

Net**Booster**

Rapport Semestriel des Comptes Consolidés

30.06.2014

BILAN CONSOLIDE AU 30.06.2014

ACTIF (en milliers d'Euros)	30/06/2014 (*)			31/12/2013	PASSIF (en milliers d'Euros)	30/06/2014 (*)	31/12/2013
	BRUT	AMORT & DEP.	NET				
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>					<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
Immobilisations incorporelles	1 012	847	165	94	Capital	1 562	1 543
Ecarts d'acquisition	47 756	28 933	18 823	20 814	Primes	29 801	29 368
Immobilisations corporelles	2 864	1 979	885	923	Réserves et report à nouveau	(23 313)	(18 071)
Immobilisations financières	1 399	584	815	806	Ecarts de conversion	(130)	(71)
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	Résultat de l'exercice	(1 481)	(5 242)
TOTAL	53 030	32 342	20 688	22 637	TOTAL	6 439	7 526
<u>ACTIF CIRCULANT</u>					<u>INTERETS MINORITAIRES</u>	-	-
Stocks et en-cours	-	-	-	-	<u>PROVISIONS (2)</u>	836	720
Clients & comptes rattachés	29 082	824	28 258	27 578	<u>DETTES</u>		
Autres créances (1)	4 851	-	4 851	7 016	Emprunts et dettes financières	13 050	13 628
Valeurs mobilières de placement	18	-	18	18	Fournisseurs & comptes rattachés	23 764	28 385
Disponibilités	5 527	-	5 527	7 491	Autres dettes	9 763	10 626
TOTAL	39 478	824	38 654	42 104	TOTAL (2)	46 576	52 640
<u>Comptes de régularisation et assimilés</u>					<u>Comptes de régularisation et assimilés</u>		
Charges constatées d'avance	653	-	653	658	Produits constatés d'avance	6 144	4 514
<u>TOTAL DE L'ACTIF</u>	93 161	33 166	59 995	65 399	<u>TOTAL DU PASSIF</u>	59 995	65 399

(1) dont impôts différés actifs :	1 175		1 175	1 252	(2) dont passifs à plus d'un an :	13 512	13 905
-----------------------------------	-------	--	-------	-------	-----------------------------------	--------	--------

(*) données non auditées

COMPTE DE RESULTAT
CONSOLIDE AU 30.06.2014

En milliers d'Euros	30/06/2014 (*)	31/12/2013	30/06/2013
Chiffre d'affaires	58 920	132 755	64 797
Autres produits d'exploitation	242	1 462	84
Total produits d'exploitation	59 162	134 217	64 881
Achats et charges externes	(45 098)	(104 324)	(51 159)
Charges de personnel	(12 027)	(24 659)	(12 774)
Impôts et taxes	(197)	(499)	(235)
Dépréciations sur actif immobilisé	(197)	(407)	(223)
Dépréciations sur actif circulant	(51)	(523)	(333)
Dotations aux provisions	0	(55)	0
Autres charges	(85)	(1 513)	(19)
Total charges d'exploitation	(57 654)	(131 979)	(64 744)
Résultat d'exploitation	1 508	2 238	137
Produits financiers	26	166	171
Charges financières	(710)	(1 708)	(408)
Résultat financier	(684)	(1 542)	(237)
Résultat courant des entreprises intégrées	824	696	(100)
Produits exceptionnels	377	20	0
Charges exceptionnelles	(411)	(868)	(646)
Résultat exceptionnel	(35)	(848)	(646)
Impôts sur les bénéfices	(279)	(970)	(338)
Résultat net des sociétés intégrées	510	(1 122)	(1 084)
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	0	0	0
Amortissement des écarts d'acquisition (1)	(1 991)	(4 120)	(2 070)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 481)	(5 242)	(3 154)
Part revenant aux intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat revenant à l'entreprise consolidante	(1 481)	(5 242)	(3 154)
Résultat par action (part du groupe)	(0,10) €	(0,34) €	(0,21) €
Résultat dilué par action (part du groupe)	(0,10) €	(0,34) €	(0,21) €
(1) Dont dépréciations à caractère exceptionnel	-	-	-

