

# **NETBOOSTER**

Société Anonyme

4/6, passage Louis Philippe  
75011 Paris

---

## **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2015

G.C.A. - GROUPE DE CONTROLE ET D'AUDIT  
26, rue Anatole France  
92300 LEVALLOIS-PERRET

DELOITTE & ASSOCIES  
185, avenue Charles de Gaulle  
92524 NEUILLY-SUR-SEINE

## **NETBOOSTER**

Société Anonyme

4/6, passage Louis Philippe  
75011 Paris

### **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2015

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société NETBOOSTER, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### **I. Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **II. Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- la note 3.3 « Immobilisations financières » du paragraphe relatif aux principes et méthodes comptables de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables de votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies en annexe ;
- la note 3.7 « Reconnaissance du chiffre d'affaires » du paragraphe relatif aux principes et méthodes comptables de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives au chiffre d'affaires. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables de votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies en annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III. Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Levallois-Perret et Neuilly-sur-Seine, le 29 avril 2016

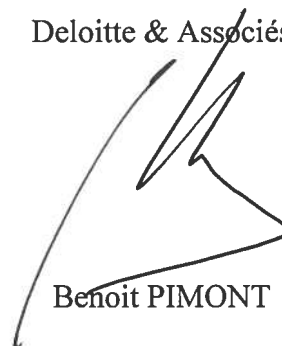
Les Commissaires aux Comptes

G.C.A. – GROUPE DE CONTROLE ET  
D'AUDIT



Jean-Yves HANS

Deloitte & Associés



Benoit PIMONT

**BILAN SOCIAL AU 31.12.2015**

ACTIF (en Euros)	31/12/2015		NET	31/12/2014	PASSIF (en Euros)	31/12/2015	31/12/2014
	BRUT	AMORT & DEP.					
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Immobilisations incorporelles	4 549 925	120 501	4 429 425	4 391 178	Capital	1 601 964	1 601 964
Immobilisations corporelles	574 885	179 442	395 443	424 414	Primes	22 141 861	30 849 883
Immobilisations financières (1)	61 532 906	11 237 671	50 295 235	42 246 914	Réserves et report à nouveau	4 988 180	(10 077 584)
<b>TOTAL</b>	<b>66 657 716</b>	<b>11 537 614</b>	<b>55 120 102</b>	<b>47 062 506</b>	Résultat de l'exercice	<b>6 007 980</b>	<b>5 075 763</b>
					Provisions réglementées	1 537 925	1 430 944
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					<b>TOTAL</b>	<b>36 344 603</b>	<b>28 880 971</b>
Clients & comptes rattachés	18 951 209	92 755	18 858 454		<b>PROVISIONS</b>	1 247 583	50 000
Autres créances	1 772 862		1 772 862	13 011 646	<b>DETTES</b>	13 164 711	14 927 302
Valeurs mobilières de placement	-		-	1 592 865	Emprunts et dettes financières	17 039 489	10 201 142
Disponibilités	487 327		487 327	15	Fournisseurs & comptes rattachés	2 350 854	2 381 090
<b>TOTAL</b>	<b>21 211 398</b>	<b>92 755</b>	<b>21 118 643</b>	74 012	Dettes sociales et fiscales	2 097 063	1 026 633
					<b>TOTAL (2)</b>	<b>34 652 116</b>	<b>28 536 167</b>
Comptes de régularisation et assimilés	252 653		252 653		Comptes de régularisation et assimilés	4 247 097	4 588 043
Charges constatées d'avance				314 137	Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>88 121 768</b>	<b>11 630 369</b>	<b>76 491 399</b>	<b>62 055 181</b>	<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>76 491 399</b>	<b>62 055 181</b>

(1) dont actions propres

1 590 575

117 430

1 473 145

465 580

(2) dont passifs à plus d'un an

878 674

10 126 843

## COMPTE DE RESULTAT SOCIAL Année 2015

En Euros	Année 2015	Année 2014
Chiffre d'affaires	22 584 364	19 034 713
Autres produits d'exploitation	851 318	741 764
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>23 435 681</b>	<b>19 776 477</b>
Achats et charges externes	(15 657 338)	(11 187 228)
Charges de personnel	(6 928 067)	(7 789 762)
Impôts et taxes	(223 229)	(275 073)
Dépréciations sur actif immobilisé	(191 513)	(105 575)
Dépréciations sur actif circulant	(55 096)	(74 387)
Dotations aux provisions	-	-
Autres charges	(207 352)	(211 479)
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>(23 262 595)</b>	<b>(19 643 504)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>173 086</b>	<b>132 974</b>
Produits financiers	10 585 616	5 365 844
Charges financières	(3 457 548)	(498 104)
<b>Résultat financier</b>	<b>7 128 068</b>	<b>4 867 740</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>7 301 154</b>	<b>5 000 714</b>
Produits exceptionnels	194 721	558 177
Charges exceptionnelles	(1 632 037)	(886 591)
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(1 437 316)</b>	<b>(328 415)</b>
Impôts sur les bénéfices	144 142	403 464
<b>Résultat net comptable de l'exercice</b>	<b>6 007 980</b>	<b>5 075 763</b>

