

Groupe Sporever

Rapport semestriel 2015

Sommaire

Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2015

1. Faits marquants du premier semestre 2015
2. L'activité au premier semestre 2015
3. Situation Financière
4. Actionnariat
5. Perspectives du groupe Sporever
5. Organigramme

1. Faits marquants du premier semestre 2015

Après une année 2014 marquée sous le signe du retour à l'équilibre, nous avons pour principal objectif sur cette année 2015, de consolider cette rentabilité retrouvée.

Les résultats de ce premier semestre 2015 montrent que nous sommes en bonne voie pour atteindre cet objectif. Malgré un chiffre d'affaire net consolidé de 4.9m€, inférieur à celui réalisé au premier semestre 2014, notre taux de rentabilité n'en est que meilleur avec un résultat d'exploitation de 0.15m€.

Compte tenu de la pauvreté en événements sportifs sur cette année impaire, nous avons poursuivi notre politique de rigueur tout maintenant la qualité de nos contenus.

Le principal fait marquant de ce premier semestre est le changement actionnarial effectué au 4 mai 2015.

La société Attractive Sport a acquis, auprès de Patrick Chêne et de la société Leccia, 994.572 actions (représentant environ 45% du capital et des droits de vote) de SPOREVER.

Egalement spécialisés dans le domaine du sport, Attractive Sport propose une expertise plus numérique et fortement axée sur l' e-commerce. Cette opération apporterait une réelle plus-value à notre offre web qui est en perte d'efficacité depuis plusieurs années.

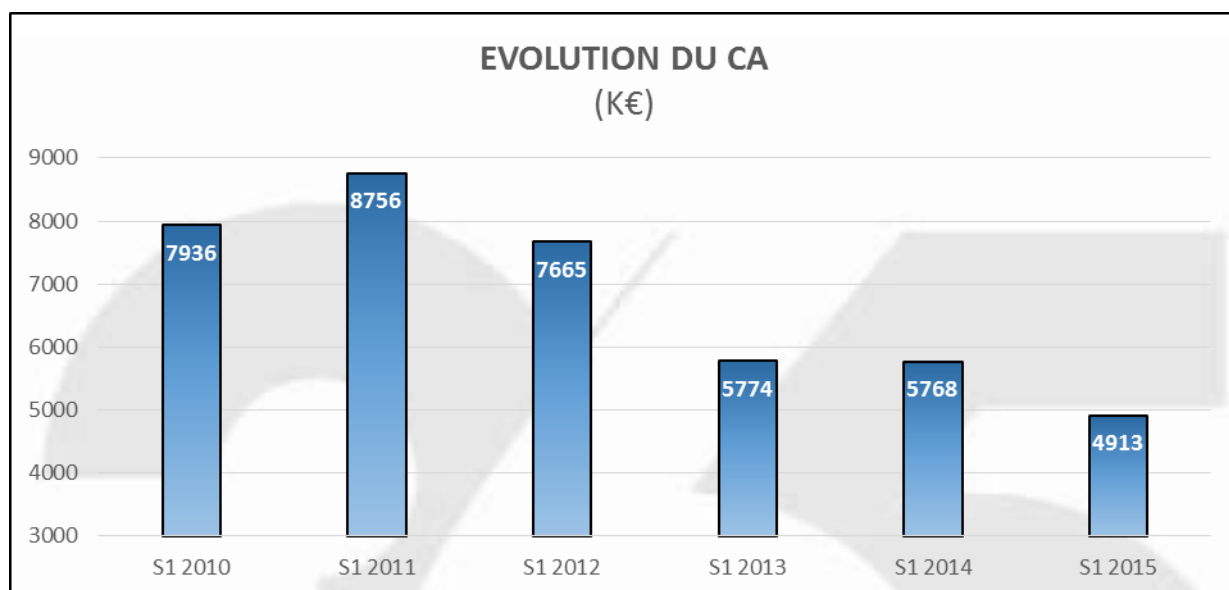
Un changement de gouvernance a aussi été fait à la suite de cette opération. Pascal Chevalier a été nommé Président Directeur Général de SPOREVER et Gautier Normand a été nommé Directeur Général Délégué.

