

*Rapport semestriel sur les
comptes consolidés*

Situation arrêtée au 30 juin 2014

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 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 2014, deux filiales ont été créées par le groupe. Elles sont détenues à 100 % par la société mère, la SA GROUPE CONCOURSMANIA.

1.3. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 juin 2014. 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
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 6 :

La SA GROUPE CONCOURMANIA 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 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.

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 30/06/14 des immobilisations générées en interne s'élève 324 713 €.

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 30/06/2014					
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	4 140 273				4 140 273
Frais de constitution					-
Autres immobilisations incorporelles	12 043 995		917 049	24 325	12 936 719
Total immobilisations incorporelles	16 997 482	-	917 049	24 325	17 890 206
Constructions	-				-
Installations générales, aménagements divers	250 221		5 000		255 221
Matériel de transport	-				-
Matériel de bureau et informatique	242 653		15 419		258 072
Mobilier	124 890		10 125		135 015
Total immobilisations corporelles	617 764	-	30 544	-	648 308
Immobilisations incorporelles en cours	146 812		177 901		324 713
Autres titres immobilisés	8 545				8 545
Autres immobilisations financières	153 669		6 700		160 369
Total immobilisations financières	162 214	-	6 700	-	168 914
TOTAL GENERAL	17 924 272	-	1 132 194	24 325	19 032 141
AMORTISSEMENTS AU 30/06/14					
Désignation	Valeur brute début d'exercice	Variations de périmètre	Dotations	Reprises	Valeur brute fin d'exercice
Ecart d'acquisition	330 349		45 890		376 239
Frais de constitution	0				0
Autres immobilisations incorporelles	680 975		155 570	24 190	812 355
Total immobilisations incorporelles	1 011 324	-	201 460	24 190	1 188 594
Constructions	-				-
Installations générales, aménagements divers	37 483		18 955		56 438
Matériel de transport	-				-
Matériel informatique	150 885		25 805		176 690
Mobilier	47 203		10 236		57 439
Total immobilisations corporelles	235 571	-	54 996	-	290 567
TOTAL GENERAL	1 246 895	-	256 456	24 190	1 479 162

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 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 30/06/2014 de 114 037 € 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 2.29 %

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 31/12/2013	662 718	12 630 353	4 481 080	1 661 503		19 435 655	-	19 435 655
Affectation du résultat			1 661 503	- 1 661 503		-		-
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						-	-	-
Résultat de l'exercice consolidé				249 369		249 369	-	249 369
Situation au 30/06/2014	662 718	12 630 353	6 142 583	249 369	-	19 685 024	-	19 685 024

3.10 Provisions

Les provisions s'élèvent à la clôture de la situation à 133 453 € et comprennent les types de provisions suivantes :

Provisions pour risques : 19 416 € au titre des cadeaux

Provisions pour charges relatives aux engagements d'indemnités de fin de carrière pour 114 037€ (cf détail au § 3.09).

3.11 Tableau des emprunts

Cf page suivante 10

3.12 Détail du résultat consolidé

Cf page suivante 11

3.13 Tableau des flux de trésorerie

Cf page suivante 12

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 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

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

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€.

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	935 000,00		110 000,00	825 000,00	220 000,00	605 000,00	
SA GCM	1 200 000,00	3,45%	BPSO	02/11	01/16	365 016,69		85 229,84	279 786,85	174 927,86	104 858,99	
SA GCM	220 000,00	0,98%	BNP	06/13	06/16	183 748,88		36 357,22	147 391,66	73 351,80	74 039,86	
SA GCM	100 000,00	0,00%	BPI	12/13	12/17	100 000,00		0,00	100 000,00	30 000,00	70 000,00	
COMPTES RATTACHES.....												
VALEUR AU BILAN AU 30/06/2014.....						1 583 765,57	0,00	231 587,06	1 352 178,51	498 279,66	853 898,85	0,00

RESULTAT CONSOLIDE							
	Total	Groupe Concoursmania	Telaxo	Kensington Square	Concourmania Montpellier	Canada	Actiplay Italie
Résultat net avant consolidation	1 745	153 507	154 076	-122 132	-169 591	-7 661	-6 454
Amortissements dérogatoires	4 560	4 560					
Amortissements fichiers	307 108			307 108			
Frais de constitution	-3 108						-3 108
Amortissements des frais de constitutions	685			211	474		
Amortissement cashpot	12	12					
IFC variation au 30/06/14	-30 533	-24 291	-491		-5 751		
Amort écart acquisition	-45 890	-45 890					
Impôt différé variation au 30/06/14	14 394	2 058	340	-52 019	61 091	1 149	1 775
Gain de change/élimination opérations réciproques	396					396	
Total résultat consolidé	249 369	89 956	153 925	133 168	-113 777	-6 116	-7 787
Part du groupe	249 369	89 956	153 925	133 168	-113 777	-6 116	-7 787
Part des minoritaires	0						

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2014	31/12/2013
<i>Flux de trésorerie liés à l'activité</i>	530 314	1 657 919
Résultat net des sociétés intégrées	249 369	1 661 503
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Amortissements et provisions	340 079	606 914
- Variation des impôts différés	-14 394	50 921
- Plus-values de cession	135	550
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	575 189	2 319 888
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	44 875	661 969
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i>	-1 132 194	-3 816 983
Acquisition d'immobilisations	-1 132 194	-3 082 374
Cession d'immobilisations	0	15 850
Incidence des variations de périmètre	0	-1 781 209
Variation du BFR lié aux opérations d'investissement	0	1 030 750
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</i>	-232 179	13 788
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentation de capital en numéraire		235 000
Emissions d'emprunts		320 000
Remboursements d'emprunts	-232 179	-453 247
Remboursements des avances conditionnées	0	-87 965
<i>Variation de trésorerie</i>	-834 059	-2 145 276
Trésorerie d'ouverture	5 670 813	7 816 089
Trésorerie de clôture	4 836 754	5 670 813
	0	0

