

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE DE L'EXERCICE 2014/2015 (1^{ER} AVRIL - 30 SEPTEMBRE 2014)

Résultats en ligne avec les objectifs du Groupe

Poursuite du plan de ré-investissement et de relance de l'activité

Dette financière nette ramenée à 9,2 millions d'Euros

Paris, le 15/12/2014 - Données auditées - Arrêtées par le Conseil d'administration du 12 décembre 2014.

En millions d'euros	S1 2014/15	S1 2013/14
Chiffre d'affaires	3,5	1,0
Marge brute	2,7	1,0
%marge	77,10%	98,4%
Résultat opérationnel courant avant R&D	1,1	0,5
Frais de recherche et développement	-2,7	-
Résultat opérationnel courant	-1,6	0,5
Résultat opérationnel	-1,6	0,2
Résultat net des activités poursuivies	-2,3	-1,2
Résultat net de l'ensemble consolidé	-2,3	-1,2
Résultat net (part du groupe)	-2,4	-1,2

■ Résultats du 1^{er} semestre 2014/2015

- Chiffre d'affaires du premier semestre 2014/2015 de 3,5 millions d'euros, composé majoritairement de royalties et des revenus sur jeux mobiles et internet.
- Résultat Opérationnel Courant positif de 1,1 millions d'Euros, avant dépenses de R&D à hauteur de 2,7 millions d'Euros ; ces dépenses étaient nulles pour la période comparable de l'exercice précédent.
- Résultat Opérationnel Courant de - 1,6 million d'euros, contre + 0,5 million d'euros pour la période comparable de l'exercice précédent, compte tenu de l'investissement R&D de 2,7 millions d'Euros.
- Résultat net de -2,4 millions d'euros, contre -1,2 million d'euros pour la période comparable de l'exercice précédent compte tenu de la relance des investissements.

- **Le groupe a pour objectif d'afficher une croissance significative de son chiffre d'affaires et de maintenir un résultat opérationnel courant équilibré en 2014/2015, avec un second semestre bénéficiaire compte tenu des investissements dans les nouveaux produits qui seront réalisés sur le premier semestre 2014/2015.**

ANALYSE DES RÉSULTATS DU 1^{er} SEMESTRE 2014/2015

■ Chiffre d'affaires : une croissance très significative du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 3,5 millions d'euros contre 1,0 million sur le 1^{er} semestre 2013/2014. Tous les produits du groupe ont contribué à l'activité avec notamment une bonne performance de « Roller Coaster Tycoon ».

■ Niveau de Marge brute impacté par le mix produit

La marge brute est de 2,7 millions d'euros, soit 77,1 %, comparée à 0,97 million d'euros, soit 98,4 % pour la période comparable de l'exercice précédent. L'évolution de la marge brute est principalement liée à l'évolution du mix-produits et des modes de distribution des produits.

■ Résultat opérationnel courant (ROC) impacté par la relance de l'investissement

Le ROC est positif de 1,1 millions d'Euros avant dépenses de recherche et développement de 2,7 millions d'Euros, alors que ces dépenses étaient nulles pour la période comparable de l'exercice précédent.

Le ROC 1er semestre 2013/14 est de -1,6 million d'euros contre + 0,5 million d'euros au 1er semestre 2013/14. Il est lié :

- à la relance de l'investissement pour 2,7 millions d'euros, ces investissements concernent des produits qui sortiront après le 30 septembre 2014. Il convient de rappeler que le groupe ne capitalise pas ses frais de recherche et développement.
- au développement de l'activité marketing et commerciale, les charges afférentes se sont élevées à 0,4 million d'euros au titre du premier semestre de l'exercice 2014/2015, elles étaient de 0,1 million d'euros au titre du premier semestre de l'exercice 2013/2014

■ Résultat Opérationnel

Le résultat opérationnel du 1^{er} semestre 2014/15 ressort à - 1,6 million d'euros (contre + 0,2 million d'euros au 1^{er} semestre 2013/14. Le groupe n'a enregistré aucune charge significative de nature à obérer son résultat opérationnel.

■ Résultat Net (Part du Groupe)

Le résultat net (Part du Groupe) du premier semestre 2014/2015 est de - 2,4 millions d'euros, par rapport aux - 1,2 millions d'euros enregistrés au 1er semestre 2013/2014.

Le résultat net du 1^{er} semestre 2014/15 inclut le coût de la dette ramené à 0,7 million d'euros au 1^{er} semestre 2014/15 contre 1,5 million d'euros au 1^{er} semestre 2013/14 du fait de la réduction drastique de l'endettement.