2. L'activité au premier semestre 2015

Performances économiques

- **Evolution du chiffre d'affaires**

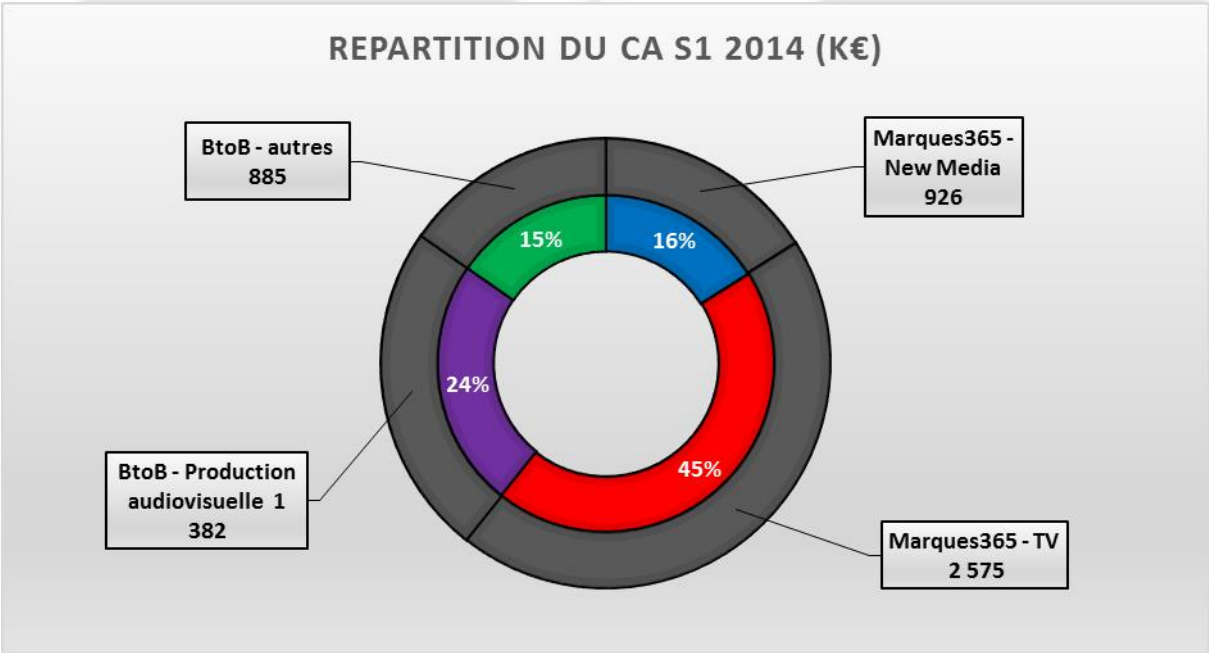
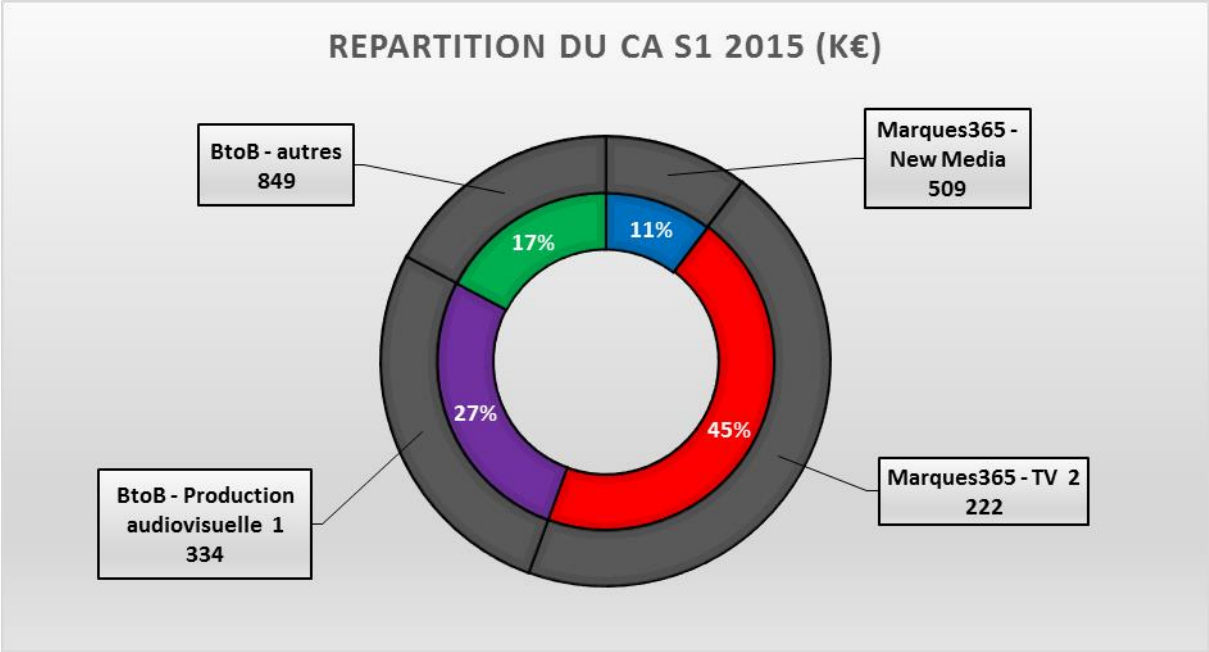
Le groupe Sporever a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 4,9m€ contre 5,8m€ au 30 juin 2014.