(*) données non auditées

FLUX DE TRESORERIE
CONSOLIDES
AU 30.06.2014

En milliers d'Euros	30/06/2014(*)	31/12/2013	30/06/2013
ACTIVITE			
Résultat net des sociétés intégrées	510	(1 122)	(1 084)
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>			
- Amortissements et provisions (1)	312	1 553	399
- Variation des impôts différés	77	407	102
- Plus ou moins-values de cessions et abandons de créances	(354)	74	66
- Charges financières liées aux primes de non conversion dues aux porteurs d'obligations convertibles	-	-	-
- Différences de change sur dettes à long terme libellées en devises	-	-	-
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	545	912	(517)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(2 305)	711	785
Variation des actifs d'exploitation	1 574	4 777	1 900
Variation des passifs d'exploitation	(3 879)	(4 066)	(1 115)
Flux de trésorerie liés à l'activité	(1 760)	1 623	268
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Cessions d'immobilisations corporelles	-	-	-
Cessions / réductions d'immobilisations financières	445	695	759
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(90)	(29)	(1)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(135)	(649)	(495)
Acquisitions d'immobilisations financières	(110)	(441)	(168)
Incidences en trésorerie des variations de périmètre (2)	0	(2 011)	(1 411)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	110	(2 435)	(1 316)
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentations de capital en numéraire (nettes de frais)	0	(7)	(7)
Rachats nets d'actions propres	(12)	6	(51)
Augmentation des dettes financières	-	320	-
Remboursement des dettes financières (3)	(317)	(425)	(49)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(328)	(106)	(108)
VARIATION DE TRESORERIE	(1 978)	(919)	(1 156)
Trésorerie d'ouverture	7 495	8 434	8 434
Incidence des variations de cours de devises	19	(20)	(41)
Trésorerie de clôture	5 536	7 495	7 237
Valeurs mobilières de placement	18	18	18
Disponibilités et soldes créditeurs de banques	5 517	7 476	7 219
Trésorerie de clôture	5 536	7 495	7 237

(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

0 (2 011) (1 411)

- - -

(*) données non auditées

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DU 30/06/2014

La période recouvre une durée de 6 mois allant du 1er janvier 2014 au 30 juin 2014.

Les éléments comparatifs du bilan consolidé sont ceux du 31 décembre 2013. Les éléments comparatifs du compte de résultat consolidé et du tableau de flux de trésorerie consolidés sont ceux de l'exercice 2013 qui était d'une durée de 12 mois et ceux de l'arrêté semestriel du 30 juin 2013 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 2014 n'ont été ni audités ni examinés par les commissaires aux comptes de la société NetBooster.

NOTE 1 : PRESENTATION DE L'ACTIVITE

Créée en 1998, NetBooster, groupe international indépendant de communication digital, met à la disposition de ses clients son expertise complète du marketing digital afin de leur garantir les meilleures performances pour leurs investissements. L'agence compte 21 agences à l'international, investit dans la technologie et couvre à l'échelle européenne l'intégralité de la chaîne du marketing online à travers son réseau européen : Optimisation des moteurs de recherche, Data et Analytics, technologie Ground control, display, affiliation, medias online, création, eCRM et réseaux sociaux, avec une expertise reconnue du marketing digital de demain (Réseaux Sociaux, Vidéo, Ad Exchange, ...).

Certifiée "Entreprise Innovante" par OSEO innovation et cotée sur NYSE Alternext, NetBooster est éligible aux FCPI et au PEA PME.

NOTE 2 : FAITS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE – AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

AUGMENTATION DE CAPITAL

Des conversions en actions d'obligations convertibles (4 OC converties en 100 000 actions) ont été enregistrées pour un total de 0,25 M€ représentant 0,64 % du capital en clôture.

7 500 actions gratuites ont été définitivement attribuées aux salariés du groupe.

ACQUISITION DE 10% DE LA SOCIETE MEDIA DIAMOND

Le 8 mai 2014, la société NetBooster a fait l'acquisition de 10% de la société espagnole Media Diamond pour un investissement global de 77 K€. L'accord signé prévoit la possibilité que la société NetBooster acquière 40% complémentaire en mars 2015 pour détenir au final 50%. Cette acquisition s'inscrit dans la stratégie de NetBooster de développer le marché espagnol.

CESSION DE LA PARTICIPATION DANS LA SOCIETE SAME SAME

En date du 22 avril 2014, le groupe a cédé sa participation de 19% dans le capital de la société SAME SAME. Cette participation était précédemment non consolidée par le groupe. Cette opération a été réalisée sur la base d'un prix de cession de 354 K€, générant une plus-value de 345 K€ inscrite en résultat exceptionnel de la période.

RACHAT DES MINORITAIRES (9.51%) DU GROUPE GUAVA

Le 18 Avril 2014, la société NetBooster a annoncé la sortie du marché financier Danois et le rachat des minoritaires du groupe Guava sur le marché Danois. La finalisation du rachat sera

effective vers le 17 octobre 2014. La société NetBooster a financé cet investissement de 0,8M€ au total dont 0.3M€ au cours du 1^{er} semestre en utilisant sa trésorerie opérationnelle.

PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS

L'assemblée générale mixte de la Société en date du 7 mai dernier a autorisé, par sa 7^{ème} résolution, le conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, à mettre en œuvre un programme de rachat d'actions.

La part maximale du capital pouvant être rachetée dans le cadre du programme de rachat d'actions a été fixée par l'assemblée générale de la Société en date du 7 mai 2014 à 10% du capital social.

Le conseil d'administration de la Société en date du 12 mai 2014, mettant en œuvre cette autorisation, a décidé de limiter, dans un premier temps, ce montant à 1% du capital social.

Le prix maximum d'achat a été fixé par l'assemblée générale de la Société en date du 7 mai 2014 à dix euros par actions et le montant maximal de fonds destinés à la réalisation du programme de rachat a été fixé à 15 519 639 euros.

Le conseil d'administration de la Société en date du 12 mai 2014, mettant en œuvre cette autorisation, a décidé de limiter, dans un premier temps, le montant maximal des fonds destinés à la réalisation du programme de rachat à 500.000 euros

EMISSION ET ATTRIBUTION DE BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTION RESERVEE AUX MANAGERS DE NETBOOSTER

L'assemblée générale ordinaire et extraordinaire de la société NetBooster SA en date du 7 mai 2014 a autorisé, en sa quatorzième résolution, le conseil d'administration, en application des dispositions des articles L. 225-129 à L. 225-129-6, L. 225-138 et L. 228-91 et suivants du Code de commerce, à l'effet d'émettre un maximum de 1.551.960 bons de souscription d'actions.

Le 12 mai 2014, le conseil d'administration a utilisé cette délégation pour émettre 1 175 000 bons de souscription d'actions au profit de certains mandataires sociaux et salariés cadres supérieurs du Groupe.

Le prix de souscription pour chaque BSA a été fixé à 0,20€ selon le rapport d'un expert indépendant et le prix d'exercice a été fixé à 2,42€ selon la moyenne des cours de clôture sur le marché NYSE Alternext Paris des soixante dernières séances de bourse précédant le 12 mai 2014

Au 30 juin 2014, les BSA étaient en cours de souscription par les salariés (voir également note 6).

ACTIVATION DU NOUVEAU SITE INTERNET NETBOOSTER

Au 30 juin 2014, la société NetBooster a activé 70 K€ de frais liés à la sortie de ses nouveaux sites internet NetBooster.fr, NetBooster.com ainsi que metapeople.com.

NOTE 3 : Principes et méthodes 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 de leurs arrêtés comptables annuels au 30 juin 2014.

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 génèrera 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'irrecouvrabilité 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.

Les impôts différés actif et passif constatés par une même entité font l'objet de compensations au bilan dès lors que leurs échéances sont identiques.

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, CRM).

Il existe deux types principaux de contrats de prestations récurrentes : l'un concerne les prestations dites de Référencement, 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 évènements 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 2014.

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 5 487 heures au 30 juin 2014 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 : Périmètre de consolidation

- Variations du périmètre de consolidation

La société NetBooster Gmbh est actuellement en cours de liquidation.

Aucune variation de périmètre n'a été constatée au cours du premier semestre 2014.

- Synthèse du périmètre de consolidation

Société mère :

NetBooster SA (NBSA)

4/6 Passage Louis Philippe

75011 PARIS

Capital social : 1 543 020,70 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 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 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 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 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 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 A/S

Pilestræde 52A, 3. sal

1112 Copenhagen K

Capital social : 501 000 DKK

Pourcentage d'intérêts : 90,49 %

Méthode : Intégration globale

NetBooster Affiliate A/S

Nordhavns­gade 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

mmtaapes 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 périmètre 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 Hong Kong

Au 30 juin 2014, le groupe détient 19% du capital de la société NetBooster Hong Kong. Cette société présentait au 31 décembre 2013 des capitaux propres de (181) KUSD comprenant un résultat 2013 de 195 KUSD. Le groupe détient par ailleurs des créances financières de 220 K€ sur cette société. Ces créances sont dépréciées de 150 K€ en clôture.

Participation Media Diamond

Au 30 juin 2014, le groupe détient 10% du capital de la société Media Diamond.