■ Trésorerie

Au 30 septembre 2014, la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élèvent à 3,5 millions d'euros, contre 5,8 millions d'euros au 31 mars 2014. **A cette date, la dette nette est ramenée à 9,2 millions d'euros, contre 24,8 millions d'euros au 31 mars 2014.**

■ Capitaux propres en nette amélioration

Au 30 septembre 2014 les capitaux propres ressortent à - 15,4 millions d'euros contre - 31,3 millions d'euros au 30 mars 2014. Cette forte amélioration est principalement imputable à la conversion des OCEANES 2019.

Pour Frédéric Chesnais, Directeur Général, « Ces résultats sont conformes aux objectifs que nous avons annoncés. Nous avons aussi pris les mesures nécessaires pour refinancer le prêt Alden, ce qui améliorera de façon significative la situation financière de la société. »

PRINCIPAUX ÉVÉNEMENTS DU 1^{er} SEMESTRE 2014/15

Les faits marquants du premier semestre de l'exercice 2014/2015 sont principalement :

- **Remboursement des OCEANE 2019 émises en février 2014 :**

Le 24 Mars 2014, le Conseil d'Administration de la société s'était réuni pour constater que la moyenne arithmétique des cours d'ouverture de l'action Atari SA sur 20 jours de bourse consécutifs au 21 mars 2014 excédait 130% du prix d'émission des OCEANE 2019 et assurait au porteur obligataire un rendement d'au moins 10% par an prorata temporis, et a donc décidé de procéder au remboursement anticipé des OCEANE 2019 en circulation. Cette opération a permis à ATARI SA de rembourser de manière anticipée une dette de 23,5 millions d'euros et de renforcer les fonds propres du montant correspondant.

- **Clôture formelle de la Procédure de Chapter 11 :**

Cette procédure a été officiellement close en juin 2014.

- **Liquidation de la société EDEN Games :**

La société EDEN Games a été liquidée le 4 septembre 2014, sans incidence sur les comptes du Groupe. Du fait de sa perte de contrôle consécutive à son placement en procédure de liquidation judiciaire le 29 janvier 2013, elle avait été exclue du périmètre de consolidation en date du 19 février 2013.

- **Création de nouvelles filiales :**

Deux nouvelles filiales, Atari Mobile Games Productions et Atari Casino, ont été constituées aux Etats-Unis pour développer des projets spécifiques. Ces deux sociétés sont détenues par Atari Capital Partners, filiale à 100 % de la Société, elle-même constituée le 3 février 2014.

- **Evolution de la gouvernance :**

La composition du Conseil d'administration a été modifiée, un nouvel administrateur, Alexandre Zyngier, a été coopté par le Conseil d'administration en date du 14 août 2014 en remplacement de Tom Virden démissionnaire. Cette cooptation a été ratifiée par l'assemblée générale des actionnaires qui s'est tenue le 30 septembre 2014.

Le Conseil d'administration est composé comme suit :

- Frédéric Chesnais, Président, Directeur Général, Administrateur non indépendant ;
- Frank E. Dangeard, Administrateur indépendant ;
- Erick Euvrard, Administrateur indépendant ;
- Alyssa Padia-Walles, Administrateur indépendant ;
- Alexandre Zyngier.

Alexandre Zyngier détient 1,25 % du capital de la Société et 501 784 Nouvelles ORANes 2009 donnant accès à 10 015 609 actions de la Société.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Un avenant au Contrat de Crédit signé avec Alden a été conclu le 10 décembre 2014, aux termes duquel, si Atari SA rembourse au moins 5 millions d'euros en principal et les intérêts courus avant le 31 mars 2015, alors elle aura la possibilité de reporter au 1er avril 2017 le solde restant dû (soit 6 millions d'euros en principal) sous réserve de paiement d'une commission de 7 % des sommes ainsi reportées. Si cette option n'est pas exercée, l'échéance reste fixée au 30 septembre 2015 tel que prévu initialement. Atari SA dispose dans tous les cas d'une faculté de remboursement anticipé du Contrat de Crédit.

Le **Document de référence** pour l'exercice 2013/2014 a été déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 4 août 2014, sous le numéro D14-0836, 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 2014/15

La stratégie d'Atari est axée autour de cinq lignes d'activité, à savoir : Jeux mono-joueurs en téléchargement sur PC, Jeux multi-joueurs en téléchargement sur PC (MMO), Jeux mobiles (iOS, Android), Activités de licence et enfin Atari Capital Partners (ACP) permettant de tirer parti de la notoriété de la marque en développant plusieurs partenariats stratégiques dans des domaines d'activité prometteurs.

