

RAPPORT SEMESTRIEL SUR LES COMPTES CONSOLIDES

situation arrêtée au 30 juin 2016

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 CONCOURS MANIA SA et ses filiales sont élaborés selon les principes comptables décrits dans cette note et respectent les dispositions du règlement CRC N°99-02 homologué par l'arrêté du 22 juin 1999.

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

1.2. Faits marquants

Aucun évènement majeur n'est à signaler.

1.3. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 juin 2016. Toutes les participations dans lesquelles le GROUPE CONCOURS MANIA assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Toutes les sociétés du groupe clôturent à la même date.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des associés minoritaires;
- Eliminer les opérations et comptes réciproques entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

1.4. Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées 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 Méthode de conversion des comptes établis en monnaies étrangères

Tous les éléments d'actifs et de passifs des entreprises consolidées dont la monnaie de fonctionnement n'est pas l'euro sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice, les capitaux propres sont maintenus au cours historique. Les produits et charges sont convertis au cours de change moyen de l'exercice clôturé. Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés dans les capitaux propres au poste « Ecart de conversion » pour la part revenant à l'entreprise consolidante et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».

1.7. Application des méthodes préférentielles

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

Application des méthodes préférentielles	Oui/Non/N/A
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Oui
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	Non
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 (SIREN : 433 234 325) qui est la société mère
- La SARL KENSINGTON SQUARE (RCS Luxembourg : B 147 944) créée le 26 août 2009 et détenue à 100% par la SA Groupe CONCOURSMANIA

- La SARL CCM STUDIO (SIREN : 538 381 534) créée le 25 novembre 2011 et détenue à 100% par la SA Groupe CONCOURSMANIA
- La SAS TELAXO (SIREN : 452 151 301) détenue à 100% par la société mère depuis le 25 janvier 2013.
- La société ACTIPLAY ITALIA créée le 13 mars 2014 et détenue à 100% par la SA Groupe CONCOURSMANIA
- La société CONCOURSMANIA CANADA Inc créée le 18 février 2014 et détenue à 100% par la SA Groupe CONCOURSMANIA

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

3-1 - Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires inclus, y compris les frais d'acquisition) ou à leur coût de production.

3.1.1 Ecart d'acquisition

L'écart de consolidation dégagé pour la société TELAXO est de 3 440 K€.

Les capitaux propres retenus sont les capitaux propres au 14/11/2012 retraités des provisions IFC et des impôts différés calculés au 14/11/2012.

Cet écart positif, qui correspond à la différence entre le prix d'achat des titres et l'actif net comptable, a été affecté en immobilisations incorporelles. Suite à la nouvelle réglementation comptable, cet écart qui représentait des parts de marché a été reclassé en écart d'acquisition non amortissable.

3.1.2 Autres immobilisations incorporelles

Le poste fonds commercial présent au bilan correspond :

à l'apport du fonds de commerce de LIET EDITION apporté lors de la fusion avec cette société le 1^{er} juin 2007. Il correspond essentiellement au site concours.fr.

aux sites internet « Flibus » et « Jeux de Filles ».

au site internet « Jeux.com ».

à l'achat du fonds de commerce ACTIPLAY par la société CCM STUDIO le 05/12/2011.

Les immobilisations incorporelles comprennent également des fichiers acquis pour un montant de 5 597 K€. Nous pouvons les évaluer par référence au « Revenu moyen par utilisateur » (ARPU).

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

3.1.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- Aménagements et agencements divers	1 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatiques	1 à 5 ans
- Mobilier	3 à 5 ans

3.1.4 Immobilisations développées en interne

Les principales immobilisations incorporelles comptabilisées par le groupe regroupent les frais de développement des différents projets liés notamment à l'exploitation de logiciels et de jeux. La valorisation des différents projets est effectuée à leur coût interne. Une immobilisation incorporelle identifiable générée en interne résultant du développement d'un projet interne est comptabilisée à l'actif du bilan si, et seulement si, les conditions suivantes sont réunies :

- la faisabilité technique du projet ;
- l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de la mettre en service ou de la vendre ;
- la capacité à mettre en service ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la probabilité de générer des avantages économiques futurs ;
- la disponibilité de ressources techniques et financières pour achever le développement du projet ;
- la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation au cours de son développement.

Les immobilisations incorporelles générées en interne sont amorties selon le mode linéaire sur leur durée d'utilité.

