	245
Ligne de crédit / financement				
Emprunts sur locations financement	6 474	1 074	3 914	1 486
Concours bancaires courants	11 434	11 434		
Intérêts courus non échus				
Autres financements	324	324		

► **Emprunts bancaires**

Au 30 septembre 2017, les emprunts bancaires du groupe sont les suivants :

- Prêt Innovation à 0% de 0,7 M€ souscrit en novembre 2016 auprès de bpifrance financement, en cofinancement avec la Région « Hauts de France » et la Métropole Européenne de Lille (MEL). Ce prêt comporte une période de différé d'amortissement initiale puis est remboursable trimestriellement sur 5 ans à partir du 31 mars 2019 jusqu'au 31 décembre 2023.
- Emprunts moyen-terme de 2 M€ et 1 M€ souscrits auprès d'un établissement bancaire en avril 2017 et juin 2017 remboursables respectivement sur 5 ans et 3 ans.
- Prêt Croissance de 2,25 M€ souscrit en août 2017 auprès de bpifrance financement. Ce prêt comporte une période de différé d'amortissement initiale puis est remboursable trimestriellement sur 5 ans à partir du 30 novembre 2019 jusqu'au 31 août 2024.
- Prêt Innovation à 0% de 0,4 M€ souscrit en septembre 2017 auprès de bpifrance financement. Ce prêt comporte une période de différé d'amortissement initiale puis est remboursable trimestriellement sur 5 ans à partir du 31 mars 2020 jusqu'au 31 décembre 2024.

A noter également l'obtention post clôture de deux crédits moyen-terme à 5 ans auprès de deux établissements bancaires pour un montant global de 7 M€.

Le coût moyen des emprunts moyen terme du Groupe est ainsi de l'ordre de 1%.

► **Emprunts sur location financement**

Il s'agit des emprunts comptabilisés suite au retraitement des contrats de location-financement. Les principaux contrats en cours sont relatifs au site de Lauwin-Planque (cf « Note 3 - Immobilisations corporelles »).

Note 12 **Autres créditeurs**

en milliers d'euros	sep. 2017	31/03/2017
Etats et collectivités publiques (hors IS)	4 909	5 078
Personnel et organismes sociaux	3 126	3 983
Remises clients et clients créditeurs	11 893	9 567
Instruments financiers dérivés	1 397	109
Dettes sur immobilisations	276	277
Comptes courants créditeurs		0
Affacturage		0
Produits constatés d'avance	192	192
Créditeurs divers		
TOTAL	21 793	19 206

Note 13 **Impôts différés passifs**

Ils correspondent principalement au solde au 30 septembre 2017 de l'impôt différé comptabilisé sur la relation clientèle « Accessoires » dans le cadre de l'acquisition du groupe ModeLabs.

Les impôts différés du Groupe au 30 septembre 2017 ont été réévalués suite à l'adoption de la loi de finances 2017 en France, qui prévoit un abaissement du taux de l'impôt sur les sociétés de 33,33% à 28% pour toutes les sociétés, à compter de 2020. L'impact sur le résultat net s'élève à 820 K€.

Notes complémentaires au compte de résultat

Note 14 Achats

en milliers d'euros	sep. 2017	sep. 2016
Marchandises	(84 327)	(62 827)
Variation stock marchandises	9 918	6 360
Perte de valeur consommée	(1 944)	(1 547)
TOTAL	(76 352)	(58 014)

Note 15 Charges externes

en milliers d'euros	sep. 2017	sep. 2016
Achats non stockés	(576)	(467)
Sous-traitance	(142)	(212)
Loyers	(1 027)	(1 020)
Entretiens - réparations	(454)	(472)
Primes d'assurances	(193)	(240)
Autres services extérieurs	(15)	(9)
Personnel extérieur	(328)	(238)
Honoraires	(1 371)	(1 435)
Frais de R&D	(190)	(199)
Publicité	(2 822)	(2 750)
Transports sur vente	(1 930)	(1 655)
Frais de déplacements	(909)	(897)
Frais de communication	(619)	(488)
Frais et services bancaires	(181)	(194)
Autres charges externes	(245)	(305)
TOTAL	(11 002)	(10 581)