NOTE 5 : INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Note 5.1 Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit:

En milliers d'€	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Logiciels	648	73	-	721
Autres droits	272	19	-	291
TOTAL	919	92	-	1012

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Logiciels	599	17	-	616
Autres droits	227	5	-	232
TOTAL	825	22	-	847

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	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'€	30/06/2014
Time to buy	4 881
Profil one	1 111
NetBooster Italy	2 558
NetBooster Finland	7 907
Evolnet Média	8 734
Guava	8 178
Metapeople	14 388
TOTAL	47 756

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Time to buy	3 478	244	-	3 722
Profil one	1 111	-	-	1 111
NetBooster Italy	2 215	129	-	2 343
NetBooster Finl.	6 864	61	-	6 925
Evolnet	5 218	391	-	5 609
Guava	2 242	114	-	2 356
	1 411	184	-	1 595
	197	33	-	230
	511	85	-	596
	126	21	-	147
Metapeople	3 570	729	-	4 299
TOTAL	26 942	1 991	-	28 933

Note 5.3 Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Constructions et Aménagements	283	10	0	293
Agcmnts, mat. et mobiliers de bureau	2 454	147	31	2 570
TOTAL	2 738	157	31	2 864

Les variations des amortissements s'analysent comme suit:

En milliers d'€	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Aménagements des constructions	176	44	0	220
Agcmnts, Mat. et mobiliers de bureau	1 639	151	31	1 759
TOTAL	1 815	195	872	1 979

Note 5.4 Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En milliers d'€	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Participations (1)	16	78	10	84
Autres immobilisations financières	1 374	32	92	1 315 (2)
TOTAL	1 390	110	102 (3)	1 399

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

(2) Ces actifs se décomposent comme suit :

- Dépôts de garantie et autres créances : 533 K€ (comprenant 140 K€ constitués au titre du bail Rue Dieu, dont la restitution est contestée par le bailleur et déprécié à 100% par le groupe à la clôture de l'exercice et 215 K€ d'avances financières engagées fin 2013 par la société NetBooster Spain dans le cadre d'un partenariat à initier début 2014 avec un acteur du marché local espagnol).
- Actifs financiers gagés en garantie du cautionnement bancaire obtenu au titre du bail sur les nouveaux locaux : 164 K€ (voir note 5.23 Engagements hors bilan).
- Créances financières détenues sur entités non consolidées :
 - NetBooster Brésil : 290 K€
 - NetBooster Hong Kong : 220 K€.
- Fonds immobilisés dans le cadre du contrat de liquidité : 76 K€.
- Frais engagés au 30 juin 2014 dans le cadre de l'offre de rachat formulée auprès des minoritaires de la société GUAVA : 32 K€.

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

- au remboursement de créances effectué par NetBooster Hong Kong au cours du semestre soit 80 K€ ;
- à la cession des titres de la société Same Same : 10 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'€	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Participations	4	-	-	4
Autres immobilisations financières	580 (1)		-	580
TOTAL	584		-	584

- (1) Dépréciation de créances financières NetBooster Brésil : 290 K€ ; dépréciation de créances NetBooster Hong Kong : 150 K€ ; dépréciation du dépôt de garantie constitué au titre de l'ancien bail du 11 Rue Dieu à Paris : 140 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 2014 :

Créances clients et comptes rattachés (En milliers d'€)	30/06/2014	31/12/2013
Clients et comptes rattachés	29 082	32 489
Créances cédées (affacturage)		(4 057)
Prov pour créances douteuses	(824)	(855)
TOTAL	28 258	27 578

Le contrat d'affacturage antérieurement souscrit par la société NetBooster SA a pris fin à effet du 30 avril 2014 et a été remplacé par des facilités bancaires auprès des banques partenaires.

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.

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

Créances clients et comptes rattachés (En milliers d'€)	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Prov. pour créances douteuses	855	54	85	824

La gestion des risques clients qui a été mis en place depuis deux ans et la structure de nos clients ont permis à NetBooster de ne pas avoir de provision pour clients douteux significatifs sur le 1^{er} semestre 2014.