Lorsque les principes pour la comptabilisation d'une immobilisation générée en interne ne sont pas satisfaits, les dépenses de développement sont comptabilisées en charges dans l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

3.2 Tableau des immobilisations et amortissements

Cf page suivante 7

3.3 Stocks

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

3.4 Participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement

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

3.5 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 8

IMMOBILISATIONS AU 30/06/2016

Désignation	Valeur brute début d'exercice	Variations de périmètre	Acquisitions	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Ecart d'acquisition	-		3 440 898	-	3 440 898
Parts de marché	3 440 898			3 440 898	0
Frais de constitution					-
Autres immobilisations incorporelles	13 863 647		984 603	386 199	14 462 051
Total immobilisations incorporelles	17 304 545	-	4 425 501	3 827 097	17 902 949
Constructions	-				-
Installations générales, aménagements divers	168 940		4 150		173 090
Matériel de transport	-				-
Matériel de bureau et informatique	279 716		1 570		281 286
Mobilier	137 887				137 887
Total immobilisations corporelles	586 543	-	5 720	-	592 263
Immobilisations incorporelles en cours	370 129		218 280	581 841	6 568
Avances et acomptes versés					-
Créances rattachées à des participations	1 133			1 133	0
Autres titres immobilisés	8 530				8 530
Autres immobilisations financières	128 750		900		129 650
Total immobilisations financières	138 413	-	900	-	138 180
TOTAL GENERAL	18 399 630	-	4 650 401	4 408 938	18 639 960

AMORTISSEMENTS AU 30/06/2016

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	1 352 276		260 051	186 309	1 426 018
Total immobilisations incorporelles	1 352 276	-	260 051	186 309	1 426 018
Constructions	-				-
Installations générales, aménagements divers	65 955		13 411		79 366
Matériel de transport	-				-
Matériel informatique	231 716		19 994		251 710
Mobilier	86 876		10 883		97 759
Total immobilisations corporelles	384 547	-	44 287	-	428 834
TOTAL GENERAL	1 736 823	-	304 338	186 309	1 854 852

ETATS DES CREANCES ET DETTES

ETATS DES CREANCES ET DETTES				
ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	
De l'actif immobilisé				
Autres immobilisations financières	129 650		129 650	
De l'actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	148 519	148 519		
Autres créances clients	6 552 119	6 552 119		
Personnel et organismes sociaux	6 212	6 212		
Etat (1)	2 218 097	2 218 097		
Débiteurs divers	70 103	70 103		
Charges constatées d'avance	342 449	342 449		
TOTAL GENERAL	9 467 148	9 337 498	129 650	
(1) Dont impôt exigible	227 459			
(1) Dont impôt différé	990 528			
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)	4 086 925	1 018 175	3 018 750	50 000
Emprunts et dettes financières diverses (1)	3 578	3 578		
Fournisseurs et comptes rattachés	5 159 237	5 159 237		
Personnel et organismes sociaux	550 049	550 049		
Etat (3)	1 239 211	1 239 211		
Groupe et associés	-	-		
Autres dettes	142 238	142 238		
Produits constatés d'avance	322 744	322 744		
TOTAL GENERAL	11 503 981	8 435 231	3 018 750	50 000
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	0			
(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice	283 214			
(3) Dont impôt exigible	0			
(3) Dont impôt différé	0			

3.7 Capital

Le capital social se compose de 3 313 592 actions.

3.8 Tableau de variation des capitaux propres

Cf page suivante 10

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 30/06/2016 de 156 235 € 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 1.05%

3.10 Provisions

Les provisions s'élèvent à la clôture à 205 476 € et comprennent les types de provisions suivantes :

Provisions pour risques : 49 241 € dont 19 700 € au titre des cadeaux et 11 442 € au titre de la perte de change

Provisions pour charges relatives aux engagements d'indemnités de fin de carrière pour 156 235 € (cf détail au § 3.10).