**FLUX DE TRESORERIE**  
**Année 2015**

En milliers d'Euros	Année 2015	Année 2014
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Résultat net	6 008	5 076
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>		
- Amortissements et provisions (1)	3 083	(4 759)
- Plus ou moins-values de cession / concessions d'actif	501	( 204)
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>9 592</b>	<b>113</b>
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</i>	<b>1 268</b>	<b>(2 503)</b>
- Incidences des variations de créances d'exploitation	(6 013)	(1 020)
- Incidences des variations de dettes d'exploitation	7 281	(1 482)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation (1)</b>	<b>10 860</b>	<b>(2 390)</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Cessions / concessions d'immobilisations incorporelles	-	-
Cessions d'immobilisations corporelles	-	-
Cessions / réductions d'immobilisations financières	155	478
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	( 145)	( 292)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	( 56)	( 90)
Acquisitions d'immobilisations financières	(8 812)	( 943)
Variation des dettes sur acquisitions d'immobilisations financières (2)	220	-
Avances financières nettes non courantes contractées avec les entités liées	(1 466)	2 253
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements (2)</b>	<b>(10 105)</b>	<b>994</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentations de capital en numéraire (nettes de frais)	-	235
Variation des actions propres	(1 125)	( 411)
Distributions de dividendes	-	-
Augmentation des dettes financières	940	-
Remboursement des dettes financières	( 164)	( 105)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (3)</b>	<b>(349)</b>	<b>130</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE (1)+(2)+(3)</b>	<b>406</b>	<b>(1 265)</b>
Trésorerie à l'ouverture	( 712)	554
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE (1)+(2)+(3)+(4)</b>	<b>(306)</b>	<b>(712)</b>
Valeurs mobilières de placement	-	0
Disponibilités	487	74
Solde créditeurs de banques et découvert bancaires	( 793)	( 786)
Agios à payer	-	-
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>(306)</b>	<b>(712)</b>

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

(2) ce poste comprend le crédit-vendeur contracté dans le cadre de l'acquisition des titres Media Diamond



## ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX DU 31/12/2015

La clôture des comptes annuels au 31 décembre 2015 est caractérisée par les données suivantes :

Total bilan	:	76 491 399 €
Résultat de l'exercice (Bénéfice)	:	6 007 980 €

La période recouvre une durée de 12 mois allant du 1er janvier 2015 au 31 décembre 2015.

Les comptes annuels 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 comptes de l'exercice précédent présentés à titre comparatif.



## **NOTE 1 : PRESENTATION DE L'ACTIVITE**

Créée en 1998, NetBooster, groupe international indépendant de communication digitale, 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 bureaux 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 GroundControl, 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 L'EXERCICE – AUTRES INFORMATIONS**

### **AUGMENTATIONS DE CAPITAL**

Au cours de la période, 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 2,72 % du capital en clôture

Le 14 janvier 2015, le Conseil d'Administration de la société a constaté l'augmentation de capital résultant de l'exercice de 81 931 Bons de souscription d'actions par les cédants de la société metapeople (voir note 5.10).

81 931 actions nouvelles ont été créées pour une souscription totale de 223 671,63 € et une augmentation de capital de 8 193,10 €. La libération de ces souscriptions a été réalisée par compensation avec les créances détenues par les intéressés sur la société au titre des compléments de prix dus dans le cadre de l'acquisition de la société metapeople.

Le 15 septembre 2015, le Conseil d'Administration de la société a constaté l'augmentation de capital résultant de l'acquisition définitive de 5.000 actions gratuites par un salarié. 5000 actions ordinaires nouvelles ont ainsi été émises par augmentation de capital d'un montant nominal de 500 Euros.

Le 21 décembre 2015, le Conseil d'Administration de la société a constaté l'augmentation de capital résultant de l'acquisition définitive de 30.000 actions gratuites par des salariés. 30.000 actions ordinaires nouvelles ont ainsi été émises par augmentation de capital d'un montant nominal de 3.000 Euros.

### **ACQUISITION COMPLEMENTAIRE DE 40% DU CAPITAL DE LA SOCIETE MEDIA DIAMOND**

Le 16 avril 2015, le groupe NetBooster a fait l'acquisition de 40% du capital de la société espagnole Media Diamond pour un investissement global de 782 K€ (frais de transactions inclus). Cette opération fait suite à la prise en 2014 d'une participation de 10% au capital de cette société.

### **ACQUISITION DE 100% DU CAPITAL DE LA SOCIETE INTERNET ADVANTAGE**

En Septembre 2015, NetBooster a fait l'acquisition de 100% du capital de la société Néerlandaise Internet Advantage pour un investissement global de 495 K€ (frais de transactions inclus).