Note 16 Détail des charges de personnel

en milliers d'euros	sep. 2017	sep. 2016
Salaires et traitements	(6 860)	(6 764)
Charges sociales	(2 327)	(2 016)
s/ total Salaires & charges	(9 187)	(8 780)
Charges liées au régime de retraite	(460)	(413)
Variation de la provision pour prestations définies		
Participation des salariés	(159)	(185)
TOTAL	(9 806)	(9 378)

Note 17 Résultat financier

en milliers d'euros	sep. 2017	sep. 2016
Autres intérêts et produits assimilés		1
Produits des VMP à la juste valeur		
PRODUITS FINANCIERS	0	1
Intérêts sur financement moyen terme	(55)	(141)
Frais relatifs au crédit-bail	(52)	(63)
Autres intérêts financiers	(325)	(248)
CHARGES FINANCIERES	(432)	(452)
RESULTAT FINANCIER HORS CHANGE	(432)	(451)
Résultat de change	(935)	1 275
RESULTAT FINANCIER	(1 367)	824

Note 18 Résultat des sociétés mises en équivalence

Quote part 1er semestre en milliers d'euros	Kylotonn	Newave Italia	JV US	TOTAL
au 30 sept. 2017	0	0	0	0
Quote part 1er semestre en milliers d'euros	Kylotonn	Newave Italia	JV US	TOTAL
au 30 sept. 2016	0	-200	-11	-211

Note 19 Résultat par actions

en euros	sep. 2017	sep. 2016
Résultat Net - Part du Groupe	4 213 924	2 081 900
Nombre moyen pondéré d'actions	18 227 820	17 298 013
Effet dilutif des actions gratuites	153 260	12 975
Nombre moyen d'actions après dilution	18 381 080	17 310 988
Nominal des actions (en euro)	2,00 €	2,00 €
Résultat de base par action	0,23	0,12
Résultat dilué par action	0,23	0,12

Nombre moyen pondéré d'actions utilisé pour le calcul du résultat par action

en euros	sep. 2017	sep. 2016
Actions ordinaires émises au 1 ^{er} avril	18 222 539	16 413 377
Prorata temporis des actions émises	11 733	908 958
Actions auto-détenues	6 452	24 322
Nombre d'actions à la clôture	18 227 820	17 298 013

Les conditions de performance du plan d'actions gratuites AGA₂₀₁₆ ont été remplies au 31 mars 2017 par toutes les entités du Groupe. L'attribution définitive de 140 800 actions gratuites à 255 salariés a eu lieu le 31 août 2017 sous condition de présence des salariés.

Le Conseil d'administration du 31 août 2017 a également attribué 153.260 Actions Gratuites aux membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités du Groupe soit 301 bénéficiaires dont 225 bénéficiaires en France. L'acquisition définitive au bout d'un an est à nouveau liée à une condition de présence continue et à une condition de performance liée à l'obtention d'un niveau prédéterminé de résultat opérationnel courant.

3.2.6 Autres informations

Note 20 Dividendes

Aucun dividende n'a été versé au cours de la période.

Note 21 Instruments financiers

➔ Couverture de change

Le groupe est engagé au 30 septembre 2017 dans des contrats de type « FX TARN / Accumulateur » et « achats et ventes à terme ». Les TARNs / Accumulateurs sont des produits dérivés structurés complexes par lesquels le Groupe s'engage à acheter ou à vendre des USD selon un échéancier et à des taux définis à la signature du contrat. Le TARN / Accumulateur est une stratégie visant à accumuler des USD à un cours amélioré par rapport aux cours comptant et à terme actuels en contrepartie d'une incertitude sur le montant total de USD potentiellement accumulés. En cas de variation importante du taux de change EUR / USD (respectivement à la hausse ou la baisse selon que la société achète ou vend des USD), l'exposition à l'achat ou à la vente peut être accrue et conduire à la comptabilisation de perte de change sur ces instruments.