Pour l'exercice 2014/2015, la stratégie d'Atari est axée sur quatre priorités:

- Poursuivre le plan de redressement et de relance des activités ;
- Tirer parti de la marque Atari et du portefeuille de propriétés intellectuelles grâce à des activités de licences et des partenariats stratégiques.
- Limiter la prise de risque en privilégiant les partenariats : Atari étudiera des partenariats 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.
- Limiter les charges opérationnelles et chercher à améliorer la rentabilité : Atari continuera d'appliquer un strict contrôle des investissements et des coûts.

La Société a pour objectif d'afficher une croissance significative de son chiffre d'affaires et de maintenir un résultat opérationnel courant équilibré en 2014/2015, avec un second semestre bénéficiaire compte tenu des investissements dans les nouveaux produits qui seront réalisés sur le premier semestre 2014/2015.

EMISSION D'OCEANE POUR 16 MILLIONS D'EUROS POUR UNE DILUTION MAXIMALE DE 14,66%

Atari SA (la « Société » ou « Atari ») annonce le lancement d'une émission d'OCEANE de 16 000 000,10 euros dont le produit servira d'une part à refinancer le prêt Alden venant à échéance le 30 septembre 2015 et d'autre part à renforcer la trésorerie pour accompagner la croissance du groupe aujourd'hui redéployé.

Objectifs du groupe Atari et détails de l'Emission

L'objectif du groupe Atari est de lever 16 000 000,10 euros sous forme d'obligations convertibles en actions nouvelles et/ou existantes (« OCEANE ») à échéance 2020, rémunérées au taux de 7,5 % l'an payable in fine de valeur nominale unitaire de 0,35 euro par OCEANE et convertible sur la base de une action pour une OCEANE; cet emprunt étant susceptible d'être porté à 18 399 999,80 euros en cas de demande excédentaire (l'« Emission »).

La dilution potentielle pour l'actionnaire est de 14,66% dans l'hypothèse d'une émission de 16 000 000,10 euros, compte tenu des actions auto-détenues par le Groupe.

Cette opération fait l'objet d'un communiqué spécifique.

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 2013/2014 déposé par le Groupe le 4 août 2014 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro D.14-0836, 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'évènements futurs ou autres.

À propos d'Atari

Plus d'information sur : www.atari.com. L'action Atari (FR0010478248 – ATA) est éligible au PEA-PME et fait partie de l'indice CAC Mid & Small.

Atari, constitué d'Atari SA et de ses filiales, est un groupe global de divertissement interactif et de licences multiplateforme. Véritable innovateur du jeu vidéo fondé 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® ou Test Drive®. 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.

Contacts

Atari - Philippe Mularski, Directeur financier
Tel +33 1 83 64 61 58 - pm@atari-sa.com

Relations investisseurs
Calyptus – Marie Calleux
Tel + 33 1 53 65 68 68 - atari@calyptus.net

ANNEXES

■ ANNEXE I - CHIFFRE D'AFFAIRES

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{er} SEMESTRE

Chiffre d'affaires 1er semestre	2014/2015 (avril - septembre)	2013/2014 (avril - septembre)	%
En millions de dollars US	4,6	1,3	253%
En millions d'euros	3,5	1,0	245%

Pour le semestre clos le 30 septembre 2014, le Groupe Atari enregistre une croissance très significative de son chiffre d'affaires. Ainsi, le chiffre d'affaires s'établit à 4,6 millions de dollars US, soit 3,5 millions d'euros, à comparer à 1,0 million d'euros pour le même semestre de l'exercice précédent.

L'activité du semestre est marquée par la bonne performance des jeux en téléchargement et des jeux mobiles. Le jeu RollerCoaster Tycoon Mobile s'est tout particulièrement distingué par un fort succès dès son lancement. Ce jeu a ainsi été classé Numéro 1 dans de nombreux pays Européens et aux Etats-Unis. Le lancement de la version Android (Google Play et plateforme Amazon) a eu lieu postérieurement au 30 septembre 2014.

