

Net**Booster**

Rapport Semestriel des Comptes Consolidés

30.06.2013

Bilan consolidé
au 30 juin 2013

ACTIF (en milliers d'Euros)	30/06/2013 (*)			31-déc-12	PASSIF (en milliers d'Euros)	30/06/2013 (*)	31-déc-12
	BRUT	AMORT & DEP.	NET				
ACTIF IMMOBILISE					CAPITAUX PROPRES		
Immobilisations incorporelles	891	803	88	104	Capital	1 543	1 461
Ecarts d'acquisition	47 756	24 892	22 864	24 934	Primes	29 306	27 676
Immobilisations corporelles	2 798	1 868	930	826	Réserves et report à nouveau	(18 071)	(14 083)
Immobilisations financières	1 053	323	731	1 408	Ecarts de conversion	(49)	(57)
Titres mis en équivalence	-		-	-	Résultat de l'exercice	(3 154)	(3 966)
TOTAL	52 498	27 885	24 613	27 272	TOTAL	9 574	11 031
ACTIF CIRCULANT					INTERETS MINORITAIRES	-	-
Stocks et en-cours	-		-	-	PROVISIONS (2)	10	11
Clients & comptes rattachés	30 778	1 922	28 856	33 625	DETTES		
Autres créances (1)	8 472		8 472	6 156	Emprunts et dettes financières	13 678	14 865
Valeurs mobilières de placement	18		18	20	Fournisseurs & comptes rattachés	29 827	31 161
Disponibilités	7 230		7 230	8 437	Autres dettes	11 710	15 947
TOTAL	46 498	1 922	44 576	48 238	TOTAL (2)	55 215	61 973
Comptes de régularisation et assimilés					Comptes de régularisation et assimilés		
Charges constatées d'avance	1 006		1 006	915	Produits constatés d'avance	5 396	3 411
TOTAL DE L'ACTIF	100 002	29 807	70 195	76 426	TOTAL DU PASSIF	70 195	76 426

(1) dont impôts différés actifs :

1 581

1 581

1 690

(2) dont passifs à plus d'un an :

13 404

14 345

(*) Données non auditées

Compte de résultat consolidé
Premier semestre 2013

En milliers d'Euros	Période S1 2013 (*) (6 mois) (K€)	Année 2012 (12 mois) (K€)	Période S1 2012 (*) (6 mois) (K€)
Chiffre d'affaires	64 797	137 384	65 303
Autres produits d'exploitation	84	601	40
Total produits d'exploitation	64 881	137 984	65 343
Achats et charges externes	(51 159)	(110 619)	(52 388)
Charges de personnel	(12 774)	(22 826)	(11 354)
Impôts et taxes	(235)	(460)	(240)
Dépréciations sur actif immobilisé	(223)	(475)	(241)
Dépréciations sur actif circulant	(333)	(171)	(77)
Dotations aux provisions	-	-	-
Autres charges	(19)	(256)	(14)
Total charges d'exploitation	(64 744)	(134 807)	(64 314)
Résultat d'exploitation	137	3 177	1 029
Produits financiers	171	548	690
Charges financières	(408)	(1 504)	(1 339)
Résultat financier	(237)	(956)	(650)
Résultat courant des entreprises intégrées	(100)	2 222	379
Produits exceptionnels	0	243	109
Charges exceptionnelles	(646)	(1 296)	(495)
Résultat exceptionnel	(646)	(1 053)	(386)
Impôts sur les bénéfices	(338)	(1 033)	(229)
Résultat net des sociétés intégrées	(1 084)	136	(236)
Résultat part du groupe dans les entités cédées et en cours de cession	-	-	-
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-	-	-
Amortissement des écarts d'acquisition (1)	(2 070)	(4 102)	(2 076)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(3 154)	(3 966)	(2 312)
Part revenant aux intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat revenant à l'entreprise consolidante	(3 154)	(3 966)	(2 312)
Résultat par action (part du groupe)	(0,21) €	(0,30) €	(0,19) €
Résultat dilué par action (part du groupe)	(0,21) €	(0,30) €	(0,19) €
(1) Dont dépréciations à caractère exceptionnel	-	-	-

(*) Données non auditées

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE
CONSOLIDES
Premier semestre 2013

En milliers d'Euros	Période S1 2013 (6 mois) (*)	Année 2012 (12 mois)	Période S1 2012 (6 mois) (*)
ACTIVITE			
Résultat net des sociétés intégrées	(1 084)	136	(236)
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>			
- Amortissements et provisions (1)	399	142	(186)
- Variation des impôts différés	102	235	(51)
- Plus ou moins-values de cessions et abandons de créances	66	560	681
- Charges financières liées aux primes de non conversion dues aux porteurs d'obligations convertibles	-	136	136
- Différences de change sur dettes à long terme libellées en devises	-	-	-
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	(517)	1 208	344
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	785	576	(2)
Variation des actifs d'exploitation	1 900	(2 431)	(7 318)
Variation des passifs d'exploitation	(1 115)	3 007	7 316
Flux de trésorerie liés à l'activité	268	1 784	342
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Cessions d'immobilisations corporelles	-	63	63
Cessions / réductions d'immobilisations financières	759	215	99
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(1)	(20)	(8)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(495)	(503)	(394)
Acquisitions d'immobilisations financières	(168)	(116)	(32)
Incidences en trésorerie des variations de périmètre (2)	(1 411)	(4 499)	(3 090)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	(1 316)	(4 858)	(3 362)
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentations de capital en numéraire (nettes de frais)	(7)	4 922	4 942
Rachats nets d'actions propres	(51)	(75)	(18)
Augmentation des dettes financières	-	389	389
Remboursement des dettes financières (3)	(49)	(3 145)	(2 915)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(108)	2 091	2 398
VARIATION DE TRESORERIE			
	(1 156)	(983)	(621)
Trésorerie d'ouverture	8 434	9 333	9 333
Incidence des variations de cours de devises	(41)	85	122
Trésorerie de clôture	7 237	8 434	8 833
Valeurs mobilières de placement	18	20	20
Disponibilités et soldes créditeurs de banques	7 219	8 413	8 813
Trésorerie de clôture	7 237	8 434	8 833

(1) à l'exclusion des provisions sur actif circulant

(2) dont incidence en trésorerie des compléments de prix payés aux cédants de METAPEOPLE

(3) dont incidence en trésorerie du remboursement des primes de non conversion aux porteurs d'OC

(1 411)

(4 164)

(2 790)

-

(2 552)

(2 552)

(*) Données non auditées

NetBooster

Société anonyme au capital de 1 542 920,70 €

4/6 Passage Louis Philippe

75011 Paris

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES DU 30/06/2013

La période recouvre une durée de 6 mois allant du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013.

Les éléments comparatifs du bilan consolidé sont ceux du 31 décembre 2012. Les éléments comparatifs du compte de résultat consolidé et du tableau de flux de trésorerie consolidés sont ceux de l'exercice 2012 qui était d'une durée de 12 mois et ceux de l'arrêté semestriel du 30 juin 2012 qui était d'une durée de 6 mois.

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'Euros (K€).

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration suivant les méthodes et estimations comptables présentées dans les notes et tableaux qui suivent. Ces dernières sont identiques à celles utilisées lors de l'établissement des différents comptes présentés à titre comparatif.

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2013 n'ont été ni audités ni examinés par les commissaires aux comptes de la société NetBooster.

NOTE 1 : PRESENTATION DE L'ACTIVITE

NetBooster est un groupe Internet spécialiste du Marketing Interactif dont les services incluent le conseil stratégique et opérationnel en matière de marketing on line, le référencement de sites Internet sur les moteurs de recherche et la génération et l'optimisation de trafic qualifié à fin de marketing on line, le datamining et data marketing, la création artistique de supports de marketing on line et le conseil média on line.

NOTE 2 : FAITS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE - AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES**AUGMENTATIONS DE CAPITAL DU PREMIER SEMESTRE 2013**

Au cours du premier semestre, une augmentation de capital a été réalisée au bénéfice des cédants du groupe METAPEOPLE au titre de la seconde tranche des compléments de prix payables en actions soit 635,3 K€ pour 1,51% du capital au 30 juin 2013.

Des conversions en actions d'obligations convertibles (18 OC converties en 450 000 actions) ont été enregistrées pour un total de 1,125 M€ représentant 2,92% du capital au 30 juin 2013.