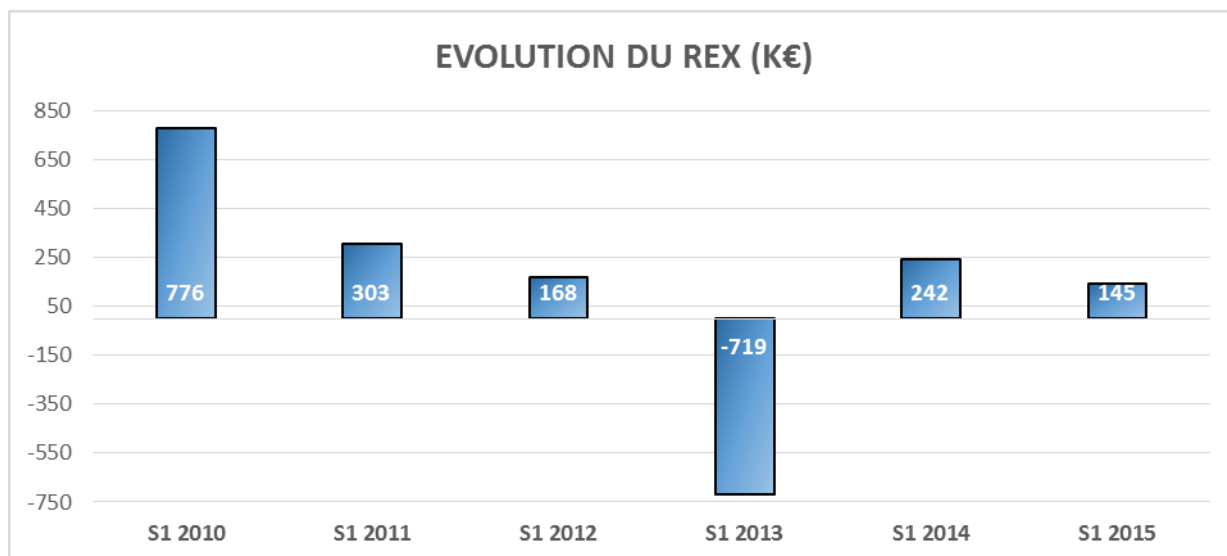
- **Répartition par branche d'activité**

La répartition est la suivante :

| En % | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Marques365 - New Media | 10% | 12% |
| Marques365 - TV | 45% | 38% |
| BtoB - Production audiovisuelle | 27% | 36% |
| BtoB - autres | 17% | 14% |
| Total | 100% | 100% |



