



RAPPORT D'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE 2013

1 - Présentation Générale

Le Groupe Meetic est le leader Européen dans le secteur de la rencontre en ligne. Le Groupe gère deux services en Europe : le dating et le matchmaking, principalement sous les marques Meetic, Meetic Affinity, Match et Match Affinity et exploite dans le domaine de la rencontre deux modèles économiques fortement complémentaires, l'un basé sur l'usage de l'Internet, l'autre du Mobile. En acquérant en juin 2009 les activités Europe du n° 1 mondial Match.com, Meetic a consolidé sa place de leader sur le continent Européen. Le Groupe est aujourd'hui présent dans 15 pays d'Europe.

2 - Faits significatifs de la période

La société a finalisé le 4 janvier 2013 l'acquisition de la société Massive Media, éditeur du site Twoo.com. Ainsi Meetic détient 100% du capital et des droits de vote de Massive Media pour un prix global de 20,2 millions d'euros entièrement payé en numéraire, hors complément de prix lié aux performances de Massive Media sur les trois prochains exercices (cf. note 3.2 des états financiers 30 juin 2013).

L'ensemble des associés de Massive Media resteront opérationnels dans la Société.

Twoo.com est un service de rencontres sociales qui permet à ses utilisateurs de rencontrer de nouvelles personnes à travers des fonctionnalités simples, rapides et ludiques.

3 - Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Le groupe entend poursuivre son développement international et renforcer sa présence sur chaque marché local, soit de manière organique par le développement de ses marques dans les pays où il n'est pas encore présent ou pas encore leader, soit par croissance externe lorsque l'acquisition d'une marque ou d'une société existante présente une forte complémentarité avec les activités du groupe et/ou des opportunités de synergie.

L'activité du Groupe postérieurement à la clôture au 30 juin 2013 est conforme à son plan d'affaires. Le Groupe n'a pas connaissance à date d'événements de nature à modifier significativement son activité ou ses résultats au cours du second semestre 2013.

4 – Informations financières consolidées

Les informations financières et commentaires ci-dessous sont établis sur la base des comptes consolidés résumés des semestres clos le 30 juin 2013 et le 30 juin 2012, établis conformément aux Normes Comptables Internationales IAS 34 « Interim Financial Reporting ».

Les comptes consolidés au 30 juin 2013, présentés en normes IFRS, comprennent les comptes de Meetic SA ainsi que les acquisitions et participations suivantes :

- Datingdirect consolidé dans les comptes à compter du 29 janvier 2007
- FC&Co, consolidé dans les comptes à compter du 17 Octobre 2007
- Neu.de, consolidé dans les comptes à compter du 1^{er} janvier 2008
- Match International Limited, consolidé dans les comptes à compter du 5 juin 2009
- Match.com Global Investments SARL à compter du 10 Mars 2010
- Match.com Nordic AB à compter du 1^{er} janvier 2011
- Massive Media à compter du 1^{er} Janvier 2013

Les comptes consolidés au 30 juin 2012, présentés en normes IFRS, comprennent les comptes de Meetic SA ainsi que les acquisitions et participations suivantes :

- Datingdirect consolidé dans les comptes à compter du 29 janvier 2007
- FC&Co, consolidé dans les comptes à compter du 17 Octobre 2007
- Neu.de, consolidé dans les comptes à compter du 1^{er} janvier 2008
- Match International Limited, consolidé dans les comptes à compter du 5 juin 2009
- Match.com Global Investments SARL à compter du 10 Mars 2010
- Match.com Nordic AB à compter du 1^{er} janvier 2011

4.1 – Données financières consolidées

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	30.06.2012	variation	% variation
Revenus	88 744	82 004	6 740	8%
Autres produits	264	95	168	177%
Autres achats et charges externes	-54 504	-48 625	-5 879	12%
Impôts, taxes et versements assimilés	-445	-388	-57	15%
Charges de personnel	-15 470	-13 968	-1 502	11%
Autres charges opérationnelles	-45	-57	12	-21%
Résultat Opérationnel avant Amortissements et Dépréciations	18 543	19 060	-517	-3%
Dotations aux amortissements et dépréciations	-5 485	-1 968	-3 517	179%
Résultat Opérationnel	13 059	17 093	-4 034	-24%
Produits financiers	1244	790	453	57%
Charges financières	-5108	-1552	-3556	229%
Résultat Financier	-3 864	-762	-3 102	NA
Résultat avant Impôts	9 195	16 331	-7 137	-44%
Impôts sur le résultat	-3 556	-5 074	1 518	-30%
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées	451	683	-231	-34%
Dépréciations des participations et créances sur participations dans les entreprises associées	0	0	0	0%
Résultat net des activités poursuivies	6 090	11 940	-5 850	-49%
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	0	0	0	0%
Résultat de la période	6 090	11 940	-5 850	-49%

4.2 – Informations financières sectorielles

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013				30.06.2012			
	Internet	Mobile	Publicité	Total	Internet	Mobile	Publicité	Total
Chiffre d'affaires	83 928	3 395	1 421	88 744	78 058	3 327	619	82 004
Charges Marketing	-39 434	-1 861		-41 295	-38 331	-666		-38 997
Marge Brute	44 494	1 534	1 421	47 449	39 728	2 661	619	43 007
Salaires et charges sociales				-15 470				-13 968
Autres produits & charges de structure				-13 435				-9 978
ROAA				18 543				19 060
Dotations aux amortissements et dépréciations				-5 485				-1 968
Résultat Opérationnel				13 059				17 093
Résultat Financier				-3864				-762
Résultat courant avant impôts				9 195				16 331
Impôts				-3 556				-5 074
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées				451				683
Résultat net des activités poursuivies				6 090				11 940
Résultat des activités cédées ou en cours de cession				0				0
Résultat Net				6 090				11 940

4.3 - Comparaison des résultats semestriels au 30 juin 2013 et au 30 juin 2012

4.3.1 – Contribution de Massive Media – entrée de périmètre 2013 + effet de l'allocation du prix d'acquisition et du complément de prix

Les principaux postes du compte de résultat de Massive Media au 30 juin 2013 sont présentés ci-dessous ainsi que les impacts relatifs à l'amortissement des actifs identifiés dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition et à la dette de complément de prix :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Contribution Massive Media au 30.06.2013	Impacts allocation de prix d'acquisition et complément de prix (1)	Impacts Massive Media ajustés 30.06.2013
Revenus	5 140		5 140
Autres produits	4		4
Autres achats et charges externes	-2 342		-2 342
Impôts, taxes et versements assimilés	-7		-7
Charges de personnel	-1 042		-1 042
Autres charges opérationnelles	-2		-2
Résultat Opérationnel avant Amortissements et Dépréciations	1 751	0	1 751
Dotations aux amortissements et dépréciations	-228	-2 283	-2 511
Résultat Opérationnel	1 524	-2 283	-760
Produits financiers	26		26
Charges financières	-32	-4 350	-4 382
Résultat Financier	-6	-4 350	-4 356
Résultat avant Impôts	1 517	-6 633	-5 116
Impôts sur le résultat	305		305
Résultat net des activités poursuivies	1 822	-6 633	-4 811
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	0		0
Résultat de la période	1 822	-6 633	-4 811

(1) Ces impacts correspondent à l'amortissement des actifs identifiés dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition et à la réévaluation du complément de prix de Massive Media combiné à la désactualisation de cette dette au 30.06.2013

NB : Nous avons volontairement inclus la charge financière de 4,4M€, liée à l'impact de la dette de complément de prix, dans ce tableau afin de conserver la pertinence de l'analyse dans la section 4.3.8 Résultats financiers.

