

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE DE L'EXERCICE 2013/2014 (1^{ER} AVRIL - 30 SEPTEMBRE 2013)

Paris, le 15/11/2013 - Données préliminaires non auditées - Arrêtées par le Conseil d'administration du 14 novembre 2013.

En millions d'euros	S1 2013/14	S1 2012/13 retraité	S1 2012/13 publié
Chiffre d'affaires	1,0	0,8	10,9
Marge brute	1,0	0,6	5,0
% marge	98,4 %	71,7 %	45,9 %
Résultat opérationnel courant	0,5	(0,2)	(4,4)
Résultat opérationnel	0,2	(1,0)	(5,8)
Résultat net des activités poursuivies	(1,2)	(1,9)	(5,3)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1,2)	(2,0)	(2,0)
Résultat net (part du groupe)	(1,2)	(2,0)	(2,0)

- Les filiales américaines sont exclues du périmètre de consolidation depuis le 21 janvier 2013 compte tenu de la procédure de *Chapter 11*, les créances et titres de participation sur ces filiales sont dépréciés en totalité. Les comptes du précédent semestre ont été retraités en application d'IFRS 5 ; la contribution des entités américaines est présentée en activités non poursuivies. La filiale Eden Games en liquidation judiciaire depuis le 19 février 2013 était déjà présentée selon IFRS 5 au 30 septembre 2012.
- Résultats du 1^{er} semestre 2013/14 conformes aux attentes compte tenu de la procédure de *Chapter 11*
 - Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2013/14 de l'ordre de 1 million d'euros, composé majoritairement de royalties et des revenus sur jeux mobiles et internet.
 - Résultat Opérationnel Courant positif de 0,5 million d'euros, contre -0,2 million d'euros pour la période comparable de l'exercice précédent.
 - Résultat net en légère amélioration à -1,2 millions d'euros contre -2,0 millions d'euros pour la période comparable de l'exercice précédent.
- Les perspectives pour le 2nd semestre 2013/14 restent dépendantes de l'adoption du Plan de réorganisation des filiales américaines.

ANALYSE DES RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2013/14

- **Chiffre d'affaires** : un semestre marqué par l'absence de sortie de jeux et l'arrêt des activités de distribution physique

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 1,0 million d'euros contre 0,8 million sur le 1^{er} semestre 2012/13. Il est constitué principalement de royalties et des revenus des activités numériques provenant des jeux Mobiles et Internet.

■ Niveau de marge brute impacté par le mix produit

La **marge brute** est de 0,97 million d'euros, soit 98,4 %, comparée à 0,6 million d'euros, soit 71,7 % pour la période comparable de l'exercice précédent. L'amélioration de la marge brute est principalement liée au poids des activités numériques par rapport au segment de distribution physique.

- **Le résultat opérationnel courant (ROC) du 1^{er} semestre 2013/14 est de 0,5 million d'euros** contre -0,2 million d'euros au 1^{er} semestre 2012/13. Compte tenu du niveau de marge brute sur la période, le ROC augmente par rapport à l'exercice précédent.

Le ROC a aussi bénéficié de l'impact positif de l'annulation de droits à des actions de performance et de stocks options pour 0,2 million d'euros au 30 septembre 2013.

■ Résultat opérationnel préservé grâce à une réduction drastique des coûts

Le résultat opérationnel du 1^{er} semestre 2013/14 ressort à +0,2 million d'euros (contre -1,0 million d'euros au 1^{er} semestre 2012/13, en ligne avec la progression de la marge brute et du ROC ainsi qu'avec la diminution des coûts de restructuration.

■ Stagnation du résultat net

Le résultat net du 1^{er} semestre 2013/14 est de -1,2 millions d'euros, en faible amélioration de 0,8 million d'euros par rapport aux -2,0 millions d'euros de pertes enregistrées au 1^{er} semestre 2012/13. Cette relative hausse résulte :

- D'une diminution des coûts de restructuration s'élevant à 0,2 million d'euros au 1^{er} semestre 2013/14 contre 0,9 million d'euros au titre de la même période de l'exercice précédent ;
- Compensée en partie par l'augmentation du coût de la dette liée à l'application du taux d'intérêt en cas de défaut sur la ligne de crédit au 1^{er} semestre 2013/14 comparé à la même période de l'exercice précédent.