• **Analyse du résultat d'exploitation**



Evolution générale

Sur le premier semestre 2015, le Groupe Sporever a dégagé un résultat d'exploitation positif consolidé de 0,15m€ contre 0,24m€ sur le premier semestre 2014. Sur le premier semestre 2015, les charges d'exploitation s'élèvent à 4,8m€ contre 5,6m€ en 2014 et se décomposent de la manière suivante :

- 1,8m€ d'achats et d'autres charges externes contre 2,1m€ en 2014. Les charges externes sont cohérentes avec l'activité.

- 0,13m€ d'impôts et taxes contre 0,15m€ en 2014.
- 2,5m€ de masse salariale contre 2,9m€ en 2014.
- 0,35m€ de dotations aux amortissements et provisions contre 0,39m€ en 2014. Les charges d'amortissements et provisions sont cohérentes avec l'activité.

3. Situation financière

Au 30 juin 2015, la structure financière du bilan du Groupe demeure solide. Les capitaux propres passent de 7,2 m€ au 31 décembre 2014 à 6,8m€ au 30 juin 2015.

La structure du bilan fait ressortir les éléments suivants :

- le Groupe présente une liquidité nette de 2,1m€ par rapport à 2m€ au 31 décembre 2014 et 1m€ au 30 juin 2014;
- la trésorerie disponible représente 9% des actifs du Groupe;
- la capacité d'autofinancement s'est élevée à 0,48m€ sur le premier semestre 2015 contre 0,65m€ sur le premier semestre 2014.

Le résultat financier ressort à 9k€ contre 26k€ en 2014.

Sur le premiers semestre, le résultat exceptionnel 2014 est une perte de 313k€ en 2015 contre 10k€ en 2014.

Le résultat net des entreprises consolidées avant amortissement des écarts d'acquisition et fonds de commerce est une perte de -0,16m€ au premier semestre 2015 contre un bénéfice de 0,26m€ euros au premier semestre 2014.

La dotation semestrielle aux amortissements des écarts d'acquisition s'établit à 0,11m€.

Le résultat net part du Groupe est une perte de -0,27m€ au premier semestre 2015 contre est un bénéfice de 0,15m€ sur le premier semestre 2014.

4. Actionnariat

Répartition de l'actionnariat

Les actions Sporever sont cotées depuis le 18 juillet 2005 sur le marché Alternext de Nyse Euronext Paris.

Actuellement le capital de la société se compose de 2 198 504 actions de 2,50 € de nominal chacune.

Conformément aux dispositions de l'article L 233-13 du Code de Commerce et compte tenu des informations reçues en application de ladite Loi, nous vous indiquons ci-après l'identité des actionnaires possédant plus du 1/20ème, du 1/10ème, des 3/20ème, du 1/5ème, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers ou des 19/20ème du capital social ou des droits de vote aux assemblées générales.

Structure de l'actionnariat

A la connaissance de la société, la structure estimée de l'actionnariat de la société au 30 juin 2015 est la suivante :

| Actionnariat non dilué | | | |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| | # actions | % capital | % DDV |
| Attractive Sport | 994 572 | 45,24% | 45,24% |
| Orange France | 276 546 | 12,58% | 12,58% |
| Autres actionnaires | 927 386 | 42,18% | 42,18% |
| Actions en circulation | 2 198 504 | 100,00% | 100,00% |

5. Perspectives du groupe Sporever

Les challenges du second semestre sont les suivants :

- Maintenir notre rigueur sur les couts ;
- Gagner de nouveaux marchés dans la production de contenus pour des tiers sur le web, le mobile et la télévision ;
- Finaliser les négociations avec les opérateurs pour la reconduction des contrats de diffusion de la chaine sport365 dans un contexte très difficile pour les chaines du cab-sat ;
- Poursuivre la refonte des sites web ;
- Engager le déménagement prévu en octobre 2015 pour une délocalisation à Boulogne Billancourt

6. ORGANIGRAMME