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 2014 :

(En milliers d'€)	30/06/2014	31/12/2013
Etat impôts sur les bénéfices	460	512
Etat impôts différés actifs	1 175	1 252
Autres créances opérationnelles	3 216	5 252 (1)
TOTAL	4 851	7 016

(1) Dont créances liées à l'affacturage souscrit par la société NetBooster : 2 080 K€ d'en-cours disponible et 636 K€ de fond de garantie. Ces postes n'existent plus au 30 juin 2014 du fait de la cessation au cours du semestre du contrat d'affacturage de NetBooster SA

Note 5.7 Impôts différés actifs

(En milliers d'€)	30/06/2014	31/12/2013
NetBooster SA	1 007	1 007
NetBooster Italy	72	80
NetBooster Spain	13	81
NetBooster UK Ltd	-	-
NetBooster Finland	74	74
Guava	9	9
TOTAL	1 175	1 252

Au 30 juin 2014, 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	82	925	-	1 007
NetBooster Italy	21	51	-	72
NetBooster Spain	13	-	-	13
NetBooster Finland	-	74	-	74
Guava	9	-	-	9
TOTAL	125	1 050	-	1 175

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

Les impôts différés actifs de la société NetBooster Spain sont constitués d'un solde d'impôts différés actifs liés aux reports déficitaires de la société constatés pour 312 K€ et d'impôts différés passifs de 299 K€ liés à une dépréciation exceptionnelle de goodwill enregistrée en comptes statutaires de la filiale espagnole.

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 (%) 30/06/2014	Taux d'activation des pertes fiscales (%) 31/12/2013	Déficit fiscaux reportables
NetBooster SA	33,33 %	34%	35%	8 651 K€
NetBooster Italy	27,50 %	100%	100%	421 K€
NetBooster Spain	30,00 %	100%	100%	803 K€
NetBooster Finland	24,50 %	73%	80%	1 061 K€
Guava A/S	25,00 %	NS	NS	9 619 K€
NetBooster UK Ltd	21,00 %	0%	0%	1 257 K€

- A l'exception des résultats des derniers exercices marqués par des pertes exceptionnelles non récurrentes, la société NetBooster SA a enregistré depuis 2004 des résultats fiscaux bénéficiaires. Elle est par ailleurs fiscalement intégrée avec sa filiale Pixidis depuis le 1^{er} janvier 2013, filiale fortement bénéficiaire. A la clôture des comptes, 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 permis d'utiliser une partie de ses déficits fiscaux reportables en 2012, 2013 et premier semestre 2014.
- La société NetBooster Finland a été fortement restructurée depuis 2010. Les projections de résultat de cette entité permettent d'estimer l'utilisation probable d'une partie de ses déficits fiscaux reportables à un horizon de deux à trois exercices.
- La société NetBooster UK 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 résultats enregistrés depuis son entrée dans le périmètre et des perspectives de résultat de cette société pour 2014, aucun actif d'impôts différés n'est reconnu depuis la clôture des comptes consolidés 2013.

Note 5.8 Valeurs mobilières de placement – Trésorerie

(En milliers d'€)	30/06/2014	31/12/2013
Valeurs mobilières de placement	18	18
Disponibilités	5 527	7 491
TOTAL	5 545	7 509

NetBooster a généré un cash-flow opérationnel positive de 0.6M€ et l'a investi dans le rachat des minoritaires Guava et la restructuration du groupe. Dans le même temps la société a arrêté son contrat d'affacturage, mais à couvert sa trésorerie par deux lignes de crédit auprès de ses banques partenaires pour un montant de 3M€.

Note 5.9 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 653 K€ au 30 juin 2014 vs 658 K€ au 31 décembre 2013.

Elles sont constituées d'ajustements classiques de charges d'exploitation.

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 1 543 020,70 € au 30 juin 2014 et était constitué de 15 430 207 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	15 430 207	0,10	1 543 020,70
Augm. de capital en numéraire (22/01/2014)	81 932	0,10	8 193,20
Augm. de capital (actions gratuites) (31/03/2014)	7 500	0,10	750
Conv. Oblig. Convertibles (07/05/2014)	100 000	0,10	10 000
Clôture intermédiaire	15 430 207	0,10	1 561 963,90

Au 30 juin 2014, la société NetBooster détient 31 222 de ses propres actions. Ces dernières ont été acquises sur le marché au titre d'un programme de rachat d'actions initié en mai 2014 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 : 15 519 639 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.
- En date du 12 mai 2014, le conseil d'administration de la Société, mettant en œuvre cette autorisation, a décidé de limiter, dans un premier temps, à 500 000 € le montant maximal des fonds affectés au programme portant sur au maximum 1% du capital social.

La société a procédé à certaines émissions de droits donnant accès à son capital.

L'ensemble des droits en circulation au 30 juin 2014 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	35 000	2015	-	NA	0 €	0,17%
Actions gratuites	112 000	2016	-	NA	0 €	0,55%
Obligations convertibles actions BSA management(2)	177	23/03/2012	4 ans	25 000 pour 1	2,50 €	21,86%
	81 931	2013/2014	2 ans	1 pour 1	2,73 €	0,40%

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

(2) Les BSA management ont été souscrits en janvier 2014.