139 168 actions gratuites ont été définitivement attribuées aux salariés du groupe pour 0,90% du capital au 30 juin 2013.

DEMENAGEMENT DE LA SOCIETE NETBOOSTER SA

Au cours du semestre, la société NetBooster SA a signé un nouveau bail au 4/6 Passage Louis Philippe 75011 PARIS. Elle y a engagé d'importants travaux (347 K€) avant d'emménager au 1^{er} juillet 2013.

La société a définitivement quitté ses anciens locaux du 11 Rue Dieu en date du 30 juin 2013. Les sorties d'actif en résultant ont produit un impact négatif de 178 K€ sur le résultat de la période. Cet impact est inscrit en résultat exceptionnel de la période.

MODIFICATION DE LA GOUVERNANCE DE LA SOCIETE NETBOOSTER SA

Le 26 juin 2013, le Conseil d'administration de la société NetBooster a pris la décision de dissocier les fonctions de Directeur Général et de Président du conseil d'administration afin de séparer les responsabilités opérationnelles et mettre en place une nouvelle gouvernance.

DESACCORD SIGNIFICATIF AVEC L'ADMINISTRATION FISCALE

A l'issue d'un contrôle fiscal opéré à la fin de l'exercice 2009, la société NetBooster s'est vue rappeler par l'administration fiscale des droits d'enregistrement au titre de cessions de droits sociaux de sociétés étrangères pour un montant global d'environ 0,85 M€.

La société a contesté d'une part le fondement du fait générateur de taxation invoqué par l'administration et d'autre part le montant des droits effectivement dus (estimés de son point de vue à 8 K€ en principal). Elle a porté ce litige devant les tribunaux pour faire valoir sa position.

Par jugement rendu en février 2013, la juridiction administrative saisie du litige opposant la société NetBooster à l'administration fiscale a confirmé le rappel de droits invoqué par la société (8 K€), déboutant l'administration du surplus de ses demandes initiales.

L'administration fiscale a fait appel de la décision du Tribunal Administratif le 18 mars 2013.

NOTE 3 : PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du Groupe NetBooster sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France et au règlement CRC n°99-02 homologué par arrêté du 22 juin 1999.

PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Les sociétés dans lesquelles NetBooster détient, de manière durable, directement ou indirectement, une participation supérieure à 40% des droits de vote et pour lesquelles le Groupe détient le contrôle exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale avec constatation des droits des associés minoritaires dans les filiales consolidées.

Les sociétés dans lesquelles NetBooster exerce une influence notable sur les politiques financière et opérationnelle sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. Sauf cas particuliers, l'influence notable est présumée lorsque le groupe dispose, directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale à 20% des droits de vote de l'entité.

Les sociétés pour lesquelles les actions ou parts ne sont détenues qu'en vue de leur cession ultérieure ne sont pas consolidées.

Les sociétés sont consolidées sur la base d'arrêtés comptables intermédiaires au 30 juin 2013.

Les sociétés acquises au cours de la période sont consolidées à compter de leur prise de contrôle.

Les sociétés cédées au cours de la période sont déconsolidées à compter du transfert de leur contrôle.

Lorsque la cession est d'une importance significative, notamment afin de faciliter les comparaisons dans le temps, la quote-part du groupe dans le résultat net de l'entité cédée est présentée sur une seule ligne au compte de résultat. L'annexe détaille alors les principaux éléments du compte de résultat jusqu'à la date du transfert de contrôle.

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les principales méthodes comptables adoptées par les sociétés du Groupe NetBooster sont les suivantes :

Note 3.1 Immobilisations incorporelles

- Les dépenses de développement engagées par le groupe NetBooster sont inscrites à l'actif immobilisé des Comptes Annuels dès lors que les conditions suivantes sont simultanément remplies :
 - la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente est démontrée ;
 - l'entreprise a l'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou de la vendre ;
 - l'entreprise a la capacité d'utiliser ou de vendre l'immobilisation incorporelle ;
 - l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs (existence d'un marché ou d'une utilité en interne) ;
 - l'entreprise dispose des ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation ;
 - l'entreprise a la capacité d'évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les frais de développement comprennent :

- les salaires, appointements et autres coûts annexes du personnel affecté au développement ;
- les éventuelles dépenses d'études et de développement sous-traitées à des entreprises extérieures ;
- les dotations aux amortissements des immobilisations corporelles ou incorporelles affectées de manière exclusive au développement.

Ils font l'objet d'un amortissement linéaire sur la durée d'utilisation prévue des outils développés débutant dès l'exercice d'inscription, à compter de leur mise en service. L'échec des projets de développement se traduit dès sa constatation par l'amortissement exceptionnel définitif des frais de développement correspondants.

- Les logiciels acquis ou créés en interne figurent à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition ou de développement ; ils font l'objet d'un amortissement sur la durée d'utilisation prévue à compter de leur mise en service.
- Les dépôts de marques figurent au bilan pour leur coût d'acquisition et ne sont pas amortis.

Note 3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont présentées à leur coût d'acquisition, diminué d'un amortissement calculé suivant le mode linéaire (L) sur la base de leur durée de vie économique. Les durées d'utilisation appliquées sont les suivantes :

- Agencements et installations	:	5 à 10 ans (L)
- Matériel de bureau	:	de 3 à 5 ans (L)
- Mobilier de bureau	:	de 5 à 10 ans (L)

Note 3.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières correspondent à des titres de participation ou des créances financières concernant des entités non consolidées et à des dépôts de garantie ou prêts enregistrés au bilan pour le montant versé.

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ; lorsque la valeur d'inventaire d'une immobilisation financière est inférieure à son coût d'acquisition ou à sa valeur comptable, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Note 3.4 Ecarts d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une entreprise, la différence entre le coût d'acquisition des titres des sociétés nouvellement consolidées (incluant les coûts de transaction) et la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

Inscrite à l'actif du bilan sous la rubrique « Ecarts d'acquisition », cette valeur est amortie, sauf cas exceptionnel, sur une durée maximale de 10 ans (cette durée peut être exceptionnellement portée au-delà de 10 ans dans des cas de pérennité spécifique des flux d'avantages économiques attendus de l'entité intégrée).

Les écarts d'acquisition et les immobilisations incorporelles à durée indéfinie sont soumis à un test de dépréciation lors de chaque clôture annuelle ou lorsqu'il existe un indice montrant qu'une diminution de valeur a pu se produire.

Note 3.5 Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et une dépréciation spécifique est constituée pour des créances identifiées comme présentant un risque d'irrécouvrabilité totale ou partielle.

Les créances présentant une incertitude de recouvrement font également l'objet d'une dépréciation.

Note 3.6 Opérations, créances et dettes en devises

Les créances et dettes en devises sont converties en cours d'exercice, au cours de change du jour de la transaction (ou en cas d'opérations multiples dans une même devise sur une période donnée au cours de change mensuel moyen) et au cours de clôture à la date d'arrêté des comptes. Dans le cas où des pertes ou des gains de change latents sont constatés à la clôture de l'exercice, les écarts de conversion inscrits dans les comptes individuels sont inscrits en résultat consolidé.

Note 3.7 Valeurs mobilières de placement – Equivalents de trésorerie

A défaut d'être considérées comme équivalents de trésorerie, les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur comptable.

La valeur d'inventaire des valeurs mobilières cotées est notamment estimée par référence au cours boursier moyen du dernier mois de la période d'arrêté.

Les placements de trésorerie à court terme, très liquides et facilement convertibles en un montant connu de liquidités et dont la valeur ne risque pas de changer de façon significative, sont considérés comme des équivalents de trésorerie et sont évalués à leur juste valeur à la clôture de l'exercice.

Note 3.8 Impositions différées

Certains décalages d'imposition dans le temps peuvent dégager des différences temporaires entre la valeur fiscale et la valeur comptable des actifs et passifs.

Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés selon la méthode du report variable, c'est-à-dire au dernier taux connu à la date de clôture.

Pour les sociétés françaises, ce taux s'élève à 33 1/3 % quelle que soit l'échéance des différences temporaires.

