

***Rapport semestriel sur les
comptes consolidés***

Situation arrêtée au 30 juin 2013

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 2013, le Groupe a acquis la totalité des titres de la société TELAXO dont elle détenait la majorité depuis le 14/11/2012. Le montant de l'acquisition comprend une clause d'earn out.

1.3. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 juin 2013. 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;
- 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 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
Etalement 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 CONCOURMANIA sont au nombre de 5 :

La SA GROUPE CONCOURMANIA qui est la société mère

La SARL TOILOKDO détenue à 100% par la société mère depuis le 21/07/2011

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

La SARL CONCOURMANIA 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.

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 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 30/06/13 des immobilisations générées en interne s'élève à 309 175 €.

3.2 Tableau des immobilisations et amortissements

Cf page suivante 5

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.

IMMOBILISATIONS AU 30/06/2013

Désignation	Valeur brute début d'exercice	Variations de périmètre	Acquisitions	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Ecart d'acquisition	813 214				813 214
Parts de marché	2 420 163		689 360		3 109 523
Frais de constitution					-
Autres immobilisations incorporelles	9 320 160		1 170 776	1 935	10 489 001
Total immobilisations incorporelles	12 553 537	-	1 860 137	1 935	14 411 738
Constructions	62 082				62 082
Installations générales, aménagements divers	197 902		58 675	5 190	251 387
Matériel de transport	-				-
Matériel de bureau et informatique	165 260		33 194	451	198 002
Mobilier	65 128		1 287		66 415
Total immobilisations corporelles	490 372	-	93 156	5 641	577 886
Immobilisations incorporelles en cours	105 051		219 066		324 117
Autres titres immobilisés	8 545				8 545
Autres immobilisations financières	169 182		337	5 400	164 119
Total immobilisations financières	177 727	-	337	5 400	172 664
TOTAL GENERAL	13 326 687	-	2 172 696	12 977	15 486 406

AMORTISSEMENTS AU 30/06/2013

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

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 7

3.7 Capital

Le capital social se compose de 3 313 592 actions.

3.8 Tableau de variation des capitaux propres

Cf page suivante 8

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 30/06/2013 de 89 800 € 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 lente du personnel
- probabilité de survie à l'âge de la retraite
- taux d'actualisation de 3%

3.10 Avances remboursables

Les « Autre Fonds Propres » comprennent des avances remboursables pour un montant de 43 985 € à moins d'un an.

ÉTAT DES CRÉANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Autres immobilisations financières	164 120		164 120
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	221 533	221 533	
Autres créances clients	5 876 813	5 876 813	
Personnel et organismes sociaux	250	250	
Etat (1)	940 046	940 046	
Débiteurs divers	208 937	208 937	
Charges constatées d'avance	191 650	191 650	
TOTAL GENERAL	7 603 349	7 439 229	164 120
(1) Dont impôt exigible	79 656		
(1) Dont impôt différé	0		

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (2)	-	-		
Emprunts auprès des étab de crédit (1) (2)	1 756 251	504 128	1 252 123	-
Emprunts et dettes financières diverses (1)	7 259	7 259		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 981 334	4 981 334		
Personnel et organismes sociaux	641 759	641 759		
Etat (3)	1 238 610	1 238 610		
Groupe et associés	-	-		
Autres dettes	799 928	799 928		
Produits constatés d'avance	216 006	216 006		
TOTAL GENERAL	9 641 146	8 389 023	1 252 123	-
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	220 000			
(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice	179 886			
(3) Dont impôt exigible	88 363			
(3) Dont impôt différé	53 580			

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

3.11 Provisions

Les provisions s'élevaient à la clôture de la situation à 122 648 € et comprennent les types de provisions suivantes :

- Provisions pour risques : 20 241 € au titre des cadeaux et 12 607 € au titre d'une provision sur un redressement Urssaf.
- Provisions pour charges relatives aux engagements d'indemnités de fin de carrière pour 89 800 € (cf détail au § 3.09).