Le résultat net du 1^{er} semestre 2013/14 inclut également un très faible résultat financier, hors coût de la dette, principalement dû aux effets de change, de 0,1 million d'euros contre 0,4 million d'euros sur le S1 2012/13.

■ Trésorerie

Au 30 septembre 2013, la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élèvent à 1,1 millions d'euros, contre 2,0 millions d'euros au 31 mars 2013. A cette date, la dette nette est de 33,8 millions d'euros, contre 31,4 millions d'euros au 31 mars 2013.

■ Bilan

Au 30 septembre 2013, le bilan reflète l'absence de consolidation des filiales américaines et l'incidence de toutes les mesures prises par la nouvelle direction, s'agissant notamment de toutes les actions et négociations ayant trait aux comptes de régularisation et autres passifs.

PRINCIPAUX ÉVÉNEMENTS DU 1^{er} semestre 2013/14

Le 20 septembre 2013, Atari SA et ses Filiales Américaines ont ainsi déposé un **Plan de réorganisation commun** (le « Plan ») auprès du Tribunal. Ce Plan est soutenu par le comité des créanciers (le « Comité »).

Le Plan présenté par Atari et ses Filiales Américaines propose le maintien des principaux actifs, y compris la marque Atari, les propriétés *Atari Classics* et la franchise *Test Drive Unlimited*, étant rappelé que les franchises *v-Rally* et *Alone in the Dark* n'étaient pas concernées par les Procédures de *Chapter 11* et demeurent donc elles aussi dans le périmètre du Groupe. Le Plan propose aussi le remboursement intégral du financement « *Debtor In Possession* » fourni par Alden et certains paiements aux créanciers non garantis des Filiales Américaines en règlement de leurs créances et réclamations.

Au jour du présent document, la déclaration informative (*disclosure statement*) relative au Plan a été approuvée. Le Plan lui-même n'a pas encore été approuvé par le Tribunal américain des faillites. Des informations complémentaires concernant le Plan proposé sont accessibles en ligne sur le lien suivant : <http://www.bmcgroup.com/restructuring/Docket.aspx?ClientID=316>.

A court terme, les perspectives pour Atari et ses actionnaires dépendront de l'approbation du Plan par le Tribunal. Pour être entériné, le Plan doit être approuvé par les créanciers avec au moins deux tiers (2/3) du montant des créances et plus de la moitié (1/2) du nombre de créances. Par ailleurs, si un tiers faisait opposition au titre de certaines créances, ces réclamations devraient être purgées dans le cadre des Procédures de *Chapter 11*. Il existe donc aujourd'hui encore des incertitudes sur l'approbation de ce Plan. L'audience de confirmation au cours de laquelle le Tribunal décidera de la validité du Plan est prévue le 5 décembre 2013.

Afin de mettre en œuvre le Plan, la maturité de la ligne de crédit a été étendue : en septembre 2013, la Société et Alden Global Capital se sont accordés sur l'extension de la maturité de la ligne de crédit en principal de 20,9 millions d'euros au 31 décembre 2013.

Une extension de 2 ans de la créance détenue par Alden Global Capital, pour le compte d'Alden Global Value Recovery Master Fund, L.P. ("**Alden**"), envers Atari au titre du Contrat de Crédit (dans lequel Ker Ventures, holding personnelle de M. Frédéric Chesnais, a une participation minoritaire) et du prêt de 250 K€ de Ker Ventures, est actuellement en cours de négociation. Selon les termes envisagés, les échéances au 30 septembre 2013 de chaque prêt, aujourd'hui reportées au 31 décembre 2013, seraient étendues au 30 septembre 2015, avec un taux d'intérêt annuel ramené à 10 %. En contrepartie et sous réserve des droits des créanciers dans le cadre du Plan, le Contrat de Crédit d'Alden bénéficierait de nouvelles sûretés sur les actifs du Groupe et les intérêts échus seraient capitalisés ; la date de remboursement des ORANes émises par le Groupe serait étendue de la même manière, au 30 septembre 2015.