### REORGANISATION DU PORTEFEUILLE DE PARTICIPATIONS DU GROUPE

Afin de simplifier la structure du groupe, les titres de ses filiales NetBooster Suède ont été cédés pour 529 K€ et NetBooster UK pour 6 931 K€ historiquement détenus par sa filiale NetBooster Holding A/S (ex Guava) ont été transférés à NetBooster SA.

Cette réallocation d'actif a pris la forme d'une distribution de dividendes inscrite en résultat financier de l'exercice pour 5 896 K€.

### PROGRAMME DE RACHAT D'ACTIONN

Au 31 décembre 2015, la société NetBooster détient 581 106 de ses propres actions pour une valeur de 1,5 M€.

Ces dernières ont été acquises sur le marché au titre du contrat de liquidité (78 103) pour un montant de 198 032 € et un prix moyen de 2,54 € et d'un programme de rachat d'actions (503 003) pour un montant de 1 392 543 € et un prix moyen de 2,77 €.

Se référer à la note 5.10.

### TRAITEMENT COMPTABLE DES OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS

NetBooster SA a renégocié début 2012 un emprunt obligataire convertible en actions initialement contracté en 2007 (voir note 4.13).

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 31 décembre 2015, les primes de remboursement maximales à verser en application de cet engagement conditionnel sont de 1,22 million d'Euros.

Compte tenu des modalités de la restructuration financière intervenue début 2016 relativement à cet emprunt (voir note 5 Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice), NetBooster a enregistré au 31/12/2015 une provision de 1,14 Million d'Euros afin de couvrir la dette actuarielle représentative des primes de non conversion à acquitter en mars 2016.

Cette provision a pris la forme d'une dotation inscrite en charges financières de l'exercice. Le solde des primes de non conversion (soit 80 K€ environ) est présenté en engagements hors bilan (voir également notes 4.12, 4.24 et 4.29).

Evénements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement du présent rapport

Le 23 mars 2016, NetBooster a remboursé l'intégralité de ses obligations convertibles (voir explication dans événements post clôture note 5)

**NOTE 3 : Principes et méthodes comptables**

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France (Code de commerce et règlement n°99-03 du Comité de la Réglementation Comptable).

**Principes et méthodes comptables**

Les principales méthodes comptables adoptées par la société 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 dépôts des marques NetBooster, Pages Alias et Référencement figurent au bilan pour leur coût d'acquisition et ne sont pas amortis.

Les logiciels acquis ou créés par la société sont amortis en linéaire sur leur durée prévisible d'utilisation.

Les malis techniques de fusion ou de confusion, issus d'opérations de regroupements d'entreprises sont présentés à l'actif dans les immobilisations incorporelles. Ces valeurs sont

représentatives de plus-values latentes affectées à chaque bien concerné : elles font l'objet d'un suivi extra comptable et le cas échéant de dépréciations à l'occasion de tests annuels privilégiant la méthode des cash flow futurs

### **Note 3.2** *Immobilisations corporelles*

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

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

### **Note 3.3** *Immobilisations financières*

Les immobilisations financières correspondent à des titres de participation, des créances rattachées à des participations et des dépôts de garantie enregistrés au bilan pour le montant versé. Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'acquisition ainsi que les frais d'acquisition afférents. Ce dernier poste fait l'objet d'une déduction sur le plan fiscal sur 5 ans avec prorata temporis par voie de constitution d'un amortissement dérogatoire. 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. La valeur d'inventaire des titres de participation est notamment déterminée en fonction de l'estimation des cash-flows futurs.

### **Note 3.4** *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 ou absence d'information positive d'assurance de recouvrement font également l'objet d'une dépréciation.

### **Note 3.5** *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 une perte de change latente est constatée, une provision pour perte de change est constituée à due concurrence. Les gains latents de change ne sont pas reconnus en profit de la période.

### **Note 3.6** *Valeurs mobilières de placement*

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.

### **Note 3.7 Reconnaissance du chiffre d'affaires**

Les ressources de la société 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 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 3.8 Provison pour risques et charges****Provison pour risques****Provison 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.

**Provison pour charges**

Une provision pour charges est constituée dans l'hypothèse où la société aura 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 3.9 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 3.10 Indemnités de fin de carrière**

La société ne comptabilise pas de provision pour indemnités de fin de carrière. Elle les traite en engagements hors bilan. Ces engagements s'élèvent à environ 21 K€ à la fin de l'année 2015. Les principales hypothèses retenues pour l'estimation des engagements ci-dessus sont les suivantes :

- Départ volontaire en retraite à 62 ans
- Taux de rotation annuelle : 15 %
- Taux de charges sociales : 45 %

**Note 3.11 Instruments financiers**

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



**NOTE 4 : INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES****Note 4.1 Immobilisations incorporelles**

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Marques/Frais de dépôts	42 794	-	-	42 794
Logiciels	336 319	145 087 (2)	44 154	437 252
Malis techniques de confusion (1) et fonds commerciaux	4 069 880	-	-	4 069 880
<b>TOTAL</b>	<b>4 448 992</b>	<b>145 087</b>	<b>44 154</b>	<b>4 549 925</b>

