

*Rapport semestriel sur les
comptes consolidés*

Situation arrêtée au 30 juin 2015

1 – Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthode et règles d'évaluation

1.1. Principes comptables

En vue d'apporter une information financière claire et complète, la société a décidé d'opter pour l'établissement de comptes consolidés sans être soumise à une obligation légale.

Les comptes annuels consolidés de GROUPE CONCOURSMANIA SA et ses filiales sont élaborés selon les principes comptables décrits dans cette note et respectent les dispositions du règlement CRC N°99-02 homologué par l'arrêté du 22 juin 1999.

Les comptes consolidés du GROUPE CONCOURSMANIA sont établis conformément aux principes de prudence, d'indépendance des exercices, de permanence des méthodes d'évaluation, des coûts historiques et de continuité d'exploitation.

1.2. Faits marquants

Au cours du premier semestre 2015, trois sites internet canadiens ont été rachetés par notre filiale à Montréal et viennent renforcer notre activité à l'international. Il s'agit d'actifs déterminants pour le déploiement des solutions du Groupe sur le marché canadien.

1.3. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 juin 2015. Toutes les participations dans lesquelles GROUPE CONCOURSMANIA assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Toutes les sociétés du groupe clôturent à la même date.

L'intégration globale consiste à :

Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;

Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des associés minoritaires;

Éliminer les opérations et comptes réciproques entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

1.4. Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

1.5. Ecart d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

1.6. Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles	Oui/Non/N/A	Note
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Oui	§ 3.9
Étalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	N/A	
Comptabilisation des contrats de location-financement	N/A	
Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif	N/A	
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	N/A	

N/A : non applicable

2 - Périmètre de consolidation

Les entreprises constituant le groupe CONCOURSMANIA sont au nombre de 6 :

La SA GROUPE CONCOURSMANIA qui est la société mère

La SARL KENSINGTON SQUARE créée le 26 août 2009 et détenue à 100% par la SA Groupe CONCOURSMANIA

La SARL CCM STUDIO (anciennement CONCOURSMANIA MONTPELLIER) créée le 25 novembre 2011 et détenue à 100% par la SA Groupe CONCOURSMANIA

La SAS TELAXO détenue à 100% par la société mère depuis le 28/01/2013.

La société CONCOURSMANIA CANADA Inc détenue à 100 % par la société mère depuis le 18/02/2014

La Srl ACTIPLAY ITALIA détenue à 100 % par la société mère depuis le 14/03/2014

3 – Détail des postes du bilan et du compte de résultat consolidés

3.1 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, de sites 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 au 30/06/15 des immobilisations générées en interne s'élève 229 905 €.

3.2 Tableau des immobilisations et amortissements

Cf page suivante 4

3.3 Stocks

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

3.4 Participations, autres titres immobilisés valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

GROUPE CONCOURS MANIA CONSOLIDE	Situation au : 30 juin 2015
--	-----------------------------

IMMOBILISATIONS AU 30/06/2015

Désignation	Valeur brute début d'exercice	Variations de périmètre	Acquisitions	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Ecart d'acquisition	-			-	-
Parts de marché	3 440 898			-	3 440 898
Frais de constitution					-
Autres immobilisations incorporelles	11 471 445		1 021 513	10 415	12 482 543
Total immobilisations incorporelles	14 912 343	-	1 021 513	10 415	15 923 441
Constructions	-				-
Installations générales, aménagements divers	192 991				192 991
Matériel de transport	-				-
Matériel de bureau et informatique	262 166		19 010	3 831	277 345
Mobilier	138 462		538		139 000
Total immobilisations corporelles	593 619	-	19 548	3 831	609 336
Immobilisations incorporelles en cours	154 241		198 582	122 919	229 905
Avances et acomptes versés			1 828		1 828
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	8 530				8 530
Autres immobilisations financières	137 550		5 818		143 368
Total immobilisations financières	146 080	-	5 818	-	151 898
TOTAL GENERAL	15 806 283	-	1 247 290	137 165	16 916 408