Pour les sociétés étrangères, les taux utilisés s'élèvent respectivement à :

➤ Royaume Uni :	21,00 %
➤ Espagne :	30,00 %
➤ Italie :	27,50 %
➤ Finlande :	24,50 %
➤ Suède :	26,30 %

Les actifs d'impôts différés résultant de différences temporaires ou de reports fiscaux déficitaires sont limités aux passifs d'impôts différés de même échéance, sauf si leur imputation sur des bénéfices fiscaux futurs est fortement probable à un horizon prévisible généralement compris entre un et trois ans et dans la mesure où, sauf exception, la société n'a pas connu deux exercices consécutifs déficitaires sur un plan fiscal au cours des deux derniers exercices clos.

Note 3.9 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les ressources du Groupe proviennent de contrats de prestations

- soit récurrents, typiquement conclus pour une durée initiale d'un an, renouvelables par tacite reconduction ;
- soit à caractère plus ponctuel basés sur la mise à disposition de moyens humains - sous forme de journées hommes - (activité de Création, Consulting, Emailing).

Il existe deux types principaux de contrats de prestations récurrentes : l'un concerne les prestations dites de Référence, l'autre les prestations de génération de trafic dites de P.P.C. (Pay Per Click) et P.L. (Paid Listing) ou Liens Sponsorisés.

Les contrats de Référencement se décomposent en trois phases :

- une phase préalable d'audit nécessaire à la mise en évidence des spécificités des besoins de Référencement du client ;
- une phase de réalisation pendant laquelle est mise en œuvre la prestation ;
- une phase de suivi pendant laquelle l'entreprise vérifie et valide le maintien de la pertinence du Référencement initial.

Ce chiffre d'affaires est constaté en comptabilité de la manière suivante :

- la phase d'audit et de réalisation, facturée dès la signature du contrat, donne lieu à un étalement sur la période de réalisation de la prestation.
- la prestation de suivi, facturée d'avance, donne également lieu à un étalement sur la période de réalisation de la prestation en application des règles propres aux prestations continues successives.

Les contrats de P.P.C. et P.L. se décomposent en deux phases :

- une phase de préparation des informations, mots clés et autres éléments ;
- une phase de suivi et d'optimisation pendant laquelle l'entreprise s'assure que la génération de trafic réponde à l'objectif fixé au préalable.

La facturation intervient mensuellement pour les volumes délivrés au cours du mois. Le chiffre d'affaires correspondant est constaté en comptabilité selon la période de livraison du trafic Internet facturé.

Note 3.10 Provision pour risques et charges

Provision pour risques

- Provision pour litiges

Une provision pour risque est constituée en cas de litige avec les tiers sur la base d'une analyse au cas par cas.

Provision pour charges

Une provision pour charges est constituée par les sociétés du groupe dans l'hypothèse où elles auront à supporter dans le futur de manière probable une sortie de ressources sans pouvoir attendre de contrepartie au moins équivalente. Cette sortie de ressource doit toutefois pouvoir être estimée avec une fiabilité suffisante à la date d'arrêté des comptes.

Note 3.11 Reconnaissance d'opérations en résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend, le cas échéant, des éléments extraordinaires correspondant à des opérations ou événements non récurrents d'une importance significative par leur montant.

Note 3.12 Résultat ramené à une action

Les résultats par action sont calculés et présentés par référence aux principes posés par l'avis n°27 émis par l'Ordre des Experts-Comptables.

Ces calculs s'appuient notamment sur :

- le résultat net – part du groupe de la période ;
- le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période de constatation du résultat.

Note 3.13 Indemnités de fin de carrière – Droits individuels à formation

Le groupe ne comptabilise pas de provisions pour indemnités de fin de carrière. Il les traite en engagements hors bilan. Ces engagements s'élèvent à 13 K€ au 30 juin 2013.

Conformément à la Législation en vigueur, les salariés des sociétés françaises du groupe ont acquis à partir de l'année 2004, des droits individuels à la formation. Ces droits cumulés représentent 5 985 heures au 30 juin 2013 et constituent une charge potentielle dont le caractère éventuel ne permet pas de répondre aux critères actuels de reconnaissance des passifs. En conséquence le groupe ne comptabilise aucune provision à ce titre.

Note 3.14 Instruments financiers

Le groupe n'a recours à aucun instrument financier (couverture de change ou couverture de taux).

Note 3.15 Conversion des états financiers des sociétés étrangères

Les bilans des sociétés étrangères sont convertis en Euro au taux de change constaté à la date de clôture de l'exercice ou de la période.

Les comptes de résultat et les flux de trésorerie de ces mêmes sociétés sont convertis au taux moyen de l'exercice ou de la période.

Les différences de conversion engendrées par la traduction en Euro des comptes des sociétés étrangères sont présentés dans les capitaux propres consolidés du groupe au poste « Ecart de conversion ».

NOTE 4 : PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- VARIATIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

ENTREES DE PERIMETRE

Le groupe a créé une filiale à 100% à Dubai.

Cette entité est consolidée par intégration globale depuis le 1^{er} janvier 2013.

- SYNTHESE DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

Société mère :**NetBooster SA (NBSA)**

4/6 Passage Louis Philippe

75011 PARIS

Capital social : 1 542 920,70 euros

N°Siren : 418 267 704

Filiale Italienne :**NetBooster Agency Italy srl**

Via Sicilia, 43

43 00187 ROME - ITALIE

Capital social : 10 000 euros

N° immat. : 06972551003

Pourcentage d'intérêts : 100 %

Méthode : Intégration globale

Filiale allemande :**NetBooster GmbH**

Eschenheimer Anlage 31a

60318 Frankfurt

Allemagne

Capital social : 75 000 euros

N° immat. : HRB74664 Frankfurt

Pourcentage d'intérêts : 100 %

Méthode : Intégration globale

Filiale Britannique**NetBooster UK Limited**

21st Floor, Portland House, Bressenden Place

London SW1E 5BH

Capital social : 75 158 GBP

N°immat. : 5401134

Pourcentage d'intérêts : 100%

Méthode : Intégration globale

Filiale allemande :**Metapeople GmbH**

21 Philosophenweg

47 051 Duisbourg

Capital social : 50 000 €

N° immat. : HRB 13954 (Duisbourg)

Pourcentage d'intérêts : 100%

Méthode : Intégration globale

Filiale française :**PIXIDIS SARL**

4/6 Passage Louis Philippe

75011 PARIS

Capital social : 8 000 euros

N° Siren : 493 019 731

Pourcentage d'intérêts : 100 %

Méthode : Intégration globale

Filiale espagnole :**NetBooster Spain SL**

Plaza de Manuel Becerra,15

28028 MADRID

Espagne

Capital social : 3 010 euros

N° immat. : B84421320

Pourcentage d'intérêts : 100 %

Méthode : Intégration globale

Filiale finlandaise :**NetBooster Finland**

Bulevardi 2-4 A

00120 Helsinki

Finlande

Capital social : 4 000 euros

N° immat. : 1473785-5

Pourcentage d'intérêts : 100 %

Méthode : Intégration globale

Filiale danoise**NetBooster Holding A/S**

Pilestræde 52A, 3. sal

1112 Copenhagen K

Capital social : 49 705 000

DKK

Pourcentage d'intérêts:90,49%

Méthode : Intégration globale

Filiale implantée à Dubai :
Netbooster Mena

Middle East and North Africa FZ-LLC
 3rd Floor Office 304 Building EIB 1 Dubai
 Capital social : 50 000 AED
 N° immat. : 91366
 Pourcentage d'intérêts : 100%
 Méthode : Intégration globale
 depuis le 1^{er} janvier 2013

Filiales détenues par la société NetBooster Holding A/S

NetBooster Agency

Pilestræde 52A, 3. sal
 1112 Copenhagen K
 Capital social : 501 000 DKK
 Pourcentage d'intérêts : 90,49 %
 Méthode : Intégration globale

NetBooster Affiliate

Nordhavns-gade 1-3
 8000 Aarhus C
 Capital social: 500 000 DKK
 Pourcentage d'intérêts : 90,49 %
 Méthode : Intégration globale

Filiale britannique :

GUAVA Ltd

Pool Innovation Centre
 Trevenson Road, Pool, Redruth
 Cornwall TR15 3PL
 Capital social : 9 000 GBP
 Pourcentage d'intérêts : 90,49 %
 Méthode : Intégration globale

Filiale suédoise :

NetBooster Sweden AB

Sankt Eriksgatan 63
 112 34 Stockholm
 Suède
 Capital social : 100 000 SEK
 Pourcentage d'intérêts : 90,49 %
 Méthode : Intégration globale

Filiales détenues par la société Metapeople Gmbh

Filiale allemande

Metaapes Gmbh

21 Philosophenweg
 47 051 Duisbourg
 Capital social : 60 000 €
 N° immat. : HRB 17025
 Pourcentage d'intérêts : 100 %
 Méthode : Intégration globale

Filiale Suisse

Metapeople Gmbh Zürich

26 Siewerdstr.
 8050 Zürich
 Capital social : 20 000 CHF
 N°immat. : CH-020.1.039.622-4
 Pourcentage d'intérêts : 100 %
 Méthode : Intégration globale

EXCLUSIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**Participation BUZZ LEMON**

Cette société, mise en liquidation judiciaire en avril 2008 et précédemment non consolidée pour son caractère peu significatif est inscrite à l'actif des comptes consolidés du groupe pour une valeur nulle.