(1) Les malis techniques sont la résultante des dissolutions sans liquidation des sociétés TIMETOBUY et Profil One à effet comptable du 31 décembre 2008

(2) Dont outils logiciels et site internet produits par la société en 2015 : 79 008 € (voir note 4.20)

Les variations des amortissements et dépréciations d'actif s'analysent comme suit :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Marques/Frais de dépôts	-	-	-	-
Logiciels	57 814	106 840	44 154	120 501
Malis techniques de confusion et fonds commerciaux	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>57 814</b>	<b>106 840</b>	<b>44 154</b>	<b>120 501</b>

Les variations des valeurs nettes s'analysent comme suit :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Marques/Frais de dépôts	42 794	-	-	42 794
Logiciels	278 505	145 087	106 840	316 752
Malis techniques de confusion et fonds commerciaux	4 069 878	-	-	4 069 878
<b>TOTAL</b>	<b>4 391 178</b>	<b>145 087</b>	<b>106 840</b>	<b>4 429 425</b>

Le détail des malis techniques au 31/12/2015 s'établit comme suit :

	BRUT	Dépréciations	NET
TIMETOBUY	3 410 263	-	3 410 263
Profil One	659 615	-	659 615
<b>TOTAL</b>	<b>4 069 878</b>	<b>-</b>	<b>4 069 878</b>

Les malis techniques sont intégralement affectés aux fonds commerciaux transmis à NetBooster SA. Ils ne sont pas amortissables et font l'objet de tests de dépréciation basés sur une méthode DCF (Discounted Cash Flow)

**Note 4.2 Immobilisations corporelles**



Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Aménagements et installations	384 278	-	-	384 278
Matériels et mobiliers de bureau	234 370	55 702	99 465	190 607
<b>TOTAL</b>	<b>618 648</b>	<b>55 702</b>	<b>99 465</b>	<b>574 885</b>

Les variations des amortissements s'analysent comme suit:

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Aménagements et installations	57 248	38 428	-	95 676
Matériels et mobiliers de bureau	136 986	46 245	99 465	83 766
<b>TOTAL</b>	<b>194 234</b>	<b>84 673</b>	<b>99 465</b>	<b>179 442</b>

Les variations nettes s'analysent comme suit:

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Aménagements et installations	327 030		38 428	288 602
Matériels et mobiliers de bureau	97 384	55 702	46 245	106 841
<b>TOTAL</b>	<b>424 414</b>	<b>55 702</b>	<b>84 673</b>	<b>395 443</b>

**Note 4.3 Immobilisations financières**

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
<b>Participations</b>				
NetBooster gmbh	303 902	-	-	303 902
NetBooster Spain SL	6 797 929	-	-	6 797 929
Buzz Lemon SARL	3 811	-	-	3 811
Pixidis SARL	50 000	-	-	50 000
NetBooster Italy	2 980 421	-	-	2 980 421
NetBooster Finland	10 222 972	300 000 (1)	-	10 522 972
NetBooster Holding AS	12 110 577	20 944	-	12 131 521
NetBooster Hong Kong	194	-	-	194
Metapeople gmbh	15 816 830	-	-	15 816 830
IMW (2°)	210 315	-	210 315 (2)	-
NetBooster MENA	32 513	-	-	32 513
Media Diamond	57 666	802 407 (3)	-	860 073
Metapeople Netherlands	-	495 087 (3)	-	495 087
NetBooster Suède AB	-	529 000 (3)	-	529 000
NetBooster UK	-	6 931 000 (3)	-	6 931 000
NetBooster Norway	-	3 120	-	3 120
<b>Total Participations</b>	<b>48 587 129</b>	<b>9 081 558</b>	<b>210 315</b>	<b>57 458 372</b>
<b>Créances rattachées aux particip.</b>				
NetBooster Spain	2 000 000	-	792 419	1 207 581
NetBooster Brésil	290 269	-	290 269	-
NetBooster Honk Kong	175 236	-	-	175 236
NetBooster A/S	-	940 000 (4)	94 000	846 000
<b>Autres immobilisations financières</b>				
Actions propres /cont. de liquidité	158 312	54 835	-	213 147 (5)
Actions propres /prog. rachat	469 011	923 532	-	1 392 543 (6)
Autres immobilisations financières	217 467	50 560	28 000	240 027 (7)
<b>TOTAL</b>	<b>51 897 424</b>	<b>11 050 485</b>	<b>1 415 003</b>	<b>61 532 906</b>