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

**CROISSANCE A L'INTERNATIONAL
ET REcul PONCTUEL DE LA RENTABILITÉ
> CA S1 2014 = 7,87M€
> Résultat d'Exploitation S1 2014 = 0,53M€**

Le **Groupe ConcoursMania (FR0011038348, ALGCM)**, spécialiste français du jeu marketing en ligne, annonce au premier semestre 2014, un chiffre d'affaires de 7,87M€ et un résultat d'exploitation de 0,53M€.

« Le premier semestre 2014 a, à la fois été marqué par la bonne performance de nos activités de monétisation d'audience, mais aussi par des problématiques de diffusion de campagnes d'emailing, tant en BtoB qu'en BtoC. Ce début d'année fait ainsi apparaître un recul ponctuel de notre rentabilité, mais les actions menées et la poursuite de notre politique d'investissement nous permettent d'ores et déjà d'envisager avec confiance la reprise de notre croissance rentable au second semestre 2014, ainsi que sur les prochaines années. » déclare **Julien Parrou, Président du Groupe ConcoursMania.**

Les comptes du Groupe ConcoursMania arrêtés au 30 juin 2014 affichent un chiffre d'affaires de 7,87M€, stable par rapport au S1 2013 et un résultat d'exploitation de 0,53M€. La marge d'exploitation sur cette période s'établit ainsi à 6,7%, le résultat net part du groupe ressortant à 0,25M€ pour une marge nette de 3,2%.

En M€, au 30 juin 2014	S1 2014	S1 2013
Chiffre d'Affaires	7,87	7,83
Marge Brute	3,82	4,20
Total charges Opérationnelles	2,93	2,69
EBITDA	0,89	1,52
EBIT	0,53	1,34
<i>en % du CA</i>	<i>6,7%</i>	<i>17,2%</i>
Résultat courant avant impôts	0,53	1,41
Amortissement des écarts d'acquisition	0,05	0,05
IS	0,16	0,44
Résultat Net Consolidé	0,25	0,87
Résultat Net part du Groupe	0,25	0,87
<i>en % du CA</i>	<i>3,2%</i>	<i>11,1%</i>

Un ralentissement ponctuel de la croissance

Au premier semestre 2014, les baisses de performance des prestataires de ConcoursMania en charge de la diffusion de certaines campagnes marketing, ont engendré un recul ponctuel du volant d'activité lié à l'emailing. Les décalages ou pertes de chiffres d'affaires enregistrés atténuent l'impact de la croissance soutenue réalisée par les autres activités du groupe. Les mesures organisationnelles et technologiques prises par ConcoursMania ont permis de rétablir les performances de délivrabilité du groupe et laissent ainsi augurer un second semestre nettement plus dynamique en termes de croissance des revenus.

Sur le premier semestre 2014, les revenus générés par le pôle BtoC du Groupe ConcoursMania ont atteint 3,76M€, soit 47,8% des ventes totales. Le pôle BtoB représente quant à lui 52,2% du chiffre d'affaires du groupe avec 4,11M€ enregistrés sur la période.

Une marge d'exploitation impactée à court terme

Le résultat d'exploitation du Groupe ConcoursMania sur le premier semestre 2014 ressort à 0,53M€, impacté directement par le manque à gagner en termes de revenus enregistrés par certaines activités du groupe. La marge d'exploitation atteint ainsi 6,72% contre 17,16% au premier semestre 2013.

Un déploiement à l'international réaffirmé et contributif

Au cours du premier semestre 2014, le Groupe ConcoursMania a accéléré ses investissements à l'international avec notamment la constitution d'une équipe adressant spécifiquement le marché italien et l'ouverture d'un bureau à Montréal (Canada). Ces nouvelles zones géographiques, qui viennent compléter le dispositif du Groupe couvrant l'Espagne, la Suisse et le Benelux, ont déjà enregistré des premiers succès commerciaux prometteurs et confirment l'ambition du Groupe au-delà du marché français.

Sur les 6 premiers mois de l'année 2014, les revenus réalisés par le Groupe ConcoursMania en dehors de France ont atteint 1,03M€, en croissance de 7,4% sur la période.

Un bilan sain et une trésorerie solide pour financer la croissance future

Au 30 juin 2014, les fonds propres du groupe s'établissaient à 19,68M€ contre 19,44 à fin 2013, les dettes financières et autres dettes immobilisées atteignant quant à elles 3,19M€ contre 3,42M€ au 31 décembre 2013. La trésorerie disponible du Groupe était de 4,84M€ à fin juin 2014, lui conférant les moyens de financer ses investissements futurs et de saisir des opportunités de croissance externe.

Une bonne visibilité sur le S2

Le Groupe ConcoursMania affiche sa confiance en sa capacité à réaliser un second semestre particulièrement dynamique. Porté par le succès rencontré par ses plateformes de monétisation d'audience, par la bonne tenue de ses trafics web et Facebook et par l'accueil positif réservé à ses offres à l'international, le groupe anticipe un rattrapage d'ici la fin de l'année qui lui permettra de confirmer sa trajectoire de croissance rentable sur l'ensemble de l'exercice 2014.