3.12 Tableau des emprunts

Cf page suivante 10

3.13 Détail du résultat consolidé

Cf page suivante 11

3.14 Tableau des flux de trésorerie

Cf page suivante 12

4 - Etat des sûretés réelles accordées en garantie

En contrepartie de l'emprunt de 400 K€ souscrit en janvier 2009 pour l'acquisition des parts sociales de la société TOILOKDO, le nantissement de ces parts sociales a été donné en garantie à hauteur de 400 K€. Au 30 juin 2013, le nantissement des parts sociales de la société TOILOKDO porte sur un montant de 42 K€.

5 – Engagements hors bilan

5.1 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 BPSO 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
- OSEO est co-preneur de risque à hauteur de 50% avec une commission de caution de 0.67% sur l'encours

Au 30/06/2013, le montant restant dû à la BPSO couvert par ces garanties est de 448 K€.

TABLEAU DES EMPRUNTS

DESIGNATION DES EMPRUNTS	MONTANT D'ORIGINE	Taux	Organisme financeur	ECHEANCES		MONTANT AU BILAN D'OUVERTURE	EMPRUNTS NOUVEAUX	REMBOUR- SEMENTS DE L'EXERCICE	MONTANT AU BILAN DE CLOTURE	MOINS D'UN AN	PLUS D'UN AN MOINS DE CINQ ANS	PLUS DE CINQ ANS
				DEBUT	FIN							
SA GCM	400 000,00	2,25%	CREDIT MUTUEL	01/09	12/13	83 982,11		41 670,31	42 311,80	42 311,80	0,00	
SA GCM	1 100 000,00	3,39%	OSEO	04/11	01/18	1 100 000,00		55 000,00	1 045 000,00	220 000,00	825 000,00	
SA GCM	1 200 000,00	3,45%	BPSO	02/11	01/16	531 134,64		82 343,64	448 791,00	169 004,15	279 786,85	
SA GCM	220 000,00		BNP	06/13			220 000,00	0,00	220 000,00	72 664,15	147 335,85	
CLICANDPLAY	7 000,00	6,18%	OSEO	02/09	07/13	1 020,64		872,54	148,10	148,10	0,00	
COMPTES RATTACHES.....												
VALEUR AU BILAN AU 30/06/2013.....						1 716 137,39	220 000,00	179 886,49	1 756 250,90	504 128,20	1 252 122,70	0,00

RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	30/06/2013	31/12/2012
Flux de trésorerie liés à l'activité	916 928	3 273 255
Résultat net des sociétés intégrées	872 751	2 223 528
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	216 095	457 195
- Variation des impôts différés	5 585	65 388
- Plus-values de cession	0	-3 010
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 094 431	2 743 101
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	177 503	-530 154
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-2 228 394	-4 451 011
- Acquisition d'immobilisations	-1 483 335	-2 034 562
Cession d'immobilisations	5 400	44 250
Incidence des variations de périmètre	-750 459	-2 460 699
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	230 852	-327 385
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital en numéraire	235 000	0
Emissions d'emprunts	220 000	0
Remboursements d'emprunts	-180 168	-246 745
Remboursements des avances conditionnées	-43 980	-80 640
Variation de trésorerie	-1 080 614	-1 505 143
Trésorerie d'ouverture	7 816 089	9 321 232
Trésorerie de clôture	6 735 475	7 816 089

Emprunt 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 30/06/2013, le montant restant dû à la BPSO couvert par ces garanties est de 1 045 K€.

5.2 Engagements hors bilan reçus

Lors de la cession des parts de la société TOILOKDO en date du 14 janvier 2009, une convention de garantie de passif a été signée avec les cédants à hauteur du prix total des parts sociales soit 200 000 € avec une franchise de 2 000 €. Cette garantie prendra fin le 31 décembre 2013.