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 31/12/2012	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	-	-	-	(5 242)	-	(5 242)
Variations des écarts de conversion	-	-	-	-	(14)	(14)
Variation du poste actions propres	-	21	-	-	-	21
Autres mouvements	-	-	(22)	-	-	(22)
Situation au 31/12/2013	1 543	29 368	(18 071)	(5 242)	(71)	7 526
Variations de capital (entité consolidante)						
Augmentations de capital	18	455	-	-	-	495
Frais d'augmentation de capital	-	-	-	-	-	-
Transferts et prélèvements sur primes	1	(1)	-	-	-	-
Reclassement résultat exercice précédent	-	-	(5 242)	5 242	-	-
Résultat consolidé de la période	-	-	-	(1 481)	-	(1 481)
Variations des écarts de conversion	-	-	-	-	(59)	(59)
Variation du poste actions propres	-	(21)	-	-	-	(21)
Autres mouvements	-	-	-	-	-	-
Situation au 30/06/2014	1 562	29 801	(23 313)	(1 481)	(130)	6 439

Note 5.11 Information financière réduite à une seule action

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Nombre moyen pondéré d'actions	15 504 916	15 309 195	15 185 413
Résultat net par action – part du groupe	(0,10) €	(0,34) €	(0,21) €

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Nombre moyen pondéré d'actions (/dilution)	20 221 209	20 085 656	20 103 833
Résultat dilué par action – part du groupe (1)	(0,10) €	(0,34) €	(0,21) €

- (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).

	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Nombre d'actions en circulation en fin de période (hors actions propres)	15 588 317	15 404 497	15 376 502
Fonds propres par action (1)	0,41 €	0,49 €	0,62 €

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

Note 5.12 Provisions

En milliers d'euros	31/12/2013	Augmentation	Reprises /Réductions	30/06/2014
Provisions pour risques	653	175	-	828
Provision pour non conversion des obligations convertibles (1)	653	175	-	828
Provisions pour charges	66		59	8
Litiges (2)	66		59	8
TOTAL	720	175	59	836

- (1) A la clôture des comptes consolidés intermédiaires, compte tenu de l'évolution défavorable du cours de l'action sur la fin de l'année 2013 et le début de l'année 2014, le groupe estime probable la non conversion en actions des obligations convertibles à échéance de mars 2016. La dette financière en résultant a été prise en compte sous forme de provision pour risque selon le rythme présenté en note 5.13 (relative au traitement des obligations convertibles – voir également note 5.19 relative au résultat financier).
- (2) Cette provision concerne pour 8 K€ le litige opposant la société NetBooster à l'administration fiscale française.

Passifs éventuels - Litiges en cours

Outre les litiges relatés ci-dessus, la société fait l'objet d'une demande d'indemnisation à hauteur de 1,7 Million d'Euros de la part de Monsieur Raphael ZIER. Cette demande est formulée au titre d'un défaut d'émission d'instruments financiers à son profit pendant l'exercice de ses fonctions.

A la date de l'arrêté des comptes consolidés intermédiaires, le Conseil d'Administration estime improbable le risque d'une condamnation. Il n'a donc constitué aucune provision pour risque à ce titre.

Note 5.13 Emprunts et dettes financières

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

En milliers d'euros	30/06/2014	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataire convertible (1)	11 153	90	11 063	-
Autres dettes financières	1 898	276	1 622	-
TOTAL	13 050 (2)	377	12 684	-

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

(2) dont dettes assorties de sûretés réelles : 1 888K€.

Caractéristiques des obligations convertibles en circulation en date du 30 juin 2014

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 (admisses 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 2013, 2013 et au premier semestre 2014, 55 OC ont été converties en actions. Leur nombre s'établit ainsi à 177 au 30 juin 2014 pour un total de primes de remboursement dues à l'échéance des titres de 1 546 283 €.

Au 30 juin 2014, compte tenu de l'évolution défavorable du cours de l'action sur la fin de l'année 2013 et au début de l'année 2014, le groupe NetBooster considère probable la non conversion des obligations en actions ce qui l'a conduit à reconnaître un passif de 828 K€ correspondant à la charge financière actuarielle liée aux primes de remboursement des obligations. Le tableau ci-après récapitule l'incidence de ces primes de remboursement sur le passif du bilan au 30 juin 2014 puis sur les exercices suivants :

En milliers d'€	Passif total en cas de non conversion	30/06/2014	Passifs à reconnaître à moins d'un an	Passifs à reconnaître à plus d'un an (2015 et 2016)
Prime de remboursement des obligations convertibles en actions	1 512	828 (1)	387 (2)	297 (2)

(1) Dont charge financière reconnue sur le premier semestre 2014 : 175 K€ (voir notes 5.12 et 5.19).