- Les revenus de Massive Media sont composés essentiellement de ventes d'abonnements et de crédits sur internet ainsi que de publicité.
- Le parc abonné de Massive Media s'élève à 95 156 abonnés au 30 juin 2013.

4.3.2 - Comparaison des résultats semestriels Meetic hors Massive Media au 30 juin 2013 et au 30 juin 2012

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013*	30.06.2012	variation	% variation
Revenus	83 604	82 004	1 600	2%
Autres produits	260	95	165	173%
Autres achats et charges externes	-52 162	-48 625	-3 537	7%
Impôts, taxes et versements assimilés	-438	-388	-50	13%
Charges de personnel	-14 428	-13 968	-460	3%
Autres charges opérationnelles	-43	-57	14	-24%
Résultat Opérationnel avant Amortissements et Dépréciations	16 792	19 060	-2 268	-12%
Dotations aux amortissements et dépréciations	-2 974	-1 968	-1 006	51%
Résultat Opérationnel	13 818	17 093	-3 275	-19%
Produits financiers	1218	790	428	54%
Charges financières	-726	-1552	826	-53%
Résultat Financier	492	-762	1 254	-165%
Résultat avant Impôts	14 311	16 331	-2 020	-12%
Impôts sur le résultat	-3 862	-5 074	1 213	-24%
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées	451	683	-231	-34%
Résultat net des activités poursuivies	10 901	11 940	-1 039	-9%
Résultat de la période	10 901	11 940	-1 039	-9%

* Les données chiffrées au 30 juin 2013 correspondent aux chiffres du groupe hors impacts Massive Media ajustés présentés en 4.3.1

4.3.2.1 - REVENUS

<i>(Montants exprimés en milliers d'euros)</i>	30/06/2013	30/06/2012	<i>Variation</i>	<i>Variation (%)</i>	30/06/2013 A taux de change constant	<i>Variation</i>	<i>Variation (%)</i>
Revenus internet	79 443	78 058	1 384	1,8%	79 759	1 701	2,2%
Revenus mobile	3 395	3 327	69	2,1%	3 432	105	3,2%
Revenus autres	766	619	147	23,8%	769	150	24,3%
Total des revenus	83 604	82 004	1 600	2,0%	83 960	1 956	2,4%

Les revenus consolidés hors Massive Media du premier semestre 2013 s'établissent à 83,6 M€ contre 82 M€ pour le premier semestre 2012, soit une augmentation de 2%.

Les revenus consolidés hors Massive Media du premier semestre 2013 à taux de change constant s'établissent à 84,0 M€, soit une augmentation de 2,4%.

La répartition des revenus du semestre met en évidence une prédominance historique des revenus issus des abonnements internet (95% des revenus du premier semestre 2013).

Revenu internet

Le revenu des services internet se caractérise par une forte récurrence liée à leur mode de commercialisation par abonnements.

Le revenu Internet a enregistré une croissance de 1,8 % pour atteindre 79,4 M€ au 30 juin 2013 contre 78,0 M€ au 30 juin 2012.

Cette croissance résulte de l'évolution conjuguée des indicateurs suivants :

Au 30 juin 2013, le Parc Abonnés Groupe hors Massive Media s'élève à 810 641 abonnés contre 768 572 au 31 décembre 2012 et 733 158 au 30 juin 2012. Cette hausse du parc abonnés de 8,1% résulte d'une hausse du nombre d'abonnés pour les segments Dating et smartphone.

L'ARPU (Revenu mensuel moyen par abonné) s'établit à 16,92 € pour le 1^{er} semestre 2013, contre 17,48€ sur le premier semestre 2012.

La diminution de l'ARPU au cours du premier semestre est la conséquence d'un taux de change Livre sterling/euro défavorable.

Revenu Mobile

Le revenu des services mobiles (Meetic Mobile) sont stables.

Revenu Autres

Il est constitué des revenus issus de la publicité et autres, il est en légère hausse.

4.3.3 - ACHATS CONSOMMES ET AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les achats consommés et autres charges d'exploitation ont augmenté de 7 % au cours du semestre, s'établissant ainsi à 52,2M€ au premier semestre 2013 contre 48,6M€ au premier semestre 2012. Ils correspondent principalement aux coûts opérationnels de fonctionnement, ainsi qu'aux coûts publicitaires.

Cette hausse reflète les coûts de développement produit, l'augmentation des dépenses marketing et inclut une charge de 0,3 million d'euros liée au transfert du siège de la société mère.

Les coûts marketing, comprenant les coûts liés aux achats d'espace et aux frais de création on-line et off-line, s'élèvent à 41,2 millions d'euros sur le premier semestre 2013, ce qui correspond à un ratio de 49,3 % du chiffre d'affaires, à comparer à un montant de 39,0 millions d'euros et un ratio de 47,6 % au premier semestre 2012. L'augmentation des dépenses de marketing comparativement au premier semestre 2012 est conforme à la volonté stratégique du Groupe.

Le coût d'acquisition client s'établit ainsi à 66,88 € sur le semestre contre 68,33 € sur la même période de l'exercice précédent, cette baisse fait suite à l'amélioration continue de l'efficacité des campagnes marketing depuis l'acquisition par Match.com US.

4.3.4 - CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel ont augmenté au premier semestre 2013 par rapport au premier semestre 2012, pour atteindre 14,4M€ (incluant un impact net positif sur les plans d'actions gratuites pour un montant total de 0,06M€, cf. note 6 des états financiers consolidés résumés) contre 14M€ au 30 juin 2012 (incluant une charge sur les plans d'actions gratuites pour un montant total de 0,9M€).

Les charges de salaires et charges sociales passent ainsi de 13,1 M€ en au 30 juin 2012 à 14,5 M€ au 30 juin 2013.

Cette augmentation est liée à l'intégration de profils hauts potentiels permettant au Groupe d'atteindre ses objectifs de croissance.

En pourcentage du revenu, les charges de personnel (hors valorisation des actions gratuites) sont en augmentation passant de 16% du chiffre d'affaires au 30 Juin 2012 à 17,3 % au 30 Juin 2013.

Les effectifs du Groupe sont passés de 375 salariés au 30 juin 2012 à 376 salariés au 30 juin 2013.

4.3.5 - RESULTAT OPERATIONNEL AVANT AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS (ROAA)

Le résultat opérationnel avant amortissement des immobilisations (ROAA) s'établit à 16,8 M€ au premier semestre 2013, contre 19,1M€ au premier semestre 2012, soit une diminution de 12%. La marge de ROAA pour le premier semestre 2013 s'établit ainsi à 20,1%, contre 23,2 % au premier semestre 2012.