Participation NetBooster Brasil

En 2009, la société Netbooster a pris une participation de 20% dans le capital de la société NetBooster Brasil. Les managers fondateurs de cette entité détenant 80% de son capital, le groupe avait décidé de ne pas intégrer cette participation dans son périmètre de consolidation. Au cours du premier semestre 2013, cette participation a été cédée pour un prix de 1 €. Le groupe a dégagé une moins-value de 56,5 K€ sur cette opération.

Le groupe détient par ailleurs des créances financières de 290 K€ sur cette société. Ces créances sont dépréciées à hauteur de 168 K€.

Participation NetBooster Hong Kong

Au 30 juin 2013, le groupe détient 19% du capital de la société NetBooster Hong Kong. Cette société présentait au 31 décembre 2012 des capitaux propres de 292 K€ comprenant un résultat 2012 de (11) K€. Le groupe détient par ailleurs des créances financières de 300 K€ sur cette société. Ces créances sont dépréciées à hauteur de 150 K€.

NOTE 5 : INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**Note 5.1 Immobilisations incorporelles**

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit:

En milliers d'€	31/12/2012	Augmentation	Diminution	30/06/2013
Logiciels	619	1	-	620
Autres droits	272	-	-	272
TOTAL	891	1	-	891

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2012	Augmentation	Diminution	30/06/2013
Logiciels	569	12	-	581
Autres droits	218	5	-	222
TOTAL	788	17	-	803

Note 5.2 Ecarts d'acquisition

Le tableau ci-après détaille les principaux éléments de détermination des écarts d'acquisition constatés à l'occasion des entrées de périmètre.

Société	Date Entrée	Prix d'acquisition	dont frais d'acquisition	% acquis	Q-Part de capitaux propres acquise	Ecart d'acquisition	Durée amortis.	Mode amortis.
Time To Buy	15/11/2006	5 736	133	100%	855	4 881	10 ans	linéaire
Profil One	15/11/2006	1 477	38	100%	366	1 111	7 ans	linéaire
NetBooster Italy	30/04/2007	2 550	94	100%	(8)	2 558	8 ans	linéaire
NetBooster Finland	01/07/2007	9 547	274	100%	1 640	7 907	15 ans	linéaire
Evolnet	01/07/2008	9 055 (1)	135	100%	321	8 734	10 ans	linéaire
Guava	15/05/2009	2 938	227	29,89%	(76)	3 014	8 ans	linéaire
	25/02/2010	4 081	165	38,37%	1 135	2 946	8 ans	linéaire
	31/12/2010	414	61	5,01%	(106)	520	8 ans	linéaire
	01/01/2011	1 072	49	13,85%	(294)	1 366	8 ans	linéaire
	01/05/2011	2 615	-	3,37%	2 284	332	8 ans	linéaire
Metapeople	01/06/2011	15 545	545	100%	1 157	14 388	10 ans	linéaire
IMW	21/12/2011	140	140	100%	179	(39)	immédiat	NA

Le poste ne présente aucune variation en valeur brute. Il se décompose comme suit :

En milliers d'€	30/06/2013
Time to buy	4 881
Profil one	1 111
NetBooster Italy	2 558
NetBooster Finland	7 907
Evolnet Média	8 734
Guava	8 179
Metapeople	14 388
TOTAL	47 756

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

En milliers d'€		31/12/2012	Augmentation	Diminution	30/06/2013
Time to buy	15/11/2006 - 10 ans	2 989	244	-	3 233
Profil one	15/11/2006 - 7 ans	973	80	-	1 053
NetBooster Italy	30/04/2007 - 8 ans	1 958	128	-	2 086
NetBooster Finl.	01/07/2007- 15 ans	6 741	61	-	6 803
Evolnet	01/07/2008- 10 ans	4 437	391	-	4 828
Guava	15/05/2009 - 8 ans	2 014	114	-	2 128
	25/02/2010 - 8 ans	1 043	184	-	1 227
	31/12/2010 - 8 ans	131	33	-	164
	01/01/2011 - 8 ans	341	85	-	426
	01/05/2011 - 8 ans	84	21	-	105
Metapeople	01/06/2011 - 10 ans	2 111	729	-	2 840
TOTAL		22 822	2 070	-	24 892

Note 5.3 Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En milliers d'€		31/12/2012	Augmentation	Diminution	30/06/2013
Constructions et Aménagements		427	6	163	269
Agcmts, mat. et mobiliers de bureau		2 542	489	502	2 529
TOTAL		2 969	495	665 (1)	2 798

(1) Dont sorties liées au déménagement de NetBooster SA : 646 K€

Les variations des amortissements s'analysent comme suit:

En milliers d'€		31/12/2012	Augmentation	Diminution	30/06/2013
Aménagements des constructions		262	34	158	139
Agcmts, Mat. et mobiliers de bureau		1 881	348	499	1 730
TOTAL		2 143	382 (1)	657	1 868

(1) Dont amortissements exceptionnels d'actif liés au déménagement de NetBooster SA : 178 K€

Note 5.4 Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En milliers d'€		31/12/2012	Augmentation	Diminution	30/06/2013
Participations (1)		103	-	88	15
Autres immobilisations financières		1 628	168	758	1 038 (2)
TOTAL		1 731	168	846 (3)	1 053

(1) Voir note 4 relative aux entités non consolidées.

(2) Ces actifs se décomposent comme suit :

- Dépôts de garantie et autres créances : 253 K€ (dont 140 K€ constitués au titre du bail Rue Dieu, en cours de restitution)
- Actifs financiers gagés en garantie du cautionnement bancaire obtenu au titre du bail sur les nouveaux locaux : 164 K€ (voir note 2 - Faits significatifs de la période et note 5.23 Engagements hors bilan).
- Créances financières détenues sur entités non consolidées :
 - NetBooster Brésil : 290 K€
 - NetBooster Hong Kong : 300 K€.
- Fonds immobilisés dans le cadre du contrat de liquidité : 30 K€.

(3) Ces diminutions sont pour l'essentiel consécutives :

- au déblocage d'actifs initialement gagés en garantie de bonne fin du litige opposant la société à l'administration fiscale (cf. note 2 – Faits significatifs de la période) soit 676 K€ ;
- à la cession des titres de la société NetBooster Brésil : 57 K€ (Voir également note 4 relative aux entités non consolidées et note 5.20 Résultat Exceptionnel).

Les dépréciations constituées sur les immobilisations financières s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2012	Augmentation	Diminution	30/06/2013
Participations	4	-	-	4
Autres immobilisations financières	318 (1)	-	-	318
TOTAL	323	-	-	323

(1) Dépréciation de créances financières NetBooster Brésil : 168 K€ et NetBooster Hong Kong : 150 K€.

Note 5.5 Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients et comptes rattachés ont une échéance inférieure à un an et s'analysent comme suit au 30 juin 2013 :

Créances clients et comptes rattachés (En milliers d'€)	30 juin 2013	31 décembre 2012
Clients et comptes rattachés	30 778	35 274
Prov pour créances douteuses	(1 922)	(1 649)
TOTAL	28 856	33 625

Les créances clients intègrent les sommes engagées par le groupe pour le compte de ses clients au titre des achats d'espace réalisés auprès des moteurs de recherche. En application des règles relatives en France aux contrats de mandat, ces flux ne figurent ni en chiffres d'affaires ni en charges externes.