- (1) La société NetBooster SA a procédé à une augmentation de capital de sa filiale NetBooster Finland pour 300 K€ par incorporation de dettes en capital
- (2) La société IMW a été liquidée fin 2015.
- (3) Voir Note 2 Faits significatifs de l'exercice.
- (4) Cet apport de 940 K€ a permis à NetBooster Holding A/S de refinancer sa dette bancaire à des conditions d'intérêt avantageuses. Le solde de la dette vis-à-vis de la société mère est d'échéance inférieure à un an pour 188 K€, le solde (688 K€) étant à plus d'un an.
- (5) dont au 31 décembre 2015, 78 103 actions propres acquises dans le cadre d'un contrat de liquidités 198 K€ et solde de fonds immobilisés dans le cadre de ce contrat 15 K€.
- (6) dont au 31 décembre 2015, 503 003 actions propres acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions (voir note 2 – Faits significatifs de l'exercice) : 1 393 K€.
- (7) dont actifs nantis en garantie de bonne fin du nouveau bail 4/6 Passage Louis Philippe 75011 Paris 164 K€ (voir également note 4.29 – Engagements hors bilan) et prêts à long terme consentis au titre de la participation à l'effort construction 45 K€.

Les variations des dépréciations s'analysent comme suit :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
<b>Participations</b>				
NetBooster Finland	7 222 000	1 760 000 (3)-	-	8 982 000
NetBooster Italy	1 959 000	-	-	1 959 000
Buzz Lemon	3 811	-	-	3 811
NetBooster Hong Kong	194	-	-	194
<b>Créances rattachées aux partic.</b>				
NetBooster Hong Kong	175 236	-	-	175 236
NetBooster Brésil	290 269	-	290 269 (1)	-
<b>Autres immobilisations financières</b>	-	117 430 (2)	-	117 430
<b>TOTAL</b>	<b>9 650 510</b>	<b>1 877 430</b>	<b>290 269</b>	<b>11 237 671</b>

- (1) Cette reprise de dépréciation à caractère financier est intégralement utilisée. La créance est devenue définitivement irrécouvrable au cours de l'exercice et a été soldée par perte exceptionnelle (voir note 4.25)
- (2) Cette dépréciation à caractère financier, est relative aux actions propres détenues par la société NetBooster au 31 décembre 2015.
- (3) A la suite des tests d'impairment sur les sociétés du groupe, les titres de la filiale NetBooster Finlande ont été dépréciés à sa juste valeur.

#### Note 4.4 Créances clients et comptes rattachés

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

Créances clients et comptes rattachés	31/12/2015	31/12/2014
Clients	16 091 902	11 849 273
Clients – Créances douteuses	104 857	289 409
Factures à établir	2 754 452	1 141 102
Prov pour créances douteuses	(92 755)	(268 137)
<b>TOTAL</b>	<b>18 858 454 (1)</b>	<b>13 011 646</b>

(1) dont créances détenues sur les entités liées 2 562 K€.

Les créances clients intègrent les sommes dues à NetBooster au titre des achats d'espace réalisés par elle auprès des moteurs de recherche pour leur compte. 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 4.5 Dépréciation des créances clients et comptes rattachés**

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

Créances clients et comptes rattachés (En milliers d'€)	31/12/2014	Augm. de la période	Diminution de la période	31/12/2015
Dép. pour créances douteuses	268	55	230	93
<b>TOTAL</b>	<b>268</b>	<b>55</b>	<b>230 (1)</b>	<b>93</b>

(1) Dont reprises non utilisées : 24 K€

**Note 4.6 Autres créances**

Les autres créances ont de manière générale une échéance inférieure à un an et s'analysent comme suit :

Autres créances	31/12/2015	31/12/2014
Fournisseurs	-	12 897
Personnel	5 923	727
Organismes sociaux	25 837	2 540
Etat impôts sur les bénéfices	598 532 (1)	569 979
Etat taxes sur le chiffre d'affaires	715 174	311 625
Comptes courants / filiales et part.	337 455	661 161
Fournisseurs – avoirs à recevoir	80 424	33 937
Autres créances	9 517	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 772 862</b>	<b>1 592 865</b>

(1) Ce poste comprend les crédits d'impôt suivants

- Crédits d'impôt compétitivité CICE 2013 à 2015 : 392 K€
- Crédits d'impôt recherche 2012 à 2014 : 207 K€ (dont 69 K€ à moins d'un an).

A défaut d'imputation sur des dettes d'impôt-sociétés à devoir par la société, les crédits d'impôt originaires de 2013 à 2015 (530 K€) sont d'échéances supérieures à un an.

**Note 4.7 Trésorerie**

	31/12/2015	31/12/2014
Valeurs mobilières de placement	-	15
Disponibilités	487 327	74 012
<b>TOTAL</b>	<b>487 327</b>	<b>74 027</b>

**Note 4.8 Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 252 653 € au 31 décembre 2015 vs 314 137 € au 31 décembre 2014.

Elles correspondent à des ajustements classiques de charges d'exploitation et se répartissent comme suit :

- Frais généraux : 210 K€ vs 184 K€ en 2014
- Coûts de production engagés par avance : 43 K€ vs 130 K€ en 2014.