4.3.6 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

Les dotations aux amortissements de l'exercice sont en croissance de 51%; elles s'élèvent à 3,0 M€ pour le premier semestre 2013 contre 2,0 M€ au 30 Juin 2012. Cette forte augmentation est due à l'amortissement des projets technologiques capitalisés sur les derniers mois et des immobilisations corporelles liées au déménagement du siège social.

4.3.7 - RESULTAT OPERATIONNEL

Le résultat opérationnel s'établit à 13,8 millions d'euros au premier semestre 2013 contre 17,1 millions d'euros au premier semestre 2012, soit une marge opérationnelle de 16,5 % au 30 juin 2013, contre 20,8% au 30 juin 2012.

4.3.8 - RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est principalement composé de gains et pertes de change notamment liés à la variation de la livre sterling par rapport à l'euro.

Nous avons volontairement inclus la charge financière de 4,4M€, liée à l'impact de la dette de complément de prix, dans le tableau relatif à Massive Media en section 4.3.2 afin de conserver la pertinence de l'analyse dans cette section.

4.3.9 - RESULTAT NET DE LA PERIODE

Le résultat net du Groupe s'établit à 10,9M€ au 30 juin 2013, contre 11,9M€ au 30 juin 2012.

4.3.10 - QUOTE PART DANS LE RESULTAT DES ENTREPRISES ASSOCIEES

La quote-part du Groupe dans les résultats de Match.com Global Investments SARL pour la période du 1^{er} septembre 2012 au 31 Mars 2013 s'élève à 451 K€. Cette quote-part est comptabilisée dans le résultat du Groupe sur la ligne « Quote-part dans les résultats des entreprises associées »

Compte tenu des calendriers de clôture des comptes de Match.com Global Investments SARL et conformément à IAS 28, la quote-part de Meetic dans les résultats de Match.com Global Investments SARL au 30 juin 2013 a été comptabilisée sur la base des derniers comptes disponibles de Match.com Global Investments SARL arrêtés au 31 mars 2013, soit un trimestre de décalage. Aucun évènement ou transaction pouvant avoir un impact significatif sur les comptes du groupe n'est intervenu entre le 31 mars et le 30 juin 2013.

4.3.11 GOODWILL

Cf. Note 8 Etats Financiers consolidés résumés

4.4 – TRESORERIE ET LIQUIDITES

4.4.1 Flux de trésorerie du premier semestre

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2013	30/06/2012
<i>Trésorerie d'ouverture</i>	63 358	33 134
Flux d'exploitation	15 494	16 758
Flux d'investissements	-23 622	-3 703
Flux de financement	- 951	119
Variation de la trésorerie	-9 080	13 175
Gains/Pertes de change	-1 151	874
Trésorerie de clôture	53 127	47 183

La variation de la trésorerie au cours du premier semestre 2013 s'élève à 9,1M€ contre 13,2M€ au cours de la période précédente.

Le flux net d'exploitation généré au cours du semestre est stable par rapport au semestre de l'année précédente et est en ligne avec l'EBITDA généré sur le semestre.

Le flux net d'investissement est lié principalement à l'acquisition de Massive Media.

Le Groupe bénéficie toujours d'un modèle économique générateur de flux de trésorerie d'exploitation positifs, grâce au modèle d'abonnement prépondérant dans son activité.

4.4.2 – Trésorerie

Au 30 juin 2013, le Groupe dispose d'une trésorerie excédentaire de 53,1M€ et n'est pas endetté (hors dette de complément de prix).

5- Informations sur l'actionnariat

5.1 - Répartition du capital au 30 juin 2013

Au 30 juin 2013, le capital social de Meetic SA se composait de 23 284 428 actions, réparti comme suit :

	Répartition du Capital Social au 30.06.2013		
	Nombre d'actions	En % du capital	En % des droits de vote
JAINA VENTURES & CAPITAL	1 571 886	6,75%	5,79%
Match.com	18 823 952	80,84%	82,94%
FMR/Fidelity	1 665 000	7,15%	6,13%
Autres personnes morales	2	0,00%	0,00%
Dirigeants	180 001	0,77%	0,84%
Autres personnes physiques	316 731	1,36%	1,63%
Auto-détenues	-	0,00%	0,00%
Flottant	726 856	3,12%	2,68%
Total	23 284 428	100%	100%

5.2 - Participation des salariés au 30 juin 2013

Au 30 juin 2013, les actions détenues par le personnel (dirigeants & non-dirigeants) représentent 1,29% du capital.

Au 30 juin 2013, il existe 4 plans d'actions gratuites pour lesquels des actions restent à acquérir, celles-ci sont présentées ci-après :

	Date d'attribution	Prix d'exercice	Date d'acquisition	Nombre éventuel d'actions à émettre ou restant à émettre
Actions gratuites	23-juil.-11	-	27-juil.-13	12 500
Actions gratuites	18-nov.-11	-	18-nov.-13	159 500
Actions gratuites	25-juil.-11	-	25-juil.-13	12 500
Actions gratuites	25-juil.-11	-	25-juil.-14	12 500
			Total	197 000

6 – Principales transactions entre parties liées

Les parties liées du Groupe Meetic correspondent :

- aux mandataires sociaux du Groupe,
- aux dirigeants membres du comité de direction du Groupe
- aux administrateurs du Groupe,
- aux sociétés dans lesquelles ceux-ci exercent le contrôle, un contrôle conjoint ou une influence notable, ou détiennent un droit de vote significatif
- aux sociétés qui font partie du Groupe IAC.

Les transactions avec les parties liées du Groupe Meetic du 1er semestre 2013 sont de même nature que celles présentées dans les comptes au 31.12.2012. Celles-ci sont présentées dans l'annexe aux états financiers consolidés résumés au 30 juin 2013

7– Informations complémentaires – événements postérieurs à la clôture

Les événements significatifs postérieurs à la clôture sont les suivants à la date du présent document :

- La nomination d'Alexandre Lubot au poste de Directeur général du groupe suite au départ de Philippe Chainieux
- L'approbation des projets suivants par le conseil d'administration du 25 juillet 2013 :
 - o scission de l'entité Massive Media NV en deux entités : l'une portant les activités européennes, une seconde portant les activités non-européennes.
 - o vente de l'entité nouvellement créée portant les activités non-européennes de Massive Media à Match.com (actionnaire de Meetic)
 - o plan d'actions gratuites de performance aux managers et dirigeants

8 – Risques et incertitudes pour le second semestre 2013

Compte tenu du rappel relatif au point 3 – « Evolution prévisible et perspectives d'avenir » et des différents risques figurant dans le document de référence 2012 (déposé à l'AMF le 19/04/13 sous le N°D 13-0398) dans le chapitre 4 « Facteurs de Risque », la société n'a pas connaissance d'autres risques et incertitudes pour les 6 mois restants de l'exercice.



ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés du premier semestre 2013 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour le second semestre 2013 ».