La société NetBooster a souscrit au cours de l'exercice 2012 un contrat d'affacturage. Les créances cédées au factor au 30 juin 2013 s'élèvent à 2 248 K€ et sont présentées en diminution du poste clients. Les droits de tirage sur les lignes de crédit ouvertes à ce titre (soit 2 903 K€) ainsi que le dépôt de garantie retenu par le factor (370 K€) sont inscrits en autres créances.

Les variations des dépréciations sur postes de créances clients s'analysent comme suit :

Créances clients et comptes rattachés (En milliers d'€)	31 décembre 2012	Augm. de la période	Diminution de la période	30 juin 2013
Prov. pour créances douteuses	1 649	333	60	1 922
TOTAL	1 649	333	60	1922

Note 5.6 Autres créances

Les autres créances ont une échéance inférieure à un an (à l'exception des impôts différés actifs – voir note 5.7) et s'analysent comme suit au 30 juin 2013 :

(En milliers d'€)	30 juin 2013	31 décembre 2012
Etat impôts sur les bénéfices	209	255
Etat impôts différés actifs	1 581	1 690
Autres créances opérationnelles	6 682 (1) (2)	4 211
TOTAL	8 472	6 156

(1) Dont créances liées à l'affacturage souscrit par la société NetBooster : 2 903 K€ d'en-cours disponible et 370 K€ de fond de garantie ;

(2) Dont créances détenues sur la société Bidbuddy suite à l'acquisition de Trade Doubler en 2011 : 1,8 M€.

Note 5.7 Impôts différés actifs

(En milliers d'€)	30 juin 2013	31 décembre 2012
NetBooster SA	1 255	1 255
NetBooster Italy	79	79
NetBooster Spain	174	114
NetBooster UK Ltd	-	168
NetBooster Finland	74	74
TOTAL	1 581	1 690

Au 30 juin 2013, les échéances des impôts différés actifs se répartissent comme suit (K€) :

(En milliers d'€)	Moins d'un an	de 2 à 3 ans	de 4 à 5 ans	Total
NetBooster SA	154	1 101	-	1 255
NetBooster Italy	18	61	-	79
NetBooster Spain	-	174	-	174
NetBooster Finland	24	50	-	74
TOTAL	196	1 385	-	1 581

L'essentiel des impôts différés actifs correspond à des économies d'impôts attendues des reports déficitaires dont sont détentrices les sociétés du groupe.

Tableau des reports de déficits fiscaux des sociétés du groupe

En milliers d'€	Taux d'impôt différés (%) (report variable)	Taux d'activation des pertes fiscales (%) 30/06/2013	Taux d'activation des pertes fiscales (%) 31/12/2012
NetBooster SA	33,33 %	39 %	41 %
NetBooster Italy	27,50 %	100%	100%
NetBooster Spain	30,00 %	100%	100%
NetBooster Finland	24,50 %	95%	100%
Guava A/S	25,00 %	0%	0%
NetBooster UK Ltd	21,00 %	0%	11%

(1) corrigés des décalages temporaires d'imposition et des retraitements de consolidation.

- A l'exception des résultats des exercices 2011 et 2012 marqués par des pertes exceptionnelles non récurrentes, la société NetBooster SA a enregistré depuis 2004 des résultats fiscaux bénéficiaires. Elle est fiscalement intégrée avec sa filiale Pixidis depuis le 1^{er} janvier 2013.
A la clôture des comptes intermédiaires, le groupe limite l'horizon de probabilité d'imputation de ses déficits fiscaux à un horizon de trois exercices suivant l'exercice en-cours.
- Le groupe GUAVA a opté pour une intégration fiscale comprenant l'ensemble des sociétés danoises de son périmètre.
- La société NetBooster Italy a été fortement restructurée depuis 2009 avec pour objectif un redressement progressif de la rentabilité opérationnelle. Les projections de résultat de cette entité permettent d'estimer l'utilisation probable des déficits fiscaux reportables à un horizon de deux à trois exercices.

- La société NetBooster Spain a fusionné au cours du premier semestre 2012 avec la société Evolnet, société fortement bénéficiaire depuis son entrée dans le groupe en 2008. Cette opération lui a ainsi permis d'utiliser une partie de ses déficits fiscaux reportables dès 2012.
- La société NetBooster Finland a été fortement restructurée depuis 2010. Elle a affiché des résultats équilibrés au titre de l'année 2012 et du premier semestre 2013. Les projections de résultat de cette entité permettent d'estimer l'utilisation probable de ses déficits fiscaux reportables à un horizon de deux à trois exercices.
- La société NetBooster UK Ltd (anciennement TD Search Ltd) disposait de reports fiscaux déficitaires importants à son entrée de périmètre en décembre 2011. Lors de son entrée de périmètre, le groupe avait estimé probable l'utilisation de 137 KGBP sur un horizon de trois exercices. Compte tenu des perspectives de résultat de cette société pour le second semestre 2013, les impôts différés actifs de 137 KGBP ont été dépréciés et repris en résultat à la clôture des comptes intermédiaires.

Note 5.8 Valeurs mobilières de placement - Trésorerie

(En milliers d'€)	30 juin 2013	31 décembre 2012
Valeurs mobilières de placement	18	20
Disponibilités	7 230	8 437
TOTAL	7 248	8 457

Note 5.9 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 M€ au 30 juin 2013 vs 915 K€ au 31 décembre 2012.

Note 5.10 Capitaux propres**Opérations de la période sur le capital social de la société consolidante**

Le capital social de la société NetBooster s'élevait à 1 460 733,10 € au 31 décembre 2012 et était constitué de 14 607 331 actions de valeur nominale 0,10 euro. Les mouvements sur le poste capital s'analysent comme suit :

En €	Nombre actions	Nominal	Montant
Ouverture de l'exercice	14 607 331	0,10	1 460 733,10
Augm. de capital en numéraire (22/01/2013)	232 708	0,10	23 270,80
Conv. Oblig. Convertibles (22/01/2013)	150 000	0,10	15 000,00
Conv. Oblig. Convertibles (13/02/2013)	200 000	0,10	20 000,00
Augm. de capital (actions gratuites) (04/03/2013)	139 168	0,10	13 916,80
Conv. Oblig. Convertibles (27/03/2013)	100 000	0,10	10 000,00
Clôture de l'exercice	15 429 207	0,10	1 542 920,70

Au 30 juin 2013, la société NetBooster détient 52 705 de ses propres actions. Ces dernières ont été acquises sur le marché au titre d'un programme de rachat d'actions initié en juin 2012 dans le cadre des dispositions des articles L.225-209 et suivants du Code de Commerce. Les principales conditions de ce programme sont les suivantes :

- Prix maximal d'achat par action : dix euros (hors frais d'acquisition)
- Montant global maximum affecté au programme : cinq millions d'euros
- Nombre maximum d'actions que la société pourra acquérir : 10% du nombre d'actions composant le capital social à la date de réalisation des rachats.

La société a procédé à certaines émissions de droits donnant accès à son capital. L'ensemble des droits en circulation au 30 juin 2013 est synthétisé dans le tableau ci-après :

	Nombre de titres ou droits	Année/date de départ des options	Durée de validité	Parité d'exercice maximale (nb act. pour 1 inst.)	Prix de souscription ou conversion	% maximal de capital (droits financiers) (1)
Actions gratuites	8 500	2013/2014	-	NA	0 €	0,04%
Obligations convertibles en actions	181	23 mars 2012	4 ans	25 000 pour 1	2,50 €	22,54%
BSA MP (2)	163 863	2013/2014	2 ans	1 pour 1	2,73 €	0,82%

(1) Les pourcentages du tableau ci-dessus sont déterminés en partant de l'hypothèse que tous les droits seront effectivement exercés.

(2) Les BSA MP ont été attribués afin de servir les earnouts dus en actions NetBooster aux cédants de la société Metapeople. Ils seront souscrits par compensation avec la dette due à ce titre (447 K€) (voir note 5.15 – Autres dettes).