Au plan opérationnel, Atari Europe et Namco Bandai Games Europe SAS (Namco Bandai) avaient signé un partenariat stratégique de distribution, suite à la cession des activités de distribution européennes et asiatiques d'Atari à Namco Bandai Games Europe SAS, réalisé en deux phases, en février 2009 et juillet 2009. Les parties ont mis un terme, le 30 septembre 2013 à ce partenariat de distribution.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Les éléments relatifs au Plan de réorganisation sont mentionnés au paragraphe précédent.

L'assemblée générale mixte des actionnaires est convoquée pour le 11 décembre 2013.

Le **Document de référence** pour l'exercice 2012/13 a été déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 6 novembre 2013, sous le numéro D13-1020, conformément à l'article 212-13 de son Règlement Général. Il pourra être utilisé à l'appui d'une opération financière s'il est complété par une note d'opération visée par l'Autorité des Marchés Financiers.

PERSPECTIVES 2013/14

A court terme, les priorités du Groupe Atari sont les suivantes :

- **Finaliser le Plan** de réorganisation des Filiales Américaines ;
- **Tirer parti de la marque Atari et du portefeuille de propriétés intellectuelles** grâce à des activités de licences et des partenariats stratégiques en cas d'approbation du Plan ;
- **Limiter la prise de risque en privilégiant les partenariats** : Atari étudiera des partenariats industriels et commerciaux au cas par cas dans le but de tirer le maximum de bénéfices de son vaste portefeuille de propriétés intellectuelles, de sa marque et de l'ensemble de ses actifs, en privilégiant le co-financement des projets ;
- **Maîtriser ses charges opérationnelles et chercher à améliorer la rentabilité** : Atari continuera d'appliquer un strict contrôle des investissements et des coûts.

Avertissement important

Le présent communiqué de presse contient des déclarations prospectives relatives à la situation financière, aux résultats des opérations, aux métiers, à la stratégie et aux projets d'Atari. Même si Atari estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables, elles ne constituent pas des garanties quant à la performance future de la Société. Les résultats réels peuvent être très différents des déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont la plupart sont hors du contrôle d'Atari, et notamment les risques décrits dans le document de référence 2012/2013 déposé par le Groupe le 6 novembre 2013 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro D.13-1020, également disponible sur le site Internet d'Atari (<http://www.atari.com>). Le présent communiqué de presse contient des informations prospectives qui ne peuvent s'apprécier qu'au jour de sa diffusion et Atari dément toute intention ou obligation de fournir, mettre à jour ou réviser quelques déclarations prospectives que ce soit, soit en raison d'une nouvelle information, d'événements futurs ou autres.

A propos d'Atari

Atari (www.atari.com) est une société globale de divertissement interactif et de licences multiplateforme. Véritable innovateur du jeu vidéo fondée en 1972, Atari possède et/ou gère un portefeuille de plus de 200 jeux et franchises, dont des marques mondialement connues comme Asteroids®, Centipede®, Missile Command®, Pong®, Test Drive®, Backyard Sports® et RollerCoaster Tycoon®. De cet important portefeuille de propriétés intellectuelles Atari tire des jeux attractifs en ligne (via un navigateur web, sur Facebook et en téléchargement) pour les smartphones, les tablettes, les autres terminaux connectés. Atari développe et distribue également des loisirs interactifs pour les consoles de jeux de Microsoft, Nintendo et Sony. Atari met également à profit sa marque et ses franchises avec des accords de licence via d'autres média, des produits dérivés et l'édition.