Le tableau suivant présente les positions au 30 septembre 2017 :

								Au 30 septembre 2017, en milliers				
Type de contrat	Devise	Position	Statut	Date de souscription	Échéance	Nominal en USD (milliers)	Strike	Montant accumulé en USD	Montant levé en USD	Montant accumulé net des levées en USD	Montant maximal restant à accumuler en USD	Valeur mark to market en EURO
TARN	USD	Achat	Actif	mars-17	nov.-18	19 999	1,1500	1 333	1 333	0	0	-1 042
							1,1100	4 000	3 556	444	13 333	
Accumulateur	USD	Achat	Actif	sept.-17	sept.-18	15 900	1,1700	300	300	0	15 600	-354
												-1 396

▶ Valorisation :

La valeur « Mark to Market » de ces instruments financiers est de – 1 396k€ au 30 septembre 2017.

▶ Sensibilité :

Il a été procédé à des simulations de résultat de change en prenant en compte différentes hypothèses de cours EUR/USD : jusqu'à un cours supérieur ou égal à 1,17 USD pour 1 EUR, les engagements liés à cet instrument en place permettent à peine de couvrir un cinquième des besoins d'achat annuels en USD, supprimant tout risque de surexposition.

➔ Couverture de taux

Il n'existe plus de couverture de taux en place.

↳ Dettes financières

Le tableau suivant présente, pour les passifs financiers comptabilisés au 30 septembre 2017 - hors concours bancaires courants et financement affacturage - l'échéancier contractuel des décaissements, nominal et intérêts, hors effet d'actualisation.

en milliers d'euros		MOIS			ANNEE					TOTAL
		0 à 1 mois	1 à 3	3 à 12	1 à 2	2 à 3	3 à 4	4 à 5	> à 5	
Emprunts et dettes	Nominal	61	122	550	839	1 300	1 070	903	1 255	6 100
	Intérêts	2	12	41	50	42	30	18	15	210
Crédits-bails	Nominal	238	47	861	1 057	996	1 017	1 006	996	6 218
	Intérêts	30	1	84	94	74	54	33	13	383
Fournisseurs		37 330	8 314	17						45 661
Autres créiteurs		7 824	4 777	8 161	1 031					21 793
Passif impôt exigible				1 023						1 023
Loyers non annulables		120	222	931	962	697	621	164	133	3 850

en milliers d'euros	ANNEE						TOTAL
	< à 1 an	1 à 2	2 à 3	3 à 4	4 à 5	> à 5	
Taux fixe	983	981	1 362	1 133	934	1 255	6 648
% / total 1	15%	15%	20%	17%	14%	19%	100%
Taux variable	896	915	934	954	975	996	5 670
% total 2	16%	16%	16%	17%	17%	18%	100%
TOTAL	1 879	1 896	2 296	2 087	1 909	2 251	12 318

↳ Risque de change sur les approvisionnements

en milliers d'euros	sep. 2017	sep. 2016
Montant des achats des filiales à Bigben Hong-Kong		
Bigben Interactive France	(11 628)	(9 896)
Bigben Connected	(9 768)	(7 507)
TOTAL	(21 396)	(17 403)
Sensibilité au taux du \$		
+ 10% = profit	1 945	1 582
-10% = surcoût	(2 377)	(1 934)