AMORTISSEMENTS AU 30/06/2015

Désignation	Valeur brute début d'exercice	Variations de périmètre	Dotations	Reprises	Valeur brute fin d'exercice
Ecart d'acquisition	-				-
Frais de constitution	0				0
Autres immobilisations incorporelles	929 837		187 464	8 719	1 108 583
Total immobilisations incorporelles	929 837	-	187 464	8 719	1 108 583
Constructions	-				-
Installations générales, aménagements divers	46 811		14 699		61 510
Matériel de transport	-				-
Matériel informatique	190 290		25 476	3 399	212 367
Mobilier	68 567		11 120	-	79 687
Total immobilisations corporelles	305 668	-	51 295	3 399	353 564
TOTAL GENERAL	1 235 505	-	238 760	12 118	1 462 147

3.5 Créances

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

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

3.6 Tableau des créances et dettes par échéance

Cf page suivante 6

3.7 Capital

Le capital social se compose de 3 313 592 actions.

3.8 Tableau de variation des capitaux propres

Cf page suivante 7

3.9 Engagements de retraite

Les engagements au titre des indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnés dans les comptes sociaux. Ils ont été provisionnés dans les comptes consolidés, conformément au règlement 99-02, pour un montant total au 30/06/2015 de 133 359 € charges sociales comprises.

La méthode de calcul des engagements retraites utilisées est la méthode rétrospective en droits proratisés temporis. Les paramètres de calcul retenus sont les suivants :

- départ volontaire à l'âge de 67 ans
- progression des salaires de 2% par an
- rotation moyenne du personnel
- probabilité de survie à l'âge de la retraite
- taux d'actualisation de 2.06 %

GROUPE CONCOURSMANIA CONSOLIDE							Situation au : 30 juin 2015	
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES								
	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres	Capitaux propres groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
Situation au 31/12/2014	662 718	12 630 353	6 142 583	- 966 569		18 469 085		18 469 085
Affectation du résultat			- 966 569	966 569		-		-
Régularisation résultat Italie 2014			8			8		
Augmentation de capital						-		-
						-		-
Intégration des sociétés acquises ou créées						-		-
répartition des capitaux propres						-		-
élimination des titres au prix d'acquisition						-		-
parts de marché						-		-
réaffectation des réserves antérieures						-		-
Ecart de conversion					- 424	- 424		
						-		
Résultat de l'exercice consolidé				- 777 786		- 777 786	-	- 777 786
Situation au 30/06/2015	662 718	12 630 353	5 176 022	- 777 786	- 424	17 690 883	-	17 691 299

3.10 Provisions

Les provisions s'élèvent à la clôture de la situation à 183 607 € et comprennent les types de provisions suivantes :

Provisions pour risques : 19 699 € au titre des cadeaux

Provision pour dépréciation titres auto-détenus : 18 099 €

Provision pour variation de change dollars canadien : 12 450 €

Provisions pour charges relatives aux engagements d'indemnités de fin de carrière pour 133 359€ (cf détail au § 3.09).

3.11 Tableau des emprunts

Cf page suivante 9

3.12 Détail du résultat consolidé

Cf page suivante 10

3.13 Tableau des flux de trésorerie

Cf page suivante 11

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 BPACA de 1 200 K€ :

Nantissement de la marque semi-figurative de « jeux.com »

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 400K€ + 20% au titre des intérêts et frais de Julien PARROU

BPI France (ex OSEO) est co-preneur de risque à hauteur de 50% avec une commission de caution de 0.67% sur l'encours

Au 30/06/2015, le montant restant dû à la BPACA couvert par ces garanties est de 104 K€.

Emprunt BPI France (ex OSEO) de 1 100 K€ :

Retenue de garantie versée de 55 K€ remboursable à la fin du contrat

Contrat assurance décès-invalidité de Julien PARROU au profit d'OSEO pour 1 100 K

Au 30/06/2015, le montant restant dû à la BPACA couvert par ces garanties est de 605 K€.