Lors de la cession des parts de la société CLICANDPLAY en date du 9 novembre 2009, une convention de garantie de passif a été signée avec les cédants à hauteur de 100 000 € avec une franchise de 3 000 €. Cette garantie prendra fin le 31 décembre 2013.

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.

Des bons de souscriptions (BSPCE) ont été attribués aux salariés en 2011. En janvier 2013, 23 500 bons ont été exercés après atteinte des objectifs fixés pour l'exercice 2012. A ce jour, il reste un engagement sur 18 000 bons de 10 € qui vont éventuellement permettre de réaliser une augmentation de capital de 180 000 € prime d'émission incluse. Ces bons de souscriptions permettent déjà aux souscripteurs d'exercer un droit de vote.

6- Autres informations

6.1 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.

6.2 Parties liées

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

7. Rapport d'activité du semestre

Les comptes arrêtés au 30 juin 2013 font ressortir une progression de 20,1% du chiffre d'affaires du Groupe qui s'établit à 7,83 M€. Le résultat d'exploitation atteint 1,34 M€ (+14,4%), faisant ainsi ressortir une marge d'exploitation de 17,2%, et le Résultat net part du Groupe s'affiche à 0,87 M€ (+4,5%), soit une marge nette de 11,1%.

En M€, au 30 juin 2013	S1 2013	S1 2012	% variation S1 2013/S1 2012
Chiffre d'Affaires	7,83	6,52	20,1%
Marge Brute	4,20	3,74	12,5%
Total charges Opérationnelles	2,69	2,30	16,8%
EBITDA	1,52	1,44	5,6%
EBIT	1,34	1,17	14,4%
en % du CA	17,2%	18,0%	
Résultat courant avant impôts	1,41	1,29	8,9%
Amortissement des écarts d'acquisition	0,05	0,05	-
IS	0,44	0,40	-
Résultat Net Consolidé	0,87	0,84	4,5%
Résultat Net part du Groupe	0,87	0,84	4,5%
en % du CA	11,1%	12,8%	

Une croissance globale, en France et à l'international

Au premier semestre 2013, le Groupe ConcoursMania a une nouvelle fois bénéficié du succès de ses offres à l'international, le chiffre réalisé hors de France atteignant sur la période 0,95 M€, en progression de 44,3%. Par ailleurs, les investissements réalisés dans le cadre du développement et du déploiement des offres de plateformes technologiques de génération de trafic et de monétisation d'audience du Groupe ont porté leurs fruits avec un CA associé de plus d'un million d'euros sur les six premiers mois de l'année.

Le pôle BtoC a généré au premier semestre un chiffre d'affaires en hausse de 10% à 3,75 M€ soit 47,9% du chiffre d'affaires Groupe. Le pôle BtoB a quant à lui représenté un volume d'activité de 4,08 M€ (52,1% du chiffre d'affaires Groupe), en hausse de 31,2% sur la période.

Une marge d'exploitation solide à plus de 17%

Sur une période marquée par de nombreux investissements humains et commerciaux, le résultat d'exploitation de ConcoursMania s'affiche à 1,34 M€, en hausse de 14,4%. La marge d'exploitation ressort ainsi à 17,2% contre 18% au premier semestre 2012.

Une situation financière particulièrement saine

Au 30 juin 2013, les fonds propres du Groupe ConcoursMania atteignaient 18,7 M€ et ses dettes financières 1,8 M€. Fort d'une trésorerie de 6,7 M€, le Groupe dispose des moyens financiers pour poursuivre son développement et saisir d'éventuelles nouvelles opportunités de croissance externe.

Une poursuite de la croissance rentable en 2013

Les performances réalisées par le Groupe ConcoursMania au premier semestre 2013 confirme sa trajectoire de croissance rentable depuis son IPO en mai 2011. Les investissements réalisés sur les 6 derniers mois le confortent dans sa capacité à poursuivre cette dynamique sur la fin de l'année et sur les prochains exercices.