Identification des instruments financiers par classe

au 30 sept. 2017

en milliers d'euros	Variation par catégorie d'instruments						JUSTE VALEUR			
	Valeur nette comptable	Actifs évalués à la Juste Valeur (option Juste valeur)	Instruments dérivés à la juste valeur par le résultat	Actifs disponibles à la vente	Prêts et créances	Passifs au coût amorti	Cours cotés	Modèle interne avec des paramètres observables	Modèle interne avec des paramètres non observables	Juste valeur de la classe
Titres de participation	25			25					25	25
Autres immobilisations financières long terme	780				780			780		780
Actifs financiers non courants	805	0	0	25	780	0	0	780	25	805
Créances clients	60 000				60 000			60 000		60 000
Autres débiteurs	14 509				14 509			14 509		14 509
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 053				14 053		14 053			14 053
Actifs financiers courants	88 562	0	0	0	88 562	0	14 053	74 509	0	88 562
ACTIFS	89 367	0	0	25	89 342	0	14 053	75 289	25	89 367
Passifs financiers à long terme	(10 440)				(10 440)			(10 440)		(10 440)
Passif financiers à court terme	(19 744)					(19 744)	(12 547)	(7 197)		(19 744)
<i>dont emprunts à court terme</i>	(7 197)					(7 197)		(7 197)		(7 197)
<i>dont concours bancaires courants</i>	(12 547)					(12 547)	(12 547)			(12 547)
Fournisseurs	(45 661)					(45 661)		(45 661)		(45 661)
Autres créditeurs	(21 793)		(1 397)			(20 396)		(21 793)		(21 793)
<i>dont autres passifs financiers courants</i>	(20 396)					(20 396)		(20 396)		(20 396)
<i>dont Instruments dérivés passif</i>	(1 397)		(1 397)					(1 397)		(1 397)
Passifs financiers courants	(87 198)	0	(1 397)	0	0	(85 801)	(12 547)	(74 651)	0	(87 198)
PASSIFS	(97 638)	0	(1 397)	0	(10 440)	(85 801)	(12 547)	(85 091)	0	(97 638)

au 31 mar. 2017

en milliers d'euros	Variation par catégorie d'instruments						JUSTE VALEUR			
	Valeur nette comptable	Actifs évalués à la Juste Valeur (option Juste valeur)	Instruments dérivés à la juste valeur par le résultat	Actifs disponibles à la vente	Prêts et créances	Passifs au coût amorti	Cours cotés	Modèle interne avec des paramètres observables	Modèle interne avec des paramètres non observables	Juste valeur de la classe
Titres de participation	25			25					25	25
Autres immobilisations financières long terme	509				509			509		509
Actifs financiers non courants	543	0	0	25	509	0	0	509	25	534
Créances clients	47 850				47 850			47 850		47 850
Autres débiteurs	15 696		0		15 696			15 696		15 696
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 511				8 511		8 511			8 511
Actifs financiers courants	72 057	0	0	0	72 057	0	8 511	63 546	0	72 057
ACTIFS	72 591	0	0	25	75 566	0	8 511	64 055	25	72 591
Passifs financiers à long terme	(6 100)				(6 100)			(6 100)		(6 100)
Passif financiers à court terme	(15 631)					(15 631)	(11 434)	(4 197)		(15 631)
<i>dont emprunts à court terme</i>	(4 197)					(4 197)		(4 197)		(4 197)
<i>dont concours bancaires courants</i>	(11 434)					(11 434)	(11 434)			(11 434)
Fournisseurs	(32 211)					(32 211)		(32 211)		(32 211)
Autres créditeurs	(19 206)		(109)			(19 097)		(19 206)		(19 206)
<i>dont autres passifs financiers courants</i>	(19 097)					(19 097)		(19 097)		(19 097)
<i>dont Instruments dérivés passif</i>	(109)		(109)					(109)		(109)
Passifs financiers courants	(67 048)	0	(109)	0	0	(66 939)	(11 434)	(55 614)	0	(67 048)
PASSIFS	(73 148)	0	(109)	0	(6 100)	(66 939)	(11 434)	(61 714)	0	(73 148)

Note 22 Informations relatives aux parties liées

Les transactions avec les parties liées concernent les opérations commerciales ou financières réalisées entre la société mère et ses filiales, et principalement les opérations suivantes :

- Achats et ventes de marchandises,
- Locations immobilières,
- Avance de trésorerie en compte courant

Toutes les conventions ci-dessus sont conclues à des conditions normales de marché.

Il n'y a pas eu de transactions entre parties liées pendant la période qui ont influé significativement sur la situation financière ou les résultats ni des modifications affectant les transactions entre parties liées décrites dans le rapport annuel pouvant influencer significativement sur la situation financière ou les résultats.

4 > RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Bigben Interactive S.A., relatifs à la période du 1^{er} avril 2017 au 30 septembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I – Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II – Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Les commissaires aux comptes,

Marcq en Baroeul et Roubaix, le 30 novembre 2017,

KPMG Audit IS

Département de KPMG S.A.

CHRISTIAN DE BRIANSON, ASSOCIE

Fiduciaire Métropole Audit

FRANCOIS DELBECQ, ASSOCIE