Fait à Paris, le 25 juillet 2013

A.LUBOT

Directeur Général



Etats financiers consolidés résumés au 30 juin 2013

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2013

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Note</i>	30.06.2013	30.06.2012
Revenus		88 744	82 004
Autres produits		264	95
Autres achats et charges externes	5	-54 504	-48 625
Impôts, taxes et versements assimilés		-445	-388
Charges de personnel	6	-15 470	-13 968
Autres charges opérationnelles		-45	-57
Résultat Opérationnel avant Amortissements et Dépréciations		18 543	19 060
Dotations aux amortissements et dépréciations	7	-5 485	-1 968
Résultat Opérationnel		13 059	17 093
Produits financiers		1 244	790
Charges financières		-5 108	-1 552
Résultat Financier	8	-3 864	-762
Résultat avant Impôts		9 195	16 331
Impôts sur le résultat	9	-3 556	-5 074
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées	13	451	683
Dépréciations des participations et créances sur participations dans les entreprises associées		0	0
Résultat net des activités poursuivies		6 090	11 940
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession		0	0
Résultat de la période		6 090	11 940

Etat du résultat global consolidé au 30 juin 2013

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	30.06.2012
Résultat de la période	6 090	11 940
<i>Dont part du groupe</i>	<i>6 090</i>	<i>11 940</i>
Eléments du résultat qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	0	0
Eléments qui seront susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat	-6 170	5 405
<i>Variation des réserves de conversion</i>	<i>-6 170</i>	<i>5 405</i>
<i>Ecarts de conversion transférés en résultat</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Impôt sur les autres éléments du résultat global</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Autres éléments du résultat global, nets d'impôts	-6 170	5 405
Résultat global	-80	17 345
<i>Dont part du groupe</i>	<i>-80</i>	<i>17 345</i>
Résultat net par action	0,26	0,52
Résultat net dilué par action	0,26	0,51

Bilan consolidé au 30 juin 2013

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Note</i>	30.06.2013	31.12.2012
ACTIFS			
Goodwill	11	244 330	203 712
Autres immobilisations incorporelles	12	29 406	24 561
Immobilisations corporelles		5 740	4 420
Participations dans les entreprises associées	13	7 092	6 598
Autres actifs non courants	14	1 492	1 666
Impôts différés actifs		121	72
Total actifs non courants		288 181	241 028
Clients et autres débiteurs		10 169	7 691
Autres créances	15	1 849	1 835
Créance d'impôt		1 802	188
Charges constatées d'avance		2 404	2 530
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16	53 127	63 358
Total actifs courants		69 352	75 601
TOTAL ACTIFS		357 533	316 630
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capital		2 328	2 326
Primes d'émission, de fusion, d'apport		193 387	193 389
Réserves et report à nouveau		53 157	47 708
Résultat de la période		6 090	11 738
Total des capitaux propres	17	254 962	255 161
Emprunts et dettes financières non courants	18	32 925	0
Impôts différés passifs		7 320	5 954
Autres passifs non courants		51	83
Total passifs non courants		40 295	6 037
Provisions		217	312
Emprunts et dettes financières courants	18	2 960	0
Fournisseurs et autres créditeurs		19 672	19 228
Dettes d'impôt		3 517	2 562
Dettes fiscales et sociales		8 219	7 336
Autres dettes		414	283
Produits constatés d'avance		27 275	25 710
Total passifs courants		62 275	55 431
Total des passifs		102 571	61 468
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		357 533	316 630

Tableau de variation des capitaux propres consolidés au 30 juin 2013

<i>(en milliers d'euros)</i>	Capital social	Primes d'émission (y compris coûts imputés sur la prime d'émission nets d'impôts)	Réserves de conversion	Actions propres	Réserves et résultat consolidé	Total capitaux propres du groupe	Total capitaux propres
Au 1er janvier 2012	2 299	193 416	2 208	-1018	40 635	237 539	237 539
Résultat					11 940	11 940	11 940
Variation des réserves de conversion, net d'impôt			5 405			5 405	5 405
Ecarts de conversion transférés en résultat, net d'impôt						-	-
<i>Total des autres éléments du résultat global, net d'impôt</i>	-	-	5 405	-	-	5 405	5 405
Résultat global	-	-	5 405	-	11 940	17 345	17 345
Augmentation de capital	14	-14				-	-
Dividendes						-	-
Paiements fondés sur des actions					690	690	690
Actions propres				229	-9	220	220
Autres						-	-
Total transactions avec les actionnaires	14	-14	-	229	681	909	909
Au 30 juin 2012	2 313	193 402	7 613	-789	53 256	255 794	255 794

<i>(en milliers d'euros)</i>	Capital social	Primes d'émission (y compris coûts imputés sur la prime d'émission nets d'impôts)	Réserves de conversion	Actions propres	Réserves et résultat consolidé	Total capitaux propres du groupe	Total capitaux propres
Au 1er janvier 2013	2 326	193 389	5 769	-	53 679	255 162	255 162
Résultat					6 090	6 090	6 090
Variation des réserves de conversion, net d'impôt			-6 170			-6 170	-6 170
Ecarts de conversion transférés en résultat, net d'impôt						0	0
<i>Total des autres éléments du résultat global, net d'impôt</i>	-	-	-6 170	-	-	-6 170	-6 170
Résultat global	-	-	-6 170	-	6 090	-80	-80
Augmentation de capital	2	-2				0	0
Dividendes						0	0
Paiements fondés sur des actions					-60	-60	-60
Actions propres				-		-	-
Autres					-60	-60	-60
Total transactions avec les actionnaires	2	-2	-	-	-120	-120	-120
Au 30 juin 2013	2 328	193 387	-401	-	59 648	254 962	254 962

Tableau des flux de trésorerie consolidés au 30 juin 2013

(en milliers d'euros)	30.06.2013	30.06.2012
Résultat de la période	6 090	11 940
Dont résultat net des activités cédées ou en cours de cession	0	0
Dont résultat net des activités poursuivies	6 090	11 940
Ajustements pour :		
Dotations aux amortissements et aux provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	5 485	1 927
Charges et produits calculés liés aux paiements fondés sur des actions	-60	885
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées	-451	-683
Capacité d'autofinancement après produit financier net et impôt des activités poursuivies	11 063	14 069
Coût de l'endettement financier net	3 864	762
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	3 557	5 074
Capacité d'autofinancement avant produit financier net et impôt des activités poursuivies	18 484	19 905
Impôts versés	-4 919	-3 265
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 929	118
Variation d'autres éléments impactant le besoin en fonds de roulement	0	0
Variation nette de la trésorerie d'exploitation des activités poursuivies	15 494	16 758
Flux de trésorerie d'exploitation nets utilisés par les activités cédées ou en cours de cession	0	0
I - FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	15 494	16 758
Acquisition d'immobilisations corporelles	-1 897	-656
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-3 013	-3 047
Acquisition de filiales, nette de trésorerie acquise	-17 583	0
Autres variations liées aux acquisitions de filiale	0	0
Variation dépôt à terme	142	0
Dettes sur immobilisations	-1 272	0
Cession de filiale, nette de la trésorerie cédée	0	0
Variation nette de trésorerie d'investissement des activités poursuivies	-23 622	-3 703
Flux de trésorerie d'investissement nets provenant de / (utilisés par) les activités cédées ou en cours de cession	0	0
II - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	-23 622	-3 703
Augmentation de capital (liée aux actions gratuites)	0	14
Achat / Cession d'actions propres	0	0
Distribution de dividendes		
Nouveaux emprunts		
Remboursement d'emprunts (y compris contrats de location-financement)	-1 003	
Intérêts financiers versés (y compris contrats de location financement)	-30	-5
Produits financiers liés aux placements de la trésorerie et équivalents de trésorerie	82	111
Variation nette de la trésorerie de financement des activités poursuivies	-951	119
Flux de trésorerie de financement nets provenant de / (utilisés par) les activités cédées ou en cours de cession	0	0
III - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	-951	119
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (I) + (II) + (III)	-9 080	13 175
Incidence des variations de taux de change	-1 151	874
Trésorerie en début de période (dont activités cédées ou en cours de cession)	63 358	33 134
Variation des activités poursuivies	-10 231	14 050
Variation de la trésorerie provenant de / (utilisés par) les activités cédées ou en cours de cession	0	0
TRESORERIE EN FIN D'EXERCICE	53 127	47 183
Dont trésorerie provenant des activités poursuivies	53 127	47 183
Dont trésorerie provenant des activités cédées ou en cours de cession	0	0