Le tableau de variation des capitaux propres s'établit comme suit :

En milliers d'euros	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Capitaux propres
Situation au 31/12/2011	1 072	18 913	(7 109)	(6 962)	(90)	5 824
Variations de capital (entité consolidante)						
Augmentations de capital	385	9 280	-	-	-	9 665
Frais d'augmentation de capital	-	(438)	-	-	-	(438)
Transferts et prélèvements sur primes	4	(4)	-	-	-	-
Reclassement résultat exercice précédent	-	-	(6 962)	6 962	-	-
Résultat consolidé de la période	-	-	-	(3 966)	-	(3 966)
Variations des écarts de conversion	-	-	-	-	33	33
Variation du poste actions propres	-	(75)	-	-	-	(75)
Autres mouvements	-	-	(13)	-	-	(13)
Situation au 31/12/2012	1 461	27 676	(14 083)	(3 966)	(57)	11 031
Variations de capital (entité consolidante)						
Augmentations de capital	68	1 692	-	-	-	1 760
Frais d'augmentation de capital	-	(7)	-	-	-	(7)
Transferts et prélèvements sur primes	14	(14)	-	-	-	-
Reclassement résultat exercice précédent	-	-	(3 966)	3 966	-	-
Résultat consolidé de la période	-	-	-	(3 154)	-	(3 154)
Variations des écarts de conversion	-	-	-	-	8	8
Variation du poste actions propres	-	(42)	-	-	-	(42)
Autres mouvements	-	-	(22)	-	-	(22)
Situation au 30/06/2013	1 543	29 305	(18 071)	(3 154)	(49)	9 574

Note 5.11 Information financière réduite à une seule action

	30 juin 2013	31 décembre 2012	30 juin 2012
Nombre moyen pondéré d'actions	15 185 413	12 984 391	12 416 774
Résultat net par action – part du groupe	(0, 21) €	(0, 30) €	(0,19) €

	30 juin 2013	31 décembre 2012	30 juin 2012
Nombre moyen pondéré d'actions (/dilution)	20 103 833	17 993 842	16 775 654
Résultat dilué par action – part du groupe (1)	(0,21) €	(0,30) €	(0,19) €

(1) Lorsque le résultat net de base par action est négatif, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action (Avis OEC n°27 §3).

	30 juin 2013	31 décembre 2012	30 juin 2012
Nombre d'actions en circulation en fin de période (hors actions propres)	15 376 502	14 607 331	13 404 835
Fonds propres par action (1)	0,62 €	0,76 €	0,72 €

(1) y compris le résultat net – part du groupe de la période

Note 5.12 Provisions

En milliers d'euros	31/12/2012	Augmentation	Reprises /Réductions	30/06/2013
Provisions pour risques	-	-	-	-
Autres risques	-	-	-	-
Provisions pour charges	<i>11</i>	-	<i>1</i>	<i>10</i>
Autres	11	-	1	10
TOTAL	<i>11</i>	-	<i>1</i>	<i>10</i>

(1) Cette provision concerne pour 8 K€ le litige survenu avec l'administration fiscale française (Voir note 2 – Informations significatives).

A la connaissance du groupe, il n'existe, à la date d'arrêté des comptes consolidés intermédiaires, aucun fait exceptionnel ou litige autres que ceux relatés dans les présentes, susceptible d'avoir une incidence significative sur sa situation financière, son patrimoine, son activité et ses résultats.

Note 5.13 Emprunts et dettes financières

Le poste "Emprunts et dettes financières" est détaillé comme suit :

En milliers d'euros	30 juin 2013	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataire convertible (1)	11 405	92	11 313	-
Autres dettes financières	2 273	294	1 979	-
TOTAL	<i>13 678 (2)</i>	<i>386</i>	<i>13 292</i>	-

(1) Voir également complément d'information ci-dessous.

(2) dont dettes assorties de sûretés réelles : 2 260 K€

Caractéristiques des obligations convertibles en circulation en date du 30 juin 2013

La société NetBooster a renégocié les principales modalités des termes du contrat d'obligations convertibles (OC) venant initialement à échéance le 25 mars 2012 :

Nombre d'obligations : 232 (admises et cotées sur le marché Alternext depuis le 28 mars 2007)

Valeur nominale d'une obligation : 62 500 €

Prix d'émission d'une obligation : 62 500 €

Durée de l'emprunt : 4 ans

Taux d'intérêt annuel : 3 %

Taux de rendement actuariel brut en cas de non conversion : 6,12 %

Amortissement en cas de non conversion en actions :

le 23 mars 2016 au prix d'émission de 62 500 € majoré d'une prime de remboursement de 8 543 € par titre soit un total de 71 043 € par titre.

Parité de conversion : 1 obligation donnera droit à 25 000 actions (soit 2,50 € par action).

Au-delà d'un cours moyen pondéré (VAWP) excédant 4,75 € par action, une OC donnera droit à un nombre d'action égal à $25\,000 \times 4,75 / \text{VAWP}$.

En 2012 et au premier semestre 2013, 51 OC ont été converties en actions. Leur nombre s'établit ainsi à 181 au 30 juin 2013 pour un total de primes de remboursement dues à l'échéance des titres de 1 546 283 €. Au 30 juin 2013, compte tenu des conversions intervenues en 2012 et en début d'année 2013 et de l'échéance encore lointaine de l'emprunt, la société NetBooster considère probable la conversion des obligations en actions et traite ces primes de remboursement en engagement hors bilan (voir note 5.23).

Note 5.14 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont d'échéance inférieure à un an. Elles s'établissent comme suit au 30 juin 2013 :

En milliers d'€uros	30 juin 2013	31 décembre 2012
Comptes fournisseurs et assimilés	29 827	31 161
TOTAL	29 827	31 161

Les dettes fournisseurs intègrent les sommes dues par le groupe au titre des achats d'espace réalisées auprès des moteurs de recherche engagés pour le compte de ses clients. En application des règles relatives en France aux contrats de mandat, ces flux ne figurent ni en chiffres d'affaires ni en charges externes.

Note 5.15 Dettes fiscales et sociales - Autres dettes

Le poste Autres dettes est d'échéance inférieure à un an. Ce poste s'analyse comme suit au 30 juin 2013 :

En milliers d'€uros	30 juin 2013	31 décembre 2012
Dettes sociales	2 228	1 689
Dettes fiscales	2 885	4 267
Dettes fiscales hors impôts/bénéfices	2 303	3 956
Etat – impôts sur les bénéfices	557	286
Etat – impôts différés passifs	25	25
Autres dettes	6 596	9 991
Dettes sur acquisition Metapeople (1)	1 047	3 093
Avances reçues au titre des créances clients	524	2 132
Autres dettes opérationnelles	5 025	4 766
TOTAL	11 710	15 947

(1) La dette sur acquisition Metapeople est composée du solde des compléments de prix dus aux cédants. Ils seront acquittés en cash sur le second semestre pour 600 K€, le solde en actions NetBooster (soit 447 K€).

Note 5.16 Produits constatés d'avance (5 396 K€)

Les produits constatés d'avance correspondent à l'étalement du chiffre d'affaires relatif aux phases d'audit, inscription et maintenance, à des prestations de Consulting facturées mais restant à servir, à des revenus médias et affiliation.

NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT**Note 5.17 Analyse du chiffre d'affaires et de la marge brute**

Au cours du premier semestre 2013, le groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 64 797 K€. Il se répartit comme suit (en K€):

Période : S1 2013 (milliers d'€)	Total groupe S1 2013	%	France	GUAVA-G	NB GMBH	NB SPAIN	NB ITALY	NB FINLAND	Metapeople - G	NB UK	NB MENA (2)	Rappel groupe 2012	Rappel % 2012
Référencement/traffic	43 805	68%	2 473	3 215	487	564	981	415	24 973	10 160	537	93 340	68%
Prestations de SEO et conseils	4 074	6%	1 157	1 847	18	52	156	77	146	324	297	7 087	5%
Prestations d'affiliation	7 139	11%	966	2 559	-	80	14	524	2 996	-	-	13 823	10%
Prestations media	3 953	6%	565	-	18	946	-	105	2 130	-	189	9 740	7%
Ad exchanges	1 922	3%	1 638	45	-	90	44	84	-	20	-	4 741	3%
CRM / Emailing	1 724	3%	1 214	510	-	-	-	-	-	-	-	3 953	3%
Prestations de création	1 288	2%	1 130	83	-	6	69	-	-	-	-	2 627	2%
Social Media	578	1%	60	37	-	60	141	45	224	11	-	1 401	1%
Analytics	145	0%	51	81	-	3	10	-	-	-	-	318	0%
Autres (1)	170	0%	-	170	-	-	-	-	-	-	-	355	0%
Chiffre d'affaires S1 2013	64 797	100%	9 254	8 548	523	1 801	1 415	1 250	30 469	10 515	1 023		
Chiffre d'affaires S1 2012			8 018	9 734	971	2 327	872	1 504	25 127	16 750	-	65 303	100%
Chiffre d'affaires 2012			18 073	20 815	1 524	4 646	2 112	3 012	57 597	29 606	-	137 384	100%

(1) Comprenant notamment les activités de développements informatiques.