GROUPE CONCOURS MANIA CONSOLIDÉ											Situation au : 30 juin 2015	
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------	--

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	1 100 000,00	3,39%	OSEO	04/11	01/18	715 000,00		110 000,00	605 000,00	220 000,00	385 000,00	
SA GCM	1 200 000,00	3,45%	BPSO	02/11	01/16	193 076,20		88 217,21	104 858,99	104 858,99	0,00	
SA GCM	220 000,00	0,98%	BNP	06/13	06/16	110 802,72		36 777,98	74 024,74	74 024,74	0,00	
SA GCM	100 000,00	0,00%	BPI	08/13	03/17	100 000,00		15 000,00	85 000,00	30 000,00	55 000,00	
SA GCM	570 000,00	0,85%	BPI	03/15	03/20		570 000,00	27 928,53	542 071,47	112 309,27	429 762,20	
SA GCM	3 000 000,00		Crédit Lyonnais	07/14	07/21	3 000 000,00		0,00	3 000 000,00	0,00	2 350 000,00	650 000,00
COMPTES RATTACHES.....												
VALEUR AU BILAN AU 30/06/2015.....						4 118 878,92	570 000,00	277 923,72	4 410 955,20	541 193,00	3 219 762,20	650 000,00

GROUPE CONCOURSMANIA							Situation au : 30 juin 2015	
RESULTAT CONSOLIDE								
	Total	Groupe Concourmania	Telaxo	Kensington Square	Concourmania Montpellier	Actiplay Italie	Canada	
Résultat net avant consolidation	-1 438 687	-794 429	12 590	-188 316	-446 134	-44 406	22 008	
Amortissements dérogatoires	1 548	1 548						
Amortissements fichiers	189 656			189 656				
Frais de constitution	0							
Amortissements des frais de constitutions	0							
Provision dépréciation créances	0							
IFC variation au 30/06/2015	44 313	1 631	2 275		40 407			
Impôt différé variation au 30/06/15	426 402	281 338	-758	-376	136 111	13 388	-3 301	
Réglu écart de conversion 2014	-1 017						-1 017	
Total résultat consolidé	-777 785	-509 912	14 107	964	-269 616	-31 018	17 690	
Part du groupe	-777 785	-509 912	14 107	964	-269 616	-31 018	17 690	
Part des minoritaires	0							

GROUPE CONCOURMANIA CONSOLIDE		Situation au : 30 juin 2015	
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE			
	30/06/2015	31/12/2014	
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	-1 997 294	4 128 188	
Résultat net des sociétés intégrées	-777 785	-966 569	
Régularisation résultat Italie 31/12/14	8		
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité			
- Amortissements et provisions	194 458	3 128 149	
- Variation des impôts différés	-426 402	-75 084	
- Plus-values de cession	1 087	390 703	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-1 008 634	2 477 199	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	988 660	-1 650 989	
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>	-1 164 579	-2 985 973	
Acquisition d'immobilisations	-1 124 371	-2 096 853	
Cession d'immobilisations	1 042	25 255	
Incidence des variations de périmètre	0	699 375	
Variation du BFR lié aux opérations d'investissement	-41 250	-1 613 750	
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>	291 059	2 533 957	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées			
Augmentation de capital en numéraire			
Emissions d'emprunts	570 000	3 000 000	
Remboursements d'emprunts	-278 517	-466 043	
Remboursements des avances conditionnées	0	0	
Ecarts de conversion	-424	0	
<u>Variation de trésorerie</u>	-2 870 814	3 676 171	
Trésorerie d'ouverture	9 346 984	5 670 813	
Trésorerie de clôture	6 476 170	9 346 984	

4.2 Engagements hors bilan reçus

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

5- Autres informations

5.1 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.

5.2 Parties liées

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

6- Rapport d'activité du semestre

Cf pages suivantes 13 et 14

UN PREMIER SEMESTRE DÉFAVORABLE MALGRÉ LE DYNAMISME DE L'ACTIVITÉ INTERNATIONALE

> CA S1 2015 = 8,02M€

> Résultat d'Exploitation S1 2015 = -0,95M€

Le **Groupe ConcoursMania (FR0011038348, ALGCM)**, spécialiste français du jeu marketing en ligne, annonce avoir réalisé durant le premier semestre 2015 un chiffre d'affaires de 8,02M€ et une perte d'exploitation de 0,95M€.