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES RESUMES AU 30 JUIN 2013

Note 1.	Faits significatifs de la période	21
Note 2.	Principes et méthodes comptables	21
Note 3.	Perimetre de consolidation	23
Note 4.	Information sectorielle.....	27
Note 5.	Autres achats et charges externes	27
Note 6.	Charges de personnel.....	28
Note 7.	Dotations aux amortissements	28
Note 8.	Resultat financier	29
Note 9.	Impots sur les sociétés	29
Note 10.	Résultats par action	30
Note 11.	Goodwill.....	31
Note 12.	Immobilisations incorporelles	31
Note 13.	Participations dans les entreprises associées	32
Note 14.	Autres actifs non courants	33
Note 15.	Autres créances	33
Note 16.	Trésorerie et équivalents de trésorerie	33
Note 17.	Capitaux propres	34
Note 18.	Dettes financières courantes et non courantes.....	34
Note 19.	Instruments financiers	35
Note 20.	Parties liées.....	40
Note 21.	Engagements hors bilan	41
Note 22.	Evenements postérieurs à la clôture	41

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES RESUMES AU 30 JUIN 2013

Meetic S.A. (ci-après « la Société » ou « le Groupe ») est une société de droit français, soumise à l'ensemble des textes sur les sociétés commerciales en France, et en particulier, aux dispositions du Code de commerce. Son siège social est situé au 6 rue Auber 75009 Paris.

Le Groupe exploite dans le domaine de la rencontre deux modèles économiques fortement complémentaires, l'un basé sur l'usage de l'Internet, l'autre du Mobile.

Les états financiers consolidés présentent la situation comptable de Meetic S.A. et de ses filiales, ainsi que les intérêts dans les entreprises associées. Ils sont exprimés en euros arrondis au millier le plus proche.

Ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 25 juillet 2013 et font l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes.

Note 1. FAITS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

La société a finalisé le 4 janvier 2013 l'acquisition de la société Massive Media, éditeur du site Twoo.com (CF note 3.2)

Note 2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1. Déclaration de conformité et base de préparation des états financiers

Les états financiers résumés du Groupe au 30 juin 2013 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34, *Information Financière Intermédiaire*. S'agissant d'états financiers résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Les principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2012, présentés dans la Note 2 des états financiers consolidés au 31 décembre 2012.

Concernant les nouvelles normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB et approuvés par l'Union Européenne au 30 juin 2013 dont la date d'application obligatoire est postérieure au 30 juin 2013, ainsi que les textes publiés par l'IASB mais non encore approuvés par l'Union Européenne au 30 juin 2013, le Groupe a décidé de ne pas les appliquer par anticipation. L'analyse de leur impact potentiel est en cours.

2.2. Changement de méthode comptable

Néant

2.3. *Nouvelles normes et interprétations IFRS*

Les nouvelles normes, amendements et interprétations suivants publiés par l'IASB, approuvés par l'Union Européenne et d'application obligatoire au 30 juin 2013 (IAS 19 révisée notamment) ont été appliquées et n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés au 30 juin 2013.

En particulier, les normes IFRS 7 et IAS 1 révisée ont été appliquées et reflétées dans ces états financiers.

Note 3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3.1. Liste des sociétés consolidées

Nom de la société	Adresse	% de contrôle au 30.06.2013	% d'intérêt au 30.06.2013	Méthode de consolidation au 30.06.2013	Date d'entrée dans le périmètre
Meetic SA	6, rue Auber 75009 Paris / France	Société mère	Société mère	Société mère	
DatingDirect.com Ltd	27 Old Gloucester Street London WC1N 3XX / UK	100%	100%	Intégration Globale	01.02.2007
Nexus Dating Ltd	SEACOURT TOWER WEST WAY OXFORD, OXON OX2 0FB / UK	100%	100%	Intégration Globale	01.02.2007
FC&Co	6, rue Auber 75009 Paris / France	100%	100%	Intégration Globale	01.10.2007
Neu.de	Lindwurmstrasse 25 80337 MUNCHEN	100%	100%	Intégration Globale	01.01.2008
Match International Ltd	The Communications Building 48 Leicester Square London WC2H 7LT	100%	100%	Intégration Globale	01.06.2009
Match.com Global Investments SARL	560A Rue de Neudorf L-2220 Luxembourg, Luxembourg	10%	50%	Mise en équivalence	10.03.2010
Match.com Nordic AB	Grev Turegatan 30 4 TR, 114 38 Stockholm, Sweden	100%	100%	Intégration Globale	01.01.2011
Massive Media	Emile Braunplein 18 B-9000 Gent Belgium	100%	100%	Intégration Globale	04.01.2013

3.2. Evolution du périmètre

Acquisition de Massive Media

En Janvier 2013, Meetic a finalisé l'acquisition de Massive Media et détient 100% du capital et des droits de vote de Massive Media pour un prix global de 20,26 millions d'euros entièrement payé en numéraire, hors complément de prix lié aux performances de Massive Media sur les trois prochains exercices. L'ensemble des associés fondateurs de Massive Media resteront opérationnels dans la Société. Massive Media exploite le site internet Twoo.com qui est un service de rencontres sociales permettant à ses utilisateurs de rencontrer de nouvelles personnes à travers des fonctionnalités simples, rapides et ludiques.

Actifs et passifs de Massive Media :

Les actifs et passifs Massive Media au 31 décembre 2012 sont les suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31.12.2012	Ajustement sur le bilan d'ouverture	31.12.2012 ajusté
ACTIFS			
Immobilisations	899	-	899
Créances	1 581	-	1 581
Charges constatées d'avances	241	-	241
Trésorerie ou équivalents de trésorerie	2 721	-	2 721
Impôts différés actifs	-	205	205
TOTAL ACTIFS	5 442	205	5 646
Passifs	-	-	-
Capitaux propres	2 657	(392)	2 265
Dettes	2 770	-	2 770
Produits constatés d'avance	14	596	610
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	5 442	205	5 646

Allocation du Goodwill

Les principaux éléments de calcul du goodwill de Massive Media sont les suivants :

<i>En milliers d'euros</i>	Montants
Coût d'acquisition	
Prix initial (y compris trésorerie)	20 260
Complément de prix estimé à la date d'acquisition	31 450
Prix d'acquisition 100% de Massive Media (A)	51 710
Situation nette d'ouverture IFRS (B)	2 265
Actifs incorporels identifiés	6 800
Impôts différés	-2 311
Autres	119
Juste valeur des actifs et passifs acquis (B)	6 873
Goodwill (A - B)	44 837

L'allocation du goodwill est provisoire et sera finalisée dans les 12 mois suivants la date d'acquisition.