**Note 4.9** *Détail des produits à recevoir (2 791 222 €)*

	31/12/2015	31/12/2014
<b>Immobilisations financières</b>		
Intérêts courus s/ créances rattachées part.	-	-
<b>Clients et comptes rattachés</b>		
Clients - Factures à établir	2 754 452	1 141 102
<b>Autres créances</b>		
Organismes sociaux – divers à recevoir	25 837	2 540
Fournisseurs – avoirs à recevoir	80 424	33 937
Etat – divers à recevoir	9 517	-
<b>Disponibilités</b>		
Disponibilités – intérêts courus à recevoir	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 870 230</b>	<b>1 177 579</b>

**Note 4.10** *Capitaux propres*Opérations de la période sur le capital social de la société

Le capital social de la société NetBooster s'élève à 1 658 657,00 € au 31 décembre 2015 et est constitué de 16 586 570 actions de valeur nominale 0,10 euro. Les mouvements sur le poste capital s'analysent comme suit :

En €	Nombre actions	Nominal	Montant
<b>Ouverture de l'exercice</b>	<b>16 019 639</b>	<b>0,10</b>	<b>1 601 963,90</b>
Augm. de capital en numéraire (14/01/2015)	81 931	0,10	8 193,10
Conv. Oblig. Convertibles (07/04/2015)	150 000	0,10	15 000,00
Conv. Oblig. Convertibles (31/05/2015)	150 000	0,10	15 000,00
Conv. Oblig. Convertibles (30/06/2015)	150 000	0,10	15 000,00
Création d'actions gratuites (15/09/2015)	5 000	0,10	500,00
Création d'actions gratuites (21/12/2015)	30 000	0,10	3 000,00
<b>Clôture de l'exercice</b>	<b>16 586 570</b>	<b>0,10</b>	<b>1 658 657,00</b>

Au 31 décembre 2015, la société NetBooster détient 581 106 de ses propres actions pour une valeur nette de 1 473 K€.

Ces dernières ont été acquises sur le marché au titre du contrat de liquidité (78 103) pour un montant de 198 032 € et un prix d'achat moyen de 2,54 € et d'un programme de rachat d'actions (503 003) pour un montant de 1 392 543 € et un prix d'achat moyen de 2,77 €.

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.
- Le conseil d'administration de la Société en date du 7 Octobre 2014, a décidé d'augmenter le plafond du nombre d'actions pouvant être rachetées à 5% du capital social.

En date du 25 juin 2015, l'assemblée générale des actionnaires a autorisé, pour 18 mois, le conseil d'administration à annuler, sur ses seules décisions, tout ou partie des actions propres détenues par la société.

La société a procédé à certaines émissions de droits donnant accès à son capital. L'ensemble des droits en circulation au 31 décembre 2015 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	86 000	03/02/2016	-	NA	0 €	0,65%
Obligations convertibles actions	143	23/03/2012	4 ans	25 000 pour 1	2,50 €	Néant (1)
BSA 2014	1 175 000	12/11/2015	4 ans	1 pour 1	2,42 €	6,79%

(1) Les pourcentages du tableau ci-dessus sont déterminés en partant de l'hypothèse que tous les droits seront effectivement exercés à l'exception des obligations convertibles qui ont fait l'objet d'un remboursement intégral en mars 2016 (Voir note 5 Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice).

Les mouvements de l'exercice sur les postes de capitaux propres s'analysent ainsi :

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Capital social	1 601 964	56 693 (1)	-	1 658 657
Primes d'émission (1)	29 831 511	1 295 479 (1)	10 003 500 (2)	21 123 489
Primes d'apport	1 018 372	-	-	1 018 372
Réserves	15 859	-	-	15 859
Report à nouveau	(10 093 443)	4 982 321	(10 093 443)	4 982 321
Résultat de l'exercice 2014	5 075 763	-	5 075 763	-
Résultat de l'exercice 2015	-	6 007 980	-	6 007 980
Provisions réglementées (3)	1 430 944	276 499	169 519	1 537 925
<b>Situation nette</b>	<b>28 880 971</b>	<b>12 618 972</b>	<b>5 155 339</b>	<b>36 344 603</b>

(1) Reclassement de 10M€ entre la prime d'émission et les le report à nouveau (AG juin 2015)

(2) Dont augmentation de capital lié à la conversion de 18 OC pour 1 125 K€

(3) Détail de la répartition et des mouvements sur Amortissements dérogatoires

Amortissements dérogatoires	31/12/2014	Dotations	Reprises	31/12/2015
Différentiel de durée ou de mode	-	-	-	-
Amortissement des frais d'acquisition de titres	1 430 944	276 499	169 519	1 537 925
<b>Total</b>	<b>1 430 944</b>	<b>276 499</b>	<b>169 519</b>	<b>1 537 925</b>

#### Note 4.11 Information financière réduite à une seule action

	31/12/2015	31/12/2014
Nombre d'actions au 31 décembre (hors actions propres)	16 005 464	15 840 796
Nombre moyen pondéré d'actions (hors actions propres)	15 793 308	15 399 438
Situation nette (1)	2,27	1,82
Résultat net de l'exercice (2)	0,38	0,33