« Les résultats du Groupe ont été particulièrement affectés au premier semestre 2015 par la performance très décevante enregistrée par une opération de génération et de monétisation de trafic, menée conjointement avec des groupes media français, qui s'est soldée par une perte d'exploitation importante. Le contexte général du marché français du marketing à la performance a également eu un impact sur nos marges, tant en BtoB qu'en BtoC. En revanche, les bonnes performances de nos offres plateformes, notamment à l'étranger, ont été confirmées durant cette période. Combinées à la tendance favorable enregistrée par notre activité de casual gaming et à l'intégration des récentes opérations de croissance externe, elles contribueront à un second semestre plus favorable au Groupe » déclare **Julien Parrou, Président du Groupe ConcoursMania**.

Les comptes semestriels du Groupe ConcoursMania arrêtés au 30 juin 2015 font ressortir un chiffre d'affaires de 8,02M€, en croissance de 1,96% par rapport aux six premiers mois de 2014. Le chiffre d'affaires réalisé par le Groupe en dehors de France a quant à lui progressé de 19,5% à 1,23M€. Le résultat d'exploitation s'établit à -0,95M€ et le résultat net part du Groupe atteint -0,77M€.

En K€ (au 30/06)	S1-2015	S1-2014
Chiffre d'Affaires	8 019,46	7 865,33
<i>dont international</i>	<i>1 228,20</i>	<i>1 027,58</i>
Marge brute	2 357,44	3 823,78
<i>en % du C.A.</i>	<i>29,40%</i>	<i>48,62%</i>
Total charges opérationnelles	3 061,1	2 933,7
<i>en % du C.A.</i>	<i>38,2%</i>	<i>37,3%</i>
Dont charges de personnel	2 673,1	2 427,3
EBITDA	-703,70	890,09
Dont Dotations/Reprises (Amortissement, Dépréciation & Provisions)	194,8	294,2
EBIT	-953,25	528,24
Résultat financier	-38,8	-3,5
Résultat courant avant impôts	-992,1	524,8
Résultat exceptionnel	-207,4	-74,4
Amortissement des écarts d'acquisition	0,0	-45,9
I.S.	421,7	-155,1
Résultat net consolidé	-777,8	249,4
Résultat net part du Groupe	-777,78	249,37

Un pôle BtoC impacté par la contre-performance d'une opération

Au cours du premier semestre 2015, le pôle BtoC du Groupe ConcoursMania a vu son volume d'activité décroître de 10,36% à 3,37M€ du fait principalement de la déconnexion de son réseau de jeux sur Facebook intervenu en décembre 2014. Ce phénomène a également eu un impact important sur le niveau de profitabilité du pôle ; le rétablissement progressif de ce réseau ayant débuté au cours du premier semestre, il n'a pas eu d'effet significatif sur cette période. Par ailleurs, les marges du pôle BtoC ont également été affectées par la perte importante enregistrée sur une opération de génération et de monétisation de trafic menée par le Groupe au premier semestre en association avec des groupes média français.

Croissance du BtoB, mais pression sur les marges

Le pôle BtoB du Groupe ConcoursMania a affiché au premier semestre une croissance de son volume d'activité de 13,24% à 4,65M€. Cette performance repose principalement sur la forte dynamique commerciale de ses offres PremiumCollect et Ad'n'Play, qui continuent de rencontrer un franc succès notamment sur les marchés internationaux. En revanche, le Groupe confirme la pression sur les prix rencontrée sur le marché français qui affecte le niveau de marge de ses activités BtoB.

Un résultat d'exploitation négatif

Les OPEX de ConcoursMania étant restés stables sur la période, le résultat d'exploitation du Groupe s'affiche à -0,95M€ au premier semestre 2015 contre +0,53M€ sur les six premiers mois de 2014. Dans le même temps, le résultat net du Groupe ressort à -0,78 M€ contre +0,25M€ douze mois plus tôt.

Un second semestre plus favorable

Le Groupe considère que le second semestre 2015 sera plus favorable à sa rentabilité d'exploitation. En effet, outre le rétablissement progressif de ses activités sur Facebook, ConcoursMania entend commencer dès la fin de l'année à bénéficier de l'intégration des acquisitions de sites de trafic réalisées successivement au Canada et aux Etats-Unis. Ces éléments permettront au Groupe de profiter des 6 prochains mois pour renouer avec la rentabilité.