Complément de prix

Toute variation postérieure à l'acquisition de la dette de complément de prix est comptabilisée en résultat financier dans le compte de résultat

Le paiement de cette dette de complément de prix sera considéré comme un élément de financement dans le tableau de flux de trésorerie.

Au 30 juin 2013, la dette de complément de prix qui dépend de l'atteinte de conditions de performance s'élève à 35 800K€ suite à la comptabilisation d'une charge liée à la réestimation de cette dette combinée à l'impact de désactualisation pour un montant de 4 350K€.

Les ajustements de juste valeur des actifs et des passifs et passifs éventuels de Massive Media à la date du rapprochement correspondent à l'identification des actifs suivants lors de l'exercice d'allocation du prix d'acquisition réalisé conformément à IFRS 3 :

<i>Description</i>	Montant	Durée de vie
Nom/Marque	700	36 mois
Plateforme /Technologie	1 300	36 mois
Base de données client	4 800	24 mois
Total	6 800	

Conformément à IFRS 3, le Groupe a réalisé une étude sur les actifs et passifs non reconnus à la date initiale du regroupement. Cette étude a été menée par un expert indépendant, sur la base des informations prévisionnelles d'activité transmises par Massive Media.

Le goodwill est justifié par le fait que Massive Media est un acteur majeur sur ses marchés et qu'il existe de nombreuses synergies avec le Groupe Meetic. Massive Media a en effet su développer rapidement une expertise dans le modèle freemium.

Les principaux postes du compte de résultat de Massive Media au 30 juin 2013 sont présentés ci-dessous ainsi que les impacts relatifs à l'amortissement des actifs identifiés dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Contribution Massive Media au 30.06.2013	Impact allocation de prix d'acquisition (1)	Contribution Massive Media 30.06.2013 Ajustée
Revenus	5 140		5 140
Autres produits	4		4
Autres achats et charges externes	-2 342		-2 342
Impôts, taxes et versements assimilés	-7		-7
Charges de personnel	-1 042		-1 042
Autres charges opérationnelles	-2		-2
Résultat Opérationnel avant Amortissements et Dépréciations	1 751	0	1 751
Dotations aux amortissements et dépréciations	-228	-2 283	-2 511
Résultat Opérationnel	1 524	-2 283	-760
Produits financiers	26		26
Charges financières	-32		-32
Résultat Financier	-6	0	-6
Résultat avant Impôts	1 517	-2 283	-766
Impôts sur le résultat	305		305
Résultat net des activités poursuivies	1 822	-2 283	-461
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	0		0
Résultat de la période	1 822	-2 283	-461

(1) Ces impacts correspondent à l'amortissement des actifs identifiés dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition

Les revenus de Massive Media sont composés essentiellement de ventes d'abonnements et de crédits sur internet ainsi que de publicité. Ainsi les revenus sont répartis entre ces deux secteurs d'activité et ne constituent pas un secteur distinct.

Note 4. INFORMATION SECTORIELLE

Conformément à IFRS 8 - Secteurs opérationnels, le Groupe a déterminé trois secteurs opérationnels :

- Internet
- Mobile
- Publicité

Les résultats sectoriels comportent les éléments directement attribuables au secteur. Les éléments non affectés comprennent l'ensemble des charges de structure.

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013				30.06.2012			
	Internet	Mobile	Publicité	Total	Internet	Mobile	Publicité	Total
Chiffre d'affaires	83 928	3 395	1 421	88 744	78 058	3 327	619	82 004
Charges Marketing	-39 434	-1 861		-41 295	-38 331	-666		-38 997
Marge Brute	44 494	1 534	1 421	47 449	39 728	2 661	619	43 007
Salaires et charges sociales				-15 470				-13 968
Autres produits & charges de structure				-13 435				-9 978
ROAA				18 543				19 060
Dotations aux amortissements et dépréciations				-5 485				-1 968
Résultat Opérationnel				13 059				17 093
Résultat Financier				-3 864				-762
Résultat courant avant impôts				9 195				16 331
Impôts				-3 556				-5 074
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées				451				683
Résultat net des activités poursuivies				6 090				11 940
Résultat des activités cédées ou en cours de cession				0				0
Résultat Net				6 090				11 940

Note 5. AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	30.06.2012
Marketing	41 295	38 997
Achats et prestations divers	13 209	9 628
Autres achats et charges externes	54 504	48 625

Les dépenses marketing sont en hausse conformément à la volonté stratégique du groupe.

L'augmentation du poste achats et prestations divers est principalement due à l'entrée de Massive Media dans le périmètre de consolidation (64% de l'augmentation du poste), le reste de la hausse correspondant à l'augmentation des coûts de développement produits.

Note 6. CHARGES DE PERSONNEL

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	30.06.2012
Salaires et traitements	11 150	9 597
Charges liées aux rémunérations fondées sur des instruments de capitaux propres	-60	885
Charges sociales	4 380	3 487
Autres		
Charges de personnel	15 470	13 968

Le poste de charges de personnel intègre également les charges de personnel de Massive Media d'un montant de 1 042K€ au 30 juin 2013.

L'impact net positif lié aux rémunérations fondées sur les instruments de capitaux propres, s'explique par la compensation entre une charge de 503 k€ et un produit au titre de l'annulation des charges liées au plan d'action performance 7, pour un montant de 562,5K€, les conditions n'ayant pas été atteintes.

Note 7. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	30.06.2012
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles (hors (1))	1 992	1 047
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles (hors (1))	1 210	921
Dotations aux amortissements des actifs identifiés dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition de Massive Media (cf. note 3.2)	2 283	0
Dotations aux amortissements et provisions	5 485	1 968

La forte augmentation des amortissements, sur les immobilisations non-relatives aux actifs identifiés dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition de Massive Media, est due à l'amortissement des projets technologiques capitalisés sur les derniers mois et des immobilisations corporelles liées au déménagement du siège social.

Note 8. RESULTAT FINANCIER

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	30.06.2012
Produits liés à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie	82	118
Gains de change	1 162	672
Produits financiers	1 244	790
Charges d'intérêt	-41	-7
Pertes de change	-717	-1 545
Charges financières liées à Massive Media (1)	-4 350	0
Charges financières	-5 108	-1 552
Résultat financier	-3 864	-762

1) Ces charges correspondent à la réévaluation du complément de prix de Massive Media combiné à la désactualisation de cette dette au 30.06.2013

Les gains et pertes de change sont notamment liés à la variation de la livre sterling par rapport à l'euro.

Note 9. IMPOTS SUR LES SOCIETES

La charge d'impôt comptabilisée est déterminée sur la base de la meilleure estimation faite par la Direction du taux d'impôt annuel moyen pondéré attendu pour la totalité de l'exercice, multiplié par le résultat avant impôt de la période intermédiaire.

Pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin 2013, le taux d'impôt effectif du Groupe pour les activités poursuivies s'élève à 38,6 % (pour la période de 6 mois prenant fin au 30 juin 2012 : 31 %). L'évolution du taux d'impôt effectif est liée essentiellement à la comptabilisation de la charge à hauteur de 4,3 millions d'euros, non fiscalisée, au titre de la variation de la dette de complément de prix (cf. note 8 – Résultat financier).

Note 10. RESULTATS PAR ACTION

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	30.06.2012
Résultat net des activités poursuivies (part du groupe)	6 090	11 940
Résultat net des activités cédées	-	-
Résultat net (part du groupe)	6 090	11 940
Nombre moyen d'actions ordinaires	23 280 761	23 116 488
Effet dilutif* des plans d'attribution d'actions gratuites	197 000	501 504
Nombre moyen dilué d'actions ordinaires	23 477 761	23 617 992
Résultat par action (en euros)		
Résultat net par action des activités poursuivies	0,26	0,52
Résultat net par action des activités cédées	-	-
Résultat net par action	0,26	0,52
Résultat dilué par action (en euros)		
Résultat net dilué par action des activités poursuivies	0,26	0,51
Résultat net dilué par action des activités cédées	-	-
Résultat net dilué par action	0,26	0,51

**Le seul effet dilutif potentiel est lié aux plans d'attribution d'actions gratuites et de performance.*

L'effet dilutif au 30 juin 2013 se compose comme suit :

	Date d'attribution	Prix d'exercice	Date d'acquisition	Nombre éventuel d'actions à émettre ou restant à émettre
Actions gratuites	23-juil.-11	-	27-juil.-13	12 500
Actions gratuites	18-nov.-11	-	18-nov.-13	159 500
Actions gratuites	25-juil.-11	-	25-juil.-13	12 500
Actions gratuites	25-juil.-11	-	25-juil.-14	12 500
			Total	197 000

Note 11. GOODWILL

(en milliers d'euros)	Valeur brute				Cumul des pertes de valeur				Valeur comptable		
	01.01.2013	Variation de périmètre	Ecart de change	Autres variations	30.06.2013	01.01.2013	Pertes de valeur comptabilisées au cours de l'exercice	Variation de périmètre	30.06.2013	01.01.2013	30.06.2013
MIL	133 317		-2 955		130 362	-			-	133 317	130 362
Meetic (Lexa)	10 794				10 794	-			-	10 794	10 794
Dating Direct	31 659		-1 263		30 396	-			-	31 659	30 396
FC&Co	3 986				3 986	-			-	3 986	3 986
Neu.de	23 956				23 956	-			-	23 956	23 956
Massive Media		44 837			44 837					-	44 837
Goodwill	203 712	44 837	-4 218	-	244 330	-	-	-	-	203 712	244 330

La variation du goodwill s'explique principalement par l'intégration de Massive Media, le calcul du goodwill est détaillé à la note 3.2 des états financiers consolidés.

Un indice de perte de valeur a été identifié sur une UGT compte tenu des performances de cette UGT au 30 juin 2013.

Le management a donc procédé à un test de dépréciation. Sur cette base, le management a considéré qu'aucune dépréciation ne devait être comptabilisée au 30 juin 2013.

Sur cette UGT, une augmentation de 1 point du taux d'actualisation mènerait à une dépréciation de 944K€. Une baisse de 1 point du taux de croissance perpétuelle ne nécessiterait pas de dépréciation.

Cette analyse sera révisée en fin d'année dans le cadre des tests annuels de dépréciations.

Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié sur les autres UGT au 30 juin 2013.

Note 12. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en milliers d'euros)	30.06.2013	31.12.2012
Marques hors Massive Media	16 044	16 536
Autres immobilisation incorporelles	8 672	8 025
Actifs identifiés lors de l'allocation de prix d'acquisition Massive Media	4 690	0
Immobilisations incorporelles nettes	29 406	24 561

Note 13. PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES ASSOCIEES

La société Meetic S.A. consolide Match.com Global Investments SARL, sur laquelle elle exerce une influence notable, selon la méthode de la mise en équivalence depuis le 10 mars 2010. Depuis cette date et compte tenu des calendriers de clôture des comptes de Match.com Global Investments SARL, la quote-part de Meetic dans les résultats de Match.com Global Investments SARL est comptabilisée avec un décalage de trois mois.

Les tableaux suivants résument les informations financières relatives à la société Match.com Global Investments SARL :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31.12.2012 4ème trimestre 2012 3 mois d'activité	31.03.2013 1er trimestre 2013 3 mois d'activité	Total 6 mois d'activité au 31 mars 2013	Total 6 mois d'activité au 31 mars 2012
Chiffre d'affaires	2 119	2 133	4 252	5 916
Résultat net de l'exercice	720	182	903	1 366
Quote-part revenant au Groupe	360	91	451	682

	31.12.2012	Pertes de valeur	Quote part dans le résultat net de la période	Variation des écarts de conversion et autres	30.06.2013
Valorisation des titres Match.com Global Investments SARL	6 598		451	43	7 092

Pour rappel, le groupe avait identifié un indice de perte de valeur au 31 décembre 2012.

Le test de dépréciation des titres mis en équivalence Match.com Global Investments SARL initié à cette date avait engendré la comptabilisation d'une dépréciation de 10 255 k€ au 31 décembre 2012.

Au 30 juin 2013, aucun élément n'a été identifié pouvant remettre en cause la valeur des titres mis en équivalence retenue au 31 décembre 2012.

Note 14. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	31.12.2012
Dépôts et cautionnements	1 492	1 666
Créance à recevoir sur cession de Parperfeito (1)	0	1 222
Dépréciation sur créance à recevoir sur cession de Parperfeito (1)	0	-1 222
Autres actifs non courants	1 492	1 666

(1) La participation de Meetic dans la société commune Match.com Global Investments SARL est soumise à un mécanisme d'option d'achat et de vente dont le déclenchement, considéré comme hautement probable au 31 décembre 2010, avait donné lieu à la comptabilisation d'une créance non courante pour une valeur de 1,5 millions de dollars soumise à intérêt. Au 31 décembre 2011, cette créance a été dépréciée en totalité suite aux indices de perte de valeur des titres de participation de la société commune Match.com Global Investments SARL (cf. note 9). Au 30 juin 2013, la créance ainsi que la dépréciation ont été sorties du bilan, l'échéance de l'option ayant été atteinte. Cette sortie du bilan n'a aucun impact résultat, les contreparties étant dans la même rubrique du compte de résultat.

Note 15. AUTRES CREANCES

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	31.12.2012
Créances fiscales	7	0
Avoirs à recevoir	1 651	1 732
Autres	192	102
Autres créances	1 849	1 835

Les avoirs à recevoir sont essentiellement des avoirs à recevoir au titre de campagnes annuelles de marketing online et offline. Ils sont généralement reçus post clôture semestrielle.