(1) calculé par référence au nombre d'actions en circulation en fin de période hors actions propres en clôture

(2) calculé par référence au nombre moyen pondéré d'actions au cours de l'exercice hors actions propres en clôture

#### Note 4.12 Provisions

	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
<b>Provisions pour risques</b>	<b>50 000</b>	<b>1 197 583</b>	-	<b>1 247 583</b>
Provision pour risques de non conversion des obligations convertibles (1)	-	1 141 583	-	1 141 583
Litiges sociaux (2)	50 000	56 000	-	106 000
<b>Provisions pour charges</b>	-	-	-	-
Autres charges	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>50 000</b>	<b>1 197 583</b>	-	<b>1 247 583</b>

(1) A la clôture des comptes, compte tenu de la restructuration financière intervenue en mars 2016 (voir note 5 Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice) NetBooster a provisionné la dette actuarielle calculée au 31 décembre 2015 résultant du paiement des primes de non conversion à acquitter au titre des obligations convertibles à échéance de mars 2016 (voir également note 2 Faits significatifs de l'exercice et note 4 24 relative au résultat financier)

(2) Provision comptabilisée en exceptionnelle

#### Passifs éventuels - Litiges en cours

Outre le litige relaté 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, le conseil d'administration a constitué au passif (dette financière) une provision à hauteur de 420 K€ (voir note 4 25 relative au résultat exceptionnel)



**Note 4.13 Emprunts et dettes financières**

	31/12/2015	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans	31/12/2014
Emprunt obligataire convertible (1)	9 009 745	9 009 745	-	-	10 143 838
Emprunt auprès des étb de crédit	949 001	180 328	604 174	164 500	172 232
Découverts, concours bancaires	793 263	793 263	-	-	785 699
Actionnaires - comptes courants (3)	422 105	422 105	-	-	2 105
Groupe-comptes courants (2)	1 989 394	1 989 394	-	-	3 822 128
Dépôts reçus	1 202	1 202	-	-	1 300
<b>TOTAL</b>	<b>13 164 711</b>	<b>13 396 037</b>	<b>604 174</b>	<b>164 500</b>	<b>14 927 302</b>

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

(2) dont concernant les entités liées 1 989 K€

(3) Provision litige avec M. Zier pour 420 K€

**Caractéristiques des obligations convertibles en circulation en date du 31 décembre 2015**

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 (admissibles et cotées sur le marché Altemext 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  $25\,000 \times 4,75 / \text{VAWP}$ .

Au 31 décembre 2015, 143 OC demeurent en circulation pour un montant de 8.938 K€ incluant la provision d'intérêt de 72K€.

(Voir également notes 2 Faits significatifs de l'exercice, 4.12 Provisions, 4.24 Résultat financier, 4 29 Engagements hors bilan et 5 Faits postérieurs à la clôture de l'exercice relatives au traitement retenu en clôture par NetBooster pour la présentation des primes de non conversion liées à cet emprunt obligataire).

**Note 4.14 Dettes fournisseurs et comptes rattachés**

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont d'échéances inférieures à un an et s'analysent comme suit au 31 décembre 2015 :

	31/12/2015	31/12/2014
Fournisseurs	15 836 421	9 565 001
Factures non parvenues	1 203 069	636 141
<b>TOTAL</b>	<b>17 039 489 (1)</b>	<b>10 201 142</b>

(1) Dont dettes vis-à-vis des entités liées : 6 091 K€.

Les dettes fournisseurs intègrent les sommes dues par NetBooster au titre des achats d'espace réalisés auprès des moteurs de recherche 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 4.15 Dettes fiscales et sociales**

Les dettes fiscales et sociales ont une échéance inférieure à un an au 31 décembre 2015 et s'analysent comme suit :

	31/12/2015	31/12/2014
<b>Dettes sociales</b>	<b>1 178 127</b>	<b>1 237 030</b>
Personnel et comptes rattachés	531 684	569 812
Organismes sociaux	646 443	662 568
<b>Dettes fiscales</b>	<b>1 172 727</b>	<b>1 144 060</b>
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 017 995	950 598
Autres impôts et taxes	154 733	193 462
<b>TOTAL</b>	<b>2 350 854</b>	<b>2 381 090</b>

**Note 4.16 Autres dettes**

	31/12/2015	31/12/2014
Avances Clients et Clients créditeurs	214 598	177 310
Clients – avoirs à établir	1 174 651 (2)	1 500
Dettes sur acquisition metapeople	-	223 668
Dettes sur acquisition Media Diamond	220 000 (1)	-
Autres dettes opérationnelles	487 814 (3)	624 155
<b>TOTAL</b>	<b>2 097 063</b>	<b>1 026 633</b>

(1) La dette sur acquisition Media Diamond est à moins d'un an pour 110 K€ et à échéance de 2017 pour 110 K€

(2) Dont concernant les entités liées : 1 135 K€

(3) Ecart favorable loi Sapin qui sera apuré selon un échéancier sur les 4 prochaines années