3.11 Tableau des emprunts

Cf page suivante 11

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres	Capitaux propres groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
Situation au 31/12/2015	662 718	12 630 353	5 176 015	- 1 356 029	- 512	17 112 545		17 112 545
Affectation du résultat			- 1 356 029	1 356 029		-		-
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 sur résultat Canada 2015			566			566		566
								-
Ecart de conversion					2 306	2 306		2 306
								-
Résultat de l'exercice consolidé				- 301 133		- 301 133	-	- 301 133
Situation au 31/12/2015	662 718	12 630 353	3 820 552	- 301 133	1 794	16 814 284	-	16 814 284

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	300 000,00	0,55%	CIC	09/15	08/18	266 910,54		49 748,05	217 162,49	99 907,37	117 255,12	
SA GCM	1 100 000,00	3,39%	OSEO	04/11	01/18	495 000,00		110 000,00	385 000,00	220 000,00	165 000,00	
SA GCM	1 200 000,00	3,45%	BPSO	02/11	01/16	15 109,04		15 109,04	0,00	0,00	0,00	
SA GCM	220 000,00	0,98%	BNP	06/13	06/16	37 083,03		37 083,03	0,00	0,00	0,00	
SA GCM	100 000,00	0,00%	BPI	08/13	03/17	70 000,00		15 000,00	55 000,00	35 000,00	20 000,00	
SA GCM	570 000,00	0,85%	BPI	04/15	03/20	486 036,12		56 273,82	429 762,30	113 267,73	316 494,57	
SA GCM	3 000 000,00	1,50%	Crédit Lyonnais	07/14	07/21	3 000 000,00		0,00	3 000 000,00	550 000,00	2 400 000,00	50 000,00
COMPTES RATTACHES.....												
VALEUR AU BILAN AU 30/06/2016.....						4 370 138,73	0,00	283 213,94	4 086 924,79	1 018 175,10	3 018 749,69	50 000,00

Le rapprochement entre l'impôt sur les résultats figurant au compte de résultat et l'impôt

3.12 Détail du résultat consolidé

Cf page suivante 13

3.13 Tableau des flux de trésorerie

Cf page suivante 14

4 – Engagements hors bilan

4.1 Engagements hors bilan donnés

Dans le cadre du financement de l'acquisition du site Jeux.com, les emprunts ont été couverts par les garanties suivantes :

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

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

Contrat assurance décès-invalidité de Julien PARROU au profit de BPI France (ex OSEO) pour 1 100 K

Au 30/06/2016, le montant restant dû à la BPI couvert par ces garanties est de 385 K€.

4.2 Engagements hors bilan reçus

aucun

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

Depuis le 30 juin 2016, date de clôture de l'arrêté semestriel, aucun évènement important n'est à signaler.

6- Autres informations

6.1 Parties liées

Il n'y a pas d'identification de parties liées en dehors du groupe.

7- Rapport d'activité du semestre

Cf pages suivantes 15 et 16

RESULTAT CONSOLIDE

	Total	Groupe Concourmania	Telaxo	Kensington Square	CMM Studio	Actiplay Italie	Canada
Résultat net avant consolidation	-557 507	-570 544	-64 075	30 532	54 260	5 970	-13 651
Amortissements dérogatoires	1 510	1 510					
Amortissements fichiers	101 164			101 164			
Frais de constitution	0						
Amortissements des frais de constitutions	311					311	
Frais d'acquisition des immobilisations	0						
Amortissement des frais d'acquisition	-9 450						-9 450
Provision dépréciation créances	0						
IFC variation au 30/06/2016	-21 420	-18 691	-2 729				
Impôt différé variation au 30/06/2016	184 259	210 325	22 920	-36 993	-18 087	-120	6 214
Total résultat consolidé	-301 133	-377 400	-43 884	94 703	36 173	6 161	-16 887
Part du groupe	-301 133	-377 400	-43 884	94 703	36 173	6 161	-16 887
Part des minoritaires	0						

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2016	31/12/2015
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>	-788 007	-2 600 117
Résultat net des sociétés intégrées	-301 133	-1 356 029
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	260 538	513 314
- Variation des impôts différés	-184 259	-830 100
- Plus-values de cession	207 797	16 303
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-17 057	-1 656 512
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	770 950	943 605
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>	-627 662	-2 861 680
Acquisition d'immobilisations	-627 662	-2 656 522
Cession d'immobilisations	0	9 842
Incidence des variations de périmètre	0	0
Variation du BFR lié aux opérations d'investissement	0	-215 000
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>	-286 698	249 252
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	0	870 000
Remboursements d'emprunts	-284 398	-619 926
Remboursements des avances conditionnées	0	0
Ecart de conversion	-2 300	-822
<u>Variation de trésorerie</u>	-1 702 367	-5 212 545
Trésorerie d'ouverture	4 134 439	9 346 984
Trésorerie de clôture	2 432 072	4 134 439
	0	0

RÉSULTATS S1 2016 :
RETOUR A LA RENTABILITÉ OPÉRATIONNELLE

- Remontée des marges : +10.2% (vs S1 2015)
- Diminution des charges opérationnelles
 - Ebitda de 314K€

Le Groupe ConcoursMania (FR0011038348, ALGCM), spécialisé dans le data marketing pour la conquête et l'engagement client, annonce ses résultats du premier semestre 2016.