(2) La société NetBooster MENA est consolidée par intégration globale depuis le 1^{er} janvier 2013.

La marge brute réalisée par le groupe au cours du semestre s'élève à 16 913 K€. Elle se répartit comme suit :

Période : S1 2013 (milliers d'€)	Total groupe S1 2013	%	France	GUAVA-G	NB GMBH	NB SPAIN	NB ITALY	NB FINLAND	Metapeople - G	NB UK	NB MENA	Rappel groupe 2012	Rappel % 2012
Référencement/traffic	6 739	40%	1 620	605	134	183	338	182	2 764	678	234	14 510	42%
Prestations de SEO et conseils	3 137	19%	879	1 560	9	45	150	59	129	180	126	6 201	18%
Prestations d'affiliation	2 043	12%	77	852	-	14	14	73	1 013	-	-	4 014	12%
Prestations media	1 230	7%	241	-	6	370	-	28	585	-	-	1 954	6%
Ad exchanges	606	4%	510	12	-	36	15	25	-	8	-	1 205	4%
CRM / Emailing	1 472	9%	985	487	-	-	-	-	-	-	-	2 931	9%
Prestations de création	1 087	6%	931	81	-	6	69	-	-	-	-	2 299	7%
Social Media	329	2%	54	36	-	18	45	20	140	16	-	655	2%
Analytics	116	1%	51	52	-	3	10	-	-	-	-	179	1%
Autres	153	1%	-	153	-	-	-	-	-	-	-	315	1%
Marge brute S1 2013	16 913	100%	5 348	3 839	149	675	641	387	4 631	882	360		
Marge brute 2012			11 670	7 969	496	1 623	678	1 441	8 265	2 122	-	34 263	100%

Note 5.18 Autres produits d'exploitation

Périodes (En milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2013 (6 mois)	Année 2012 (12 mois)	1 ^{er} semestre 2012 (6 mois)
Reprise de dépréciations de créances	52	242	-
Reprise de provisions	1	-	3
Transferts de charges d'exploitation	4	99	-
Autres produits de gestion	27	260	37
TOTAL	84	601	40

Note 5.19 Résultat financier

Périodes (En milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2013 (6 mois)	Année 2012 (12 mois)	1 ^{er} semestre 2012 (6 mois)
Produits financiers	171	548	690
Produits des placements de trésorerie	14	19	25
Autres produits financiers	1	9	-
Gains de change	156	17	11
Reprise de dépréciations financières	-	503 (1)	654
Charges financières	(408)	(1 504)	(1 339)
Charges fin. sur primes de non conversion d'OC	-	136	136
Intérêts sur emprunts financiers à moyen long terme	271	623	310
Autres charges financières	8	333 (1)	582
Pertes de change	129	244	93
Dépréciation des titres et créances financières	-	168 (2)	218
Résultat financier	(237)	(956)	(650)

- (1) Ces reprises de dépréciations concernent les créances détenues sur les sociétés NetBooster Asia (80 K€), Yellowasp (273 K€) et NetBooster Hong Kong (150 K€). Les créances Yellowasp et NetBooster Asia ont été abandonnées en 2012 à hauteur de 271 K€ (Yellowasp) et 59 K€ (NetBooster Asia) pour un total de 330 K€.
- (2) Dépréciation de créances financières détenues sur NetBooster Brasil.

Note 5.20 Résultat exceptionnel

Période	1 ^{er} semestre 2013 (6 mois)	Année 2012 (12 mois)	1 ^{er} semestre 2012 (6 mois)
Produits exceptionnels	-	243	109
Produit de cession d'actifs	-	167 (1)	103
Produits exceptionnels s/op gestion et exercices antérieurs	-	76	6
			-
Charges exceptionnelles	(646)	(1 296)	(495)
Valeur nette comptable des actifs cédés	57 (1)	343 (1)	150
Dépréciations d'actifs à caractère exceptionnel	178 (2)	-	-
Dommages et intérêts et frais de restructuration	328 (3)	756 (3)	295
Charges exceptionnelles s/ op.gestion s/exercice et exercices antérieurs	83	147	-
Abandons de créance	-	50	50
Résultat exceptionnel	(646)	(1 053)	(386)

(1) Ces postes comprennent pour l'essentiel :

Période 2013 : Valeur nette comptable des titres NetBooster Brésil cédés pour 1 €

Exercice 2012 :

- moins-value réalisée par le groupe à l'occasion de la sortie de périmètre de Yellowasp : 62 K€ ;
- moins-values sur cessions de titres NetBooster Asia : 23 K€ ;
- moins-value nette sur cessions de titres de participation non consolidés : 89 K€.

(2) Les dépréciations d'actif sont consécutives au déménagement de la société mère (voir note 2 – Faits significatifs de la période).

(3) Les dommages et intérêts et frais de restructuration concernent :

Période 2013 : indemnités versés dans le cadre de départ négociés / 328 K€ avec des salariés du groupe.

Exercice 2012 :

- Guava Suède (fermeture d'un bureau et d'une branche d'activité pour un coût total de 480 K€) ;
- Guava UK (26 K€) ;
- Les dommages et intérêts concernent pour l'essentiel GUAVA A/S (170 K€) et NetBooster SA (59 K€).

Note 5.21 Charges d'impôts sur les bénéfices (338 K€)

Le poste Impôts sur les bénéfices se décompose comme suit :

Total impôts sur les bénéfices exigibles (236) K€

Total variation des impôts calculés (impôts différés) (102) K€

Charge d'impôts sur les bénéfices de la période (338) K€

AUTRES INFORMATIONS

Note 5.22 Effectifs en fin de période et effectifs moyens

- Les effectifs du groupe NetBooster, inscrits en fin de période, sont de 422 personnes au 30 juin 2013 (vs 434 personnes au 31 décembre 2012).
- Au cours du premier semestre 2013, les effectifs moyens du groupe se sont élevés à 414,5 personnes (vs 439 personnes en 2012).

Note 5.23 Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES

- **Primes de remboursement à verser en cas de non conversion en actions des obligations convertibles**

NetBooster SA a renégocié début 2012 un emprunt obligataire convertible en actions initialement contracté en 2007 (voir note 5.13).

En cas de non conversion en actions de ces titres avant leur échéance prévue le 23 mars 2016, la société s'est engagée à verser en complément de leur valeur nominale une prime de remboursement de 8 543 € par titre.

Au 30 juin 2013, les primes de remboursement maximales à verser en application de cet engagement conditionnel sont de 1 546 283 Euros.

A la date d'arrêté des comptes intermédiaires, compte tenu des conversions intervenues en 2012 et en début d'année 2013 et de l'échéance encore lointaine de l'emprunt, la société NetBooster considère probable la conversion des obligations en actions. En conséquence, l'intégralité de cette somme est traitée en engagement hors bilan.

- **Gage sur instruments financiers constitué en garantie d'une caution bancaire fournie dans le cadre du bail conclu par NetBooster pour ses nouveaux locaux** (voir note 2 – Faits significatifs de la période / autres informations significatives et note 5.4 Immobilisations financières)

La société a consenti au cours du semestre un gage sur des valeurs mobilières de placement pour une valeur totale de 164 K€. Cette sûreté réelle garantit une caution bancaire fournie à la société pour 328 K€ dans le cadre du bail conclu par NetBooster pour les locaux du 4/6 Passage Louis Philippe 75011 PARIS.

Ces actifs sont présentés à l'actif du bilan au poste Immobilisations financières.

ENGAGEMENTS RECUS

Clause de retour à meilleure fortune

En date du 11/08/2005, NetBooster SA a consenti à l'un de ses clients un abandon de créances à caractère commercial de 41 500 € hors taxe assorti d'une clause de remboursement en cas de retour à meilleure fortune.