(2) Engagements hors bilan au 30 juin 2014 : 684 K€ (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 2014 :

En milliers d'euros	30/06/2014	31/12/2013
Comptes fournisseurs et assimilés	23 764	28 385
TOTAL	23 764	28 385

NetBooster a utilisé son excès de trésorerie pour faire baisser significativement ses dettes fournisseurs.

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 2014 :

En milliers d'euros	30/06/2014	31/12/2013
Dettes sociales	1 873	1 907
Dettes fiscales	2 752	3 300
Dettes fiscales hors impôts/bénéfices	2 486	2 954
Etat – impôts sur les bénéfices	266	346
Etat – impôts différés passifs	-	-
Autres dettes	5 138	5 419
Dettes sur management	244	447
Avances reçues au titre des créances clients	78	92
Autres dettes opérationnelles	4 836	4 880
TOTAL	9 763	10 626

Note 5.16 Produits constatés d'avance (6 144 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 facturés d'avance.

NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Note 5.17 Répartition du chiffre d'affaires et de la marge brute

Au cours du premier semestre 2014, le groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 58 920 K€.

Il se répartit comme suit (en K€):

REVENUE	France	Germany	UK	DK	Sweden	Finland	Italy	Spain	Mena	Swiss	TOTAL H1 2014	%	TOTAL 2013	%
PPC	1942	24458	2224	1557	1605	789	305	447	526	2297	36 151	61%	87 902	66%
SEO	912	207	1162	138	324	85	38	70	238	0	3 173	5%	8 064	6%
MEDIA	1399	1922	0	43	0	35	390	1302	212	0	5 303	9%	11 825	9%
DATA	2352	0	49	983	44	5	31	52	10	0	3 526	6%	5 726	4%
AFFILIATE	1338	2630	-2	3301	360	235	437	0	0	0	8 298	14%	14 517	11%
CREATION	1049	0	0	279	0	61	7	7	0	0	1 403	2%	2879	2%
CONSULTING	0	0	0	0	0	102	0	173	0	0	275	0%	331	0%
SOCIAL MEDIA	0	531	28	0	0	94	48	91	0	0	792	1%	1 511	1%
TOTAL H1 2014	8 992	29 748	3 460	6 300	2 333	1 406	1 256	2 142	986	2 297	58 920	100%		
TOTAL H1 2013	9 254	28 524	11 720	5 236	2 107	1 415	1 250	1 801	1 023	2 468	64 797			
TOTAL 2013	18 680	62 078	20 272	10 284	5 034	2 558	2 628	3 608	2 571	5 042			132 755	100%

La marge brute réalisée par le groupe au cours de la même période s'élève à 17 075 K€.

Elle se répartit comme suit :

MARGE BRUTE	France	Germany	UK	DK	Sweden	Finland	Italy	Spain	Mena	Swiss	TOTAL S1 2014	%	TOTAL 2013	%
<i>PPC</i>	1223	2363	666	364	335	293	120	162	300	541	6 367	37%	12 913	38%
<i>SEO</i>	723	142	961	128	279	85	37	61	114	0	2 529	15%	5 794	17%
<i>MEDIA</i>	434	270	-1	0	9	10	120	273	0	0	1 115	7%	3 405	10%
<i>DATA</i>	1855	0	16	912	33	5	10	28	6	0	2 864	17%	4 487	12%
<i>AFFILIATE</i>	405	871	-2	721	146	80	59	0	0	0	2 280	13%	4 247	12%
<i>CREATION</i>	1050	0	0	204	0	61	6	79	0	0	1 400	8%	2 537	7%
<i>CONSULTING</i>	0	0	0	0	0	75	0	173	0	0	248	1%	266	1%
<i>SOCIAL MEDIA</i>	0	170	20	0	0	33	15	34	0	0	272	2%	737	2%
TOTAL S1 2014	5 690	4 086	3 777	541	39	810	642	367	420	703	17 075	100%		
TOTAL S1 2013	5 348	4 207	1 890	2 093	739	641	387	675	360	573	16 913			
TOTAL 2013	10 804	8 587	3 674	4 438	1 504	1 131	799	1 357	919	1 174			34 387	100%