■ ANNEXE 2 – COMPTES DE RÉSULTATS CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)	30 sept 2014 (6 mois)	30 sept 2013 (6 mois)
Produit des activités ordinaires	3,5	1,0
Coût des ventes	(0,8)	-
Marge brute	2,7	1,0
Frais de recherche et développement	(2,7)	-
Frais marketing et commerciaux	(0,4)	(0,1)
Frais généraux et administratifs	(1,2)	(0,5)
Paiements non cash en actions (*)	-	0,2
Résultat opérationnel courant	(1,6)	0,5
Coûts de restructuration	(0,1)	(0,2)
Résultat de cession d'actifs	-	-
Dépréciation des goodwill	-	-
Autres produits et charges	-	(0,1)
RESULTAT OPERATIONNEL	(1,6)	0,2
Coût de l'endettement financier	(0,7)	(1,5)
Autres produits et charges financiers	0,0	0,1
Impôt sur les résultats	-	-
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	(2,3)	(1,2)
Résultat des activités non poursuivies	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(2,3)	(1,2)
Intérêts minoritaires	(0,0)	-
RESULTAT NET (Part du Groupe)	(2,4)	(1,2)

* Charge /produit associé aux options de souscription d'actions, actions gratuites et stock-options par paiement en actions.

Compte tenu de la procédure aux Etats Unis, les filiales américaines ont été déconsolidées en date du 21 janvier 2013. Elles ont été reconsolidées au 24 décembre 2013.

■ ANNEXE 3 – BILAN CONSOLIDÉ

<i>En millions d'euros</i>	30 septembre 2014	31 mars 2014
Goodwill	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	-	-
Actifs financiers non courants	0,2	0,2
Actifs non courants	0,2	0,2
Stocks	-	-
Clients et comptes rattachés	1,1	0,4
Actifs d'impôt exigibles	0,2	0,2
Autres actifs courants	0,5	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,5	5,8
Actifs détenus en vue de la vente	-	-
Actifs courants	5,3	7,8
Total actif	3,2	3,6
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	(15,4)	(31,3)
Dettes financières non courantes	0,6	30,5
Impôts différés passifs	-	-
Autres passifs non courants	0,4	0,6
Passifs non courants	1,0	31,1
Provisions pour risques et charges courantes	1,6	1,6
Dettes financières courantes	12,0	-
Dettes fournisseurs	4,1	4,4
Dettes d'impôts exigibles	0,1	0,1
Autres passifs courants	2,1	2,1
Passifs détenus en vue de la vente	-	-
Passifs courants	19,9	8,2
Total passif	5,5	8,0

<i>En millions d'euros</i>	30 septembre 2014	31 mars 2014
Océanes 2020	(0,6)	(0,6)
OCEANES 2019	-	(18,4)
Endettement financier brut	(12,6)	(30,5)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,5	5,8
Dette nette	(9,2)	(24,8)

Au 30 septembre 2014, la facilité de crédit Alden est de 11,0 millions d'euros plus 1,0 million d'euros d'intérêts courus.

■ ANNEXE 4 – FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)	30 sept 2014 (6 mois)	30 sept 2013 (6 mois)
Résultat net consolidé de l'ensemble consolidé	(2,3)	(1,2)
Résultat net des activités non poursuivies	-	-
Dotation (reprise) aux amortissements et sur provisions sur actifs non courants	-	-
Charges (produits) liés aux stocks options et assimilées	-	(0,2)
Perte / (profit) sur cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
Autres	(0,1)	-
Coût de l'endettement financier	0,7	1,5
Charges d'impôts (exigible et différée)	-	-
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts	(1,7)	0,1
Impôts versés	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement	-	-
Stocks	-	-
Créances clients	(0,6)	(0,6)
Dettes fournisseurs	(0,3)	(0,4)
Autres actifs et passifs courants	0,8	-
Flux nets de trésorerie utilisés par l'activité - Activités poursuivies	(1,9)	(0,9)
Flux nets de trésorerie utilisés par l'activité - Activités non poursuivies	-	-
Décaissements sur acquisition ou augmentation	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	-	-
Actifs financiers non courants	-	-
Encaissements sur cessions ou remboursement	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	-	-
Actifs financiers non courants	(0,0)	-
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux nets de trésorerie utilisés par les opérations d'investissement - Activités poursuivies	(0,0)	-
Flux nets de trésorerie utilisés par les opérations d'investissement - Activités non poursuivies	-	-
Fonds nets reçus par :	-	-
Augmentation de capital	-	-
Emission des Oranes	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-
Fonds nets décaissés par :	-	-
Intérêts et frais financiers nets versés	-	-
Diminution des dettes financières	(0,4)	-
Cessions (rachats) net(te)s d'actions auto-détenues	-	-
Flux nets de trésorerie dégagés par les opérations de financement - Activités poursuivies	(0,4)	-
Flux nets de trésorerie dégagés par les opérations de financement - Activités non poursuivies	-	-
Incidence des variations du cours des devises	-	-
Variation de la trésorerie nette	(2,3)	(0,9)