Plus d'information sur www.atari.com

Contacts

Relations investisseurs, médias

Calyptus – Marie Calleux

Tel + 33 1 53 65 68 68

atari@calyptus.net

ANNEXES (Données préliminaires non auditées – Audit en cours)

Note :

Sociétés non consolidées

La société EDEN Games a été mise en liquidation judiciaire le 19 février 2013. Elle était jusqu'au 19 février 2013 comptabilisée selon l'IFRS 5, étant destinée à être cédée. Elle a été exclue du périmètre de consolidation à la date du 19 février 2013.

Le 21 janvier 2013, les sociétés américaines du groupe se sont placées sous la protection du droit des faillites américain. La procédure choisie est celle du désendettement intégral des sociétés concernées (Cush, Atari Inc, Humongous et Atari Interactive) par la cession des actifs détenus (Chapter 11, #363). L'absence de contrôle exclusif et/ou d'influence notable (IAS 28) sur ces filiales a conduit à les exclure du périmètre de consolidation en date du 21 janvier 2013.

En conséquence, et conformément à l'IAS 27, #32, Atari SA est dans le cas d'une société mère qui a perdu le contrôle de ses filiales sans changement dans le niveau absolu ou relatif de sa participation, du fait que les filiales sont soumises au contrôle d'un tribunal ou d'une autorité de réglementation

Les comptes au 30 septembre 2012 ont été retraités en application d'IFRS 5 ; la contribution des entités américaines est présentée en activités non poursuivies. La filiale Eden Games en liquidation judiciaire depuis le 19 février 2013 était déjà présentée selon IFRS 5 au 30 septembre 2012.

■ ANNEXE I - DÉTAILS CHIFFRE D'AFFAIRES

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR TRIMESTRE

En millions d'euros	2013/2014	2012/2013 retraité	2012/2013 publié
1 ^{er} trimestre (avril - juin)	0,3	0,1	6,8
2 ^{eme} trimestre (juillet-sept.)	0,7	0,7	4,1
Total	1,0	0,8	10,9

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{er} SEMESTRE 2013/14

Le chiffre d'affaires du 1er semestre 2013/14 s'est élevé à 1,0 million d'euros comparé à 0,8 million d'euros pour la période comparable de l'exercice précédent (soit une hausse de 21,8 %).

REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SEGMENTS OPERATIONNELS

Au 30 septembre 2012, trois segments étaient présentés : « Activités numériques », « Licences » et « Distribution physique ».

Au 30 septembre 2013, compte tenu des événements intervenus, cette présentation est beaucoup moins pertinente. L'activité correspond essentiellement au segment « Activités numériques ».

De plus, la direction estime que l'analyse de son chiffre d'affaires par zone géographique ou par plateforme n'est pas pertinente ou révélatrice de son activité opérationnelle.

■ ANNEXE 2 – COMPTES DE RÉSULTATS CONSOLIDÉS

<i>En millions d'euros</i>	30 septembre 2013 (6 mois)	30 septembre 2012 (6 mois) retraité	30 septembre 2012 (6 mois) publié
Chiffre d'affaires	1,0	0,8	10,9
Coût des ventes	-	(0,2)	(5,9)
Marge brute	1,0	0,6	5,0
Frais de recherche et développement	-	-	(3,5)
Frais marketing et commerciaux	(0,1)	(0,1)	(1,6)
Frais généraux et administratifs	(0,5)	(1,1)	(4,7)
Paiements non cash en actions	0,2	0,4	0,4
Résultat opérationnel courant	0,5	(0,2)	(4,4)
Autres produits et charges	(0,1)	-	-
Coûts de restructuration	(0,2)	(0,9)	(1,4)
Résultat opérationnel	0,2	(1,0)	(5,8)
Coût de l'endettement financier	(1,5)	(1,3)	(1,3)
Autres produits et charges financiers	0,1	0,4	1,8
Impôts sur les résultats	-	-	-
Résultat net des activités poursuivies	(1,2)	(1,9)	(5,3)
Résultat des activités non poursuivies	-	(0,1)	3,3
Résultat net (part du groupe)	(1,2)	(2,0)	(2,0)
Intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1,2)	(2,0)	(2,0)