Le critère du retour à meilleure fortune s'entend de l'atteinte par ce client d'un objectif de chiffre d'affaires annuel au plus tard le 31 décembre 2015.

La société NetBooster SA n'a bénéficié d'aucun retour à meilleure fortune sur le premier semestre 2013.

NOTE 6 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DES COMPTES INTERMEDIAIRES

CONCLUSION D'UN EMPRUNT BANCAIRE DANS LE CADRE DU FINANCEMENT DES TRAVAUX ENGAGES DANS LES LOCAUX DU 4/6 PASSAGE LOUIS PHILIPPE A PARIS

La société NetBooster SA a souscrit début juillet un emprunt bancaire de 320 K€ à fin de financer les travaux engagés sur la période mars – juin 2013 dans ses nouveaux locaux au 4/6 Passage Louis Philippe à Paris.



RAPPORT D'ACTIVITE DU 1^{ER} SEMESTRE 2013

NETBOOSTER GROUP

Société anonyme au capital de 1 542 920.70 €
Siège social : 4/6 Passage Louis Philippe - 75011 Paris
418 267 704 R.C.S. Paris
SIRET 418 267 704 00033

1. RAPPEL DES ACTIVITES DU GROUPE NETBOOSTER

Créée en 1998, NetBooster, groupe indépendant de communication interactive, met à la disposition de ses clients son expertise complète du marketing digital pour leur garantir les meilleures performances pour leurs investissements. Investissant en R&D, l'agence couvre à l'échelle européenne l'intégralité de la chaîne du marketing online : search, display, affiliation, médias online, création, eCRM et réseaux sociaux, avec une expertise remarquable du marketing digital de demain (Réseaux Sociaux, Vidéo, Ad Exchange, ...). Pour l'exercice 2012, NetBooster a réalisé une marge brute consolidée de 34 M€ en croissance de 22%. Le Groupe, implanté en France, au Royaume-Uni, en Allemagne, en Espagne, en Finlande, au Danemark, en Suède, en Italie, en Chine et au Brésil, et dirigé par Tim Ringel et compte 430 collaborateurs. Certifiée "Entreprise Innovante" par OSEO innovation et cotée sur NYSE Alternext, NetBooster est éligible aux FCPI.

2. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE

AUGMENTATIONS DE CAPITAL DU PREMIER SEMESTRE 2013

Au cours du premier semestre, une augmentation de capital a été réalisée au bénéfice des cédants du groupe METAPEOPLE au titre de la seconde tranche des compléments de prix payables en actions soit 635,3 K€ pour 1,51% du capital au 30 juin 2013.

Des conversions en actions d'obligations convertibles (18 OC converties en 450 000 actions) ont été enregistrées pour un total de 1,125 M€ représentant 2,92% du capital au 30 juin 2013.

139 168 actions gratuites ont été définitivement attribuées aux salariés du groupe pour 0,90% du capital au 30 juin 2013.

DEMEMAGEMENT DE LA SOCIETE NETBOOSTER SA

Au cours du semestre, la société NetBooster SA a signé un nouveau bail au 4/6 Passage Louis Philippe 75011 PARIS. Elle y a engagé d'importants travaux (347 K€) avant d'emménager au 1^{er} juillet 2013.

La société a définitivement quitté ses anciens locaux du 11 Rue Dieu en date du 30 juin 2013. Les sorties d'actif en résultant ont produit un impact négatif de 178 K€ sur le résultat de la période. Cet impact est inscrit en résultat exceptionnel de la période.

MODIFICATION DE LA GOUVERNANCE DE LA SOCIETE NETBOOSTER SA

Le 26 juin 2013, le Conseil d'administration de la société NetBooster a pris la décision de dissocier les fonctions de Directeur Général et de Président du conseil d'administration afin de séparer les responsabilités opérationnelles et mettre en place une nouvelle gouvernance.

DESACCORD SIGNIFICATIF AVEC L'ADMINISTRATION FISCALE

A l'issue d'un contrôle fiscal opéré à la fin de l'exercice 2009, la société NetBooster s'est vue rappeler par l'administration fiscale des droits d'enregistrement au titre de cessions de droits sociaux de sociétés étrangères pour un montant global d'environ 0,85 M€.

La société a contesté d'une part le fondement du fait générateur de taxation invoqué par l'administration et d'autre part le montant des droits effectivement dus (estimés de son point de vue à 8 K€ en principal). Elle a porté ce litige devant les tribunaux pour faire valoir sa position.

Par jugement rendu en février 2013, la juridiction administrative saisie du litige opposant la société NetBooster à l'administration fiscale a confirmé le rappel de droits invoqué par la société (8 K€), déboutant l'administration du surplus de ses demandes initiales.

L'administration fiscale a fait appel de la décision du Tribunal Administratif le 18 mars 2013.

3. RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2013

Chiffre d'affaires et résultats

Au titre du 1er semestre de son exercice 2013, Netbooster a enregistré un chiffre d'affaires de 64,8 millions d'euros, en diminution de 0,5 million d'euros par rapport à la même période de 2012.

La marge brute sur le semestre s'établit à 16.9 millions d'euros contre 16.5 millions d'euros au premier semestre 2012, soit une croissance de 2,4%.

Le résultat opérationnel consolidé au 30 juin 2013 est de 0,1 million d'euros contre 1 million d'euros au premier semestre 2012.

Le résultat net consolidé, avant amortissement des écarts d'acquisition, s'élève à -1 M€ sur le 1^{er} semestre 2013 contre une perte nette de -0,2 M€ sur la même période 2012.

Au cours du premier semestre, la Société a investi 0,25 million d'euros dans son département 'data & analytics'. Le gain de nouveaux contrats avec des clients prestigieux au cours des dernières semaines, grâce aux efforts de commercialisation de la nouvelle équipe NetBooster Analytics auront un impact sur les résultats à compter du T3, et permettront à ce département d'atteindre l'équilibre d'ici la fin de l'année.

La baisse de l'EBITDA au S1 2013 est liée principalement aux éléments non récurrents suivants :

- Des charges additionnelles de l'ordre de 0,35 million d'euros liés à l'exercice précédent (dépréciation de créances) ;
- une augmentation des frais généraux de plus de 0,3 million d'euros (principalement des coûts de personnel). La direction a pris des mesures pour ramener les frais généraux à un niveau normatif au T3, avec des effets attendus avant la fin de l'exercice.

Impacté par des charges exceptionnelles, comme la restructuration du Groupe Guava et des dépréciations sur les immobilisations des anciens bureaux Parisiens (0,2 million d'euros), et compte tenu de l'amortissement des écarts d'acquisition, le résultat net est négatif à hauteur de - 3,0 millions d'euros, soit une variation de - 0,7 million d'euros par rapport au résultat net de - 2,3 million d'euros publié pour la même période en 2012. L'amortissement des écarts d'acquisition est calculé en normes françaises (amortissement linéaire compris entre 8 et 10 ans) et s'établit à un niveau comparable à celui de l'exercice précédent.

La rentabilité et la croissance au premier semestre n'ont pas été conformes aux attentes de la nouvelle direction, qui a donc décidé d'accélérer la réorganisation du groupe. La direction reste confiante dans le fait que les mesures prises pour réduire

les frais généraux associées aux perspectives positives offertes par le gain de nouveaux contrats se traduiront par une reprise au second semestre 2013.

Bilan et trésorerie

Au cours du semestre, NetBooster a enregistré un cash flow d'exploitation négatif de - 0,3 million d'euros. La position de trésorerie a baissé de 1,1 million d'euros entre décembre 2012 (8,4 M€) et juin 2013 (7,3 M€) à la suite du paiement complémentaire (earn-out) en faveur de la société metapeople.

La dette nette est stable à 6,4 millions d'euros et le gearing est de 0,6.

Les capitaux propres s'élèvent à 9.6 millions d'euros au 30 juin 2013, en diminution de 1.4 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2012.

4. EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun événement majeur post clôture n'est intervenu

5. TENDANCE ET PERSPECTIVES

Le groupe prévoit une amélioration de sa marge brute et de sa rentabilité grâce aux mesures de gestion récemment mises en œuvre.

NetBooster est confiant dans sa capacité à poursuivre sa progression au cours du second semestre 2013 et des prochains exercices. L'objectif à moyen terme d'une marge EBITDA / Marge brute de 20 % (dans les deux prochaines années) est donc confirmé.