Des résultats en ligne avec les objectifs financiers du Groupe

Les comptes de la société arrêtés au 30 juin 2016 affichent une rentabilité opérationnelle avec un Ebitda de 314K€, soit 4,6% du chiffre d'affaires. Cette reprise traduit les effets de la nouvelle organisation corrélée à une bonne performance commerciale sur la gestion et la monétisation de bases de données.

En K€ (au 30/06)	S1-2016	S1-2015	% var
Chiffre d'Affaires	6 862,70	8 019,5	-14,42%
<i>dont international</i>	<i>1 482,23</i>	<i>1 228,20</i>	<i>20,68%</i>
Marge brute	2 598,77	2 357,44	10,24%
<i>en % du C.A.</i>	<i>37,87%</i>	<i>29,40%</i>	
Total charges opérationnelles	2 284,83	3 061,1	-25,36%
<i>en % du C.A.</i>	<i>33,3%</i>	<i>38,2%</i>	
Dont charges de personnel	1 900,57	2 673,1	-28,90%
EBITDA	313,95	-703,70	
<i>En % du C.A.</i>	<i>4,57%</i>	<i>-8,77%</i>	
Dont Dotations/Reprises (Amortissement, Dépréciation & Provisions)	324,75	194,8	
EBIT	-122,36	-953,25	
<i>en % du C.A.</i>	<i>-1,78%</i>	<i>-11,89%</i>	
Résultat financier	- 5,65	- 38,83	
Résultat courant avant impôts	- 128,01	- 992,09	
Résultat exceptionnel	-353,62	- 207,44	
Amortissement des écarts d'acquisition	-	-	
I.S.	180,50	421,74	
Résultat net consolidé	- 301,13	- 777,78	
Résultat net part du Groupe	-301,13	-777,78	
<i>en % du C.A.</i>	<i>-4,39%</i>	<i>-9,70%</i>	

Le chiffre d'affaires s'affiche à 6.86M€, en repli par rapport au S1 2015. Cela fait notamment suite à l'arrêt, comme il l'avait été annoncé, de certaines opérations peu contributives. Le chiffre d'affaires réalisé par le Groupe à l'international a quant à lui progressé de 20.7% au S1 2016 par rapport à la même période de 2015.

Le premier semestre enregistre une nette remontée de ses taux de marges à 38% contre 30% en 2015 et une bonne monétisation des sites de trafic et des bases de données. En parallèle de ces performances sur les marges, la société a mis en œuvre un plan de réduction de ses charges fixes de près de 25%, conformément à ses objectifs.

Le Groupe ConcoursMania démontre ainsi sa capacité à retrouver une rentabilité opérationnelle dès ce premier semestre.

Un focus sur les activités de croissance

Le Groupe ConcoursMania renforce ses activités positionnées sur des segments de marché porteurs et en croissance : la gestion et monétisation de bases et les métiers du leadgen, qui sont dans une dynamique favorable, notamment en Europe.

ConcoursMania dispose d'atouts décisifs pour accompagner la transition digitale des sociétés dans leur conquête client. Chaque jour, le Groupe capte et exploite des millions de données et signaux d'intention grâce à ses portails et réseau en propre, ainsi que par des dispositifs sur-mesure (emailing, jeux dédiés, co-registration, enrichissement...)

Les solutions technologiques de la société sont développées et calibrées pour générer de forts volumes sur des temps très courts aussi bien sur ses marchés historiques, en France, que sur les nouveaux territoires.

Des perspectives bien orientées

« Grâce à des outils technologiques adaptés, un développement international actif, des équipes mobilisées et un portefeuille client diversifié, le Groupe confirme sa capacité à déployer ses offres sur des marchés à forte valeur ajoutée et à potentiel. La société opère son retour à la rentabilité dès ce premier semestre et aborde ainsi le S2 de manière confiante » déclare Julien Parrou-Duboscq, Président Directeur Général du Groupe ConcoursMania.

Lors de la publication de ses comptes annuels (début 2017), le Groupe ConcoursMania procédera à l'annonce d'un plan stratégique à 3 ans.