■ ANNEXE 3 – BILAN CONSOLIDÉ

<i>En millions d'euros</i>	30 septembre 2013	31 mars 2013
Goodwill	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	-	-
Actifs financiers non courants	-	-
Actifs non courants	-	-
Stocks	-	-
Clients et comptes rattachés	1,0	0,2
Actifs d'impôt exigibles	0,2	0,3
Autres actifs courants	0,9	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1	2,0
Actifs détenus en vue de la vente	-	-
Actifs courants	3,2	3,6
Total actif	3,2	3,6
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	(36,2)	(34,8)
Dettes financières non courantes	0,7	0,7
Impôts différés passifs	-	-
Autres passifs non courants	-	-
Passifs non courants	0,7	0,7
Provisions pour risques et charges courantes	1,2	1,2
Dettes financières courantes	34,2	32,7
Dettes fournisseurs	1,2	1,6
Dettes d'impôts exigibles	-	-
Autres passifs courants	2,0	2,2
Passifs détenus en vue de la vente	-	-
Passifs courants	38,6	37,7
Total passif	3,2	3,6

<i>En millions d'euros</i>	30 septembre 2013	31 mars 2013
Océanes 2020	(0,6)	(0,6)
ORANEs	(1,7)	(1,7)
Ligne de crédit Alden	(20,9)	(20,9)
Autres	(11,7)	(10,2)
Endettement financier brut	(34,9)	(33,4)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1	2,0
Dettes nette	(33,8)	(31,4)

Au 30 septembre 2013, la facilité de crédit Alden est de 20,9 millions d'euros plus 3,3 millions d'euros d'intérêts courus.

■ ANNEXE 4 – FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

<i>En millions d'euros</i>	30 sept. 2013	30 sept. 2012 (retraité)	30 sept. 2012 (publié)
Résultat net consolidé	(1,2)	(1,9)	(5,3)
Résultat net des activités poursuivies	-	(0,1)	3,3
Charges et produits sans effets sur la trésorerie			
Dotations (reprises) aux amortissements et sur provisions sur actifs non courants	-	0,4	2,2
Charges (produits) liés aux stocks options et assimilées	(0,2)	(0,4)	(0,4)
Autres	-	(0,5)	(0,4)
Coût de l'endettement financier	1,5	1,3	1,3
Charges d'impôts (exigible et différée)	-	-	-
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement net et impôts	0,1	(1,2)	0,7
Impôts versés	-	-	-
Variations du besoin en fonds de roulement			
Stocks	-	-	0,4
Créances clients	(0,6)	(0,3)	2,7
Dettes fournisseurs	(0,4)	(1,2)	(0,9)
Autres actifs et passifs courants	-	(1,2)	(2,0)
Flux nets de trésorerie utilisés par l'activité - activités poursuivies	(0,9)	(3,3)	0,9
Flux nets de trésorerie utilisés par l'activité - activités non poursuivies	-	6,3	(0,4)
Fonds nets décaissés par :			
Immobilisations incorporelles	-	-	(1,9)
Immobilisations corporelles	-	-	(0,1)
Actifs financiers non courants	-	0,1	0,1
Fonds nets reçus par cessions ou remboursements	-	-	-
Flux nets de trésorerie utilisés par les opérations d'investissement - activités poursuivies	-	0,1	(1,9)
Flux nets de trésorerie utilisés par les opérations d'investissement - activités non poursuivies	-	4,0	6,0
Fonds nets reçus par :			
Dettes financières	-	-	-
Fonds nets décaissés par :			
Intérêts et frais financiers nets versés	-	(0,5)	(0,5)
Remboursement de la dette	-	(3,3)	(3,3)
Ventes nettes (achats) des titres d'auto-contrôle	-	-	-
Flux nets de trésorerie utilisés par les opérations de financement - activités poursuivies	-	(3,8)	(3,8)
Flux nets de trésorerie utilisés par les opérations de financement - activités non poursuivies	-	-	-
Incidence des variations du cours des devises	-	-	0,2
Variation de la trésorerie nette	(0,9)	3,3	1,0