Note 5.18 Autres produits d'exploitation

Périodes (En milliers d'€uros)	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Production immobilisée	71		
Reprise de dépréciations de créances	85	1 312	52
Reprise de provisions	59	1	1
Transferts de charges d'exploitation	9	10	4
Autres produits de gestion	19	139	27
TOTAL	242	1 462	84

Note 5.19 Résultat financier

Périodes (En milliers d'€uros)	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Produits financiers	26	166	171
Produits des placements de trésorerie	9	21	14
Autres produits financiers	4	6	1
Gains de change	13	139	156
Reprise de dépréciations financières	-	-	
Charges financières	(710)	(1 708)	(408)
Provision non conversion des OC	175 (1)	653 (1)	
Intérêts sur emprunts financiers à moyen long terme	257	604	271
Autres charges financières	6	18	8
Pertes de change	272	311	129
Dépréciation des titres et créances financières		122 (2)	
Résultat financier	(684)	(1 542)	(237)

- (1) Voir notes 5.12 et 5.13 relatives au traitement des primes de non conversion à la clôture intermédiaire.
(2) Dépréciation de créances financières NetBooster Brasil : 122 K€ (2013).

Note 5.20 Résultat exceptionnel

Périodes (En milliers d'€uros)	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2013
Produits exceptionnels	377	20	0
Produit de cession d'actifs	353(1)-	-	
Produits exceptionnels s/op gestion et exercices antérieurs	24	20	
Charges exceptionnelles	(411)	(868)	(646)
Valeur nette comptable des actifs cédés	10 (1)	60	57
Dépréciations d'actifs à caractère exceptionnel		315	178
Dommages et intérêts et frais de restructuration	340 (2)	323	328
Charges exceptionnelles s/ op.gestion s/exercice et exercices antérieurs	61	170	83
		-	
Résultat exceptionnel	(35)	(848)	(646)

(1) Ces postes comprennent les éléments de calcul de la plus-value réalisée par le groupe sur la cession de titres Same Same (344 K€).

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

Clôture intermédiaire au 30 juin 2014 / Indemnités diverses versées dans le cadre de départs négociés avec des salariés du groupe :

NetBooster SA (171 K€)

NetBooster Finland : (58 K€)

NetBooster Suède (64 K€)

NetBooster Danemark (47 K€)

Exercice 2013 / Indemnités diverses versées dans le cadre de départs négociés avec des salariés du groupe :

NetBooster Suède (121 K€)

NetBooster UK (74 K€)

NetBooster Italy (66 K€)

Autres (62 K€)

Note 5.21 Charges d'impôts sur les bénéfices (279 K€)

Le poste Impôts sur les bénéfices se décompose comme suit :

Total impôts sur les bénéfices exigibles	(202) K€
Total variation des impôts calculés (impôts différés)	(77) K€
Charge d'impôts sur les bénéfices de la période	<u>(279) K€</u>

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 418 personnes au 30 juin 2014 (vs 444 personnes au 31 décembre 2013).
- Au cours du premier semestre 2014, les effectifs moyens du groupe se sont élevés à 432 personnes (vs 440 personnes en 2013).

Note 5.23 Engagements hors bilan – Sûretés réelles associées

Engagements donnés

- **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 2014, les primes de remboursement maximales à verser en application de cet engagement conditionnel sont de 1 512 111 Euros.

Compte tenu de l'évolution défavorable du cours de l'action sur la fin de l'année 2013, le groupe NetBooster considère probable la non conversion des obligations en actions. Ceci l'a conduit à reconnaître à l'arrêté un passif de 828 K€ correspondant à la charge financière actuarielle liée aux primes de remboursement des obligations. Le solde des primes à verser soit 684 K€ constitue un 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 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 reçus

- **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 2014.

NOTE 6 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE INTERMEDIAIRE

PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS

Le conseil d'administration de la Société en date 7 octobre 2014 a augmenté le plafond à 5% du capital social, soit à ce jour, un montant maximum d'actions rachetées de 780.981 actions.

EMISSION ET SOUSCRIPTION DE BONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS AU COURS DU MOIS DE JUILLET 2014

Le 12 mai 2014, le Conseil d'Administration de la société a émis sur délégation de l'assemblée générale du 7 mai 2014 1 175 000 bons de souscription d'actions au bénéfice de managers du groupe. Ces bons ont été souscrits et émis en juillet 2014 à un prix unitaire de 0,20 € pour un produit total de 235 000 €.

Chaque bon donnera droit à leur titulaire de souscrire à une action nouvelle de la société à un prix de 2,42 € par action.