Note 16. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	31.12.2012
Trésorerie	20 103	33 683
Valeurs mobilières de placement	33 024	29 674
Trésorerie et équivalents de trésorerie	53 127	63 358

Les valeurs mobilières de placement correspondent à des placements totalement liquides à risque très limité. Le poste trésorerie et équivalents de trésorerie inclut la trésorerie de Massive Media pour un montant de 3 102K€.

Note 17. CAPITAUX PROPRES

	30.06.2013	31.12.2012	
Capital Social	2 328 443	2 326 242	
Nombre d'actions émises	23 284 428	23 262 424	
<i>dont</i>	<i>3 870 859</i>	<i>5 226 385</i>	<i>actions à droit de vote double</i>
<i>dont</i>	<i>19 413 569</i>	<i>18 036 039</i>	<i>actions à droit de vote simple</i>
Nombre d'actions propres	0	0	<i>Titres</i>

Note 18. DETTES FINANCIERES COURANTES ET NON COURANTES

<i>(en milliers d'euros)</i>	30.06.2013	31.12.2012
Dettes financières	32 840	0
Autres emprunts et dettes assimilées	85	0
Emprunts et dettes financières non courants	32 925	0
Dettes financières	2 960	0
Concours bancaires	0	0
Emprunts et dettes financières courants	2 960	0

Les dettes financières courantes et non courantes correspondent au complément de prix au titre de l'acquisition de Massive Media.

Note 19. INSTRUMENTS FINANCIERS

30.06.2013 (en milliers d'euros)	Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	Actifs financiers disponibles à la vente	Prêts et créances	Juste valeur par résultat	Passifs financiers au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur au bilan	Juste valeur
Autres actifs non courants	-	-	1 492	-	-	-	1 492	1 492
Clients et autres débiteurs	-	-	10 169	-	-	-	10 169	10 169
Autres créances	-	-	1 849	-	-	-	1 849	1 849
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	53 127	-	-	53 127	53 127
Actifs financiers	-	-	13 510	53 127	-	-	66 637	66 637
Emprunts et dettes financières non courants	-	-	-	-32 925	-	-	-32 925	-32 925
Autres passifs non courants	-	-	-	-	-51	-	-51	-51
Emprunts et dettes financières courants	-	-	-	-2 960	-	-	-2 960	-2 960
Fournisseurs et autres créditeurs	-	-	-	-	-19 672	-	-19 672	-19 672
Autres dettes	-	-	-	-	-414	-	-414	-414
Passifs financiers	-	-	-	-35 885	-20 138	-	-56 022	-56 022

31.12.2012 (en milliers d'euros)	Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	Actifs financiers disponibles à la vente	Prêts et créances	Juste valeur par résultat	Passifs financiers au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur au bilan	Juste valeur
Autres actifs non courants	-	-	1 666	-	-	-	1 666	1 666
Clients et autres débiteurs	-	-	7 691	-	-	-	7 691	7 691
Autres créances	-	-	1 835	-	-	-	1 835	1 835
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	63 358	-	-	63 358	63 358
Actifs financiers	-	-	11 192	63 358	-	-	74 549	74 549
Emprunts et dettes financières non courants	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres passifs non courants	-	-	-	-	-83	-	-83	-83
Emprunts et dettes financières courants	-	-	-	-	-	-	-	-
Fournisseurs et autres créditeurs	-	-	-	-	-19 228	-	-19 228	-19 228
Autres dettes	-	-	-	-	-283	-	-283	-283
Passifs financiers	-	-	-	-	-19 594	-	-19 594	-19 594

La hiérarchie des justes valeurs se compose des niveaux suivants au 30 juin 2013 :

- des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (Niveau 1),
- des données d'entrée autres que les prix cotés visés au Niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) soit indirectement (à savoir des données dérivées de prix) (Niveau 2),
- des données d'entrée relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données d'entrée non observables) (Niveau 3).

Les instruments financiers de ces classes d'actifs et de passifs correspondent aux trois niveaux de juste valeur présentés dans les tableaux suivants au 30 Juin 2013.

Par ailleurs, nous n'avons pas effectué de transfert entre les différents niveaux, entre les années 2012 et 2013.

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2013			Total
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat				
Equivalents de trésorerie	53 127	-	-	53 127
Total	53 127	-	-	53 127
Passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat				
Emprunts et dettes financières courants	-	-	-2 960	-2 960
Emprunts et dettes financières non courants	-	-	-32 925	-32 925
Total	-	-	-35 885	-35 885

Note 20. PARTIES LIEES

Les parties liées du Groupe Meetic correspondent :

- aux mandataires sociaux du Groupe,
- aux dirigeants membres du comité de direction du Groupe
- aux administrateurs du Groupe,
- aux sociétés dans lesquelles ceux-ci exercent le contrôle, un contrôle conjoint ou une influence notable, ou détiennent un droit de vote significatif
- aux sociétés qui font partie du Groupe IAC.

Les transactions avec les parties liées du Groupe Meetic du 1^{er} semestre 2013 sont de même nature que celles présentées dans les comptes au 31.12.2012 et comprennent :

- Le versement d'un total de 80 k€ aux administrateurs indépendants au titre des jetons de présence 2012.
- Les principaux dirigeants ont reçu une rémunération totale (hors coût des plans d'options et assimilés) de 929 K€ pour le semestre clos le 30 juin 2013 (contre 547 K€ au 30 juin 2012).
- La refacturation à Mindspark, une société américaine filiale du groupe InterActiveCorp (« IAC ») avec une majoration de 8,5% (contre 7% en 2012) des frais mensuels basés sur le coût réel de Meetic S.A en contrepartie des services fournis (la "Redevance mensuelle"). Au 1^{er} semestre 2013, Meetic SA a facturé 124k€ à la société Mindspark (contre 42 K€ au 30 juin 2012).

Note 21. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan sont de même nature que ceux présents dans les états financiers au 31 décembre 2012, les nouveaux engagements hors bilan sont relatifs à l'acquisition de Massive media : garantie de passifs et garanties usuelles plafonnées à 20% du prix d'acquisition de base plus 25% du montant de complément de prix payé par l'acquéreur.

Note 22. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les événements significatifs postérieurs à la clôture sont les suivants à la date du présent document :

- La nomination d'Alexandre Lubot au poste de Directeur général du groupe suite au départ de Philippe Chainieux
- L'approbation des projets suivants par le conseil d'administration du 25 juillet 2013 :
 - o scission de l'entité Massive Media NV en deux entités : l'une portant les activités européennes, une seconde portant les activités non-européennes.
 - o vente de l'entité nouvellement créée portant les activités non-européennes de Massive Media à Match.com (actionnaire de Meetic)
 - o plan d'actions gratuites de performance aux managers et dirigeants



**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2013**

MEETIC S.A.

6, rue Auber

75009 PARIS

Capital social : € 2 328 442,80

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION
FINANCIERE SEMESTRIELLE 2013

PERIODE DU 1^{er} JANVIER 2013 AU 30 JUIN 2013

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société **MEETIC S.A.**, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. CONCLUSION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures

analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris La Défense et Paris, le 30 juillet 2013

Les Commissaires aux Comptes

KPMG AUDIT IS

VACHON ET ASSOCIES

Représenté par

Jean-Pierre **VALENSI**

Bertrand **VACHON**

Partner

Associé