**Note 4.17 Produits constatés d'avance (4 247 097 €)**

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 4.18 Détail des charges à payer (3 222 235 €)**

	31/12/2015	31/12/2014
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>	<b>Montant</b>	<b>Montant</b>
Intérêts courus à payer	72 245	81 339
<b>TOTAL</b>	<b>72 245</b>	<b>81 339</b>
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>	<b>Montant</b>	<b>Montant</b>
Cartes bleues différées	25 926	30 218
Intérêts courus à payer sur emprunts	1 128	-
<b>TOTAL</b>	<b>27 054</b>	<b>30 218</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>Montant</b>	<b>Montant</b>
Fourn.-fact à recevoir	1 124 061	616 141
<b>TOTAL</b>	<b>1 124 061</b>	<b>616 141</b>
<b>Dettes fiscales et sociaux</b>	<b>Montant</b>	<b>Montant</b>
Prov./congrés payés	421 422	472 481
Primes et frais à payer	63 400	93 757
Ch.soc.sur cp à payer	168 569	188 992
Autres ch.soc à payer	25 600	40 286
Etat-divers à payer	145 233	193 462
<b>TOTAL</b>	<b>824 224</b>	<b>988 978</b>
<b>Autres dettes</b>	<b>Montant</b>	<b>Montant</b>
Clients-avoirs à établir	1 174 651	1 500
<b>TOTAL</b>	<b>1 174 651</b>	<b>1 500</b>

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### Note 4.19 Détail du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé sur l'année 2015 s'élève à 22 584 K€. Il se répartit comme suit :

En milliers d'€	2015	%	2014	%
PPC	5 996	27%	4 083	21%
SEO	1 356	6%	1 616	9%
MEDIA	6 495	29%	3 404	18%
DATA	3 730	17%	4 481	24%
AFFILIATION	1 147	5%	1 603	8%
CREATION	1 404	6%	1 948	10%
Prestations groupe	2 456	11%	1 900	10%
<b>TOTAL</b>	<b>22 584</b>	<b>100%</b>	<b>19 035</b>	<b>100%</b>

### Note 4.20 Autres produits d'exploitation

En milliers d'€	2015	2014
Production immobilisée	79 (1)	280
Reprise de dépréciation de créances	230 (2)	180
Autres produits de gestion courante	302	204
Transferts de charges d'exploitation (3)	239	76
Subventions d'exploitation	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>851</b>	<b>742</b>

(1) Ce poste concerne des outils logiciels de production (79 K€).

(2) Dont reprises utilisées 196 K€ et 34 K€ non utilisées

(3) Refacturation de frais de fonctionnement

### Note 4.21 Achats et charges externes

Périodes (En milliers d'euros)	2015	2014	Var
Cout des ventes	11 409	7 380	4 029
Location et charges locatives	562	459	103
Frais de déplacement	556	641	(85)
Marketing	95	150	(55)
Cotisations et abonnements	48	149	(101)
Téléphone et internet	63	66	(3)
Maintenance	57	133	(76)
Assurance	48	31	17
Honoraires	427	583	156
Rémun. d'intermédiaires	1 473	1 126	347
Cout de recrutement	14	20	(6)
Redevances licences	596	218	378
Frais bancaires	35	75	(40)
Autres	274	156	122
<b>TOTAL</b>	<b>15 657</b>	<b>11 187</b>	<b>4 470</b>

**Note 4.22 Charges de personnel**

Périodes (En milliers d'euros)	2015	2014	Var
Rémunérations du personnel	4 819 814	5 399 392	(579 578)
Charges sociales	2 029 223	2 296 317	(267 094)
Autres charges de personnel	79 030	94 052	(15 022)
<b>TOTAL</b>	<b>6 928 067</b>	<b>7 789 762</b>	<b>(861 694)</b>

**Note 4.23 Autres charges d'exploitation**

En milliers d'€	2015	2014
Perte sur créances irrécouvrables	179	130
Jetons de présence	20	6
Autres charges d'exploitation courante	8	75
<b>TOTAL</b>	<b>207</b>	<b>211</b>

**Note 4.24 Résultat financier**

En milliers d'€	2015	2014
<b>Produits financiers</b>	<b>10 586</b>	<b>5 366</b>
Revenus des créances financières / entités liées	70	230
Gains de change	35	27
Reprise de prov pour risque de non conversion d'O.C.	-	653
Reprise de dép. sur titres et créances	290 (3)	4 455
Dividendes	10 191 (2)	-
Autres produits financiers	0	1
<b>Charges financières</b>	<b>3 458</b>	<b>498</b>
Intérêts sur emprunts obligataires convertibles en actions	272	325
Dotation aux provisions pour risque de non conversion en actions des obligations convertibles	1 142 (1)	-
Intérêts de la dette bancaire à long terme	14	6
Intérêts des dettes financières / entités liées	93	75
Autres charges financières	19	24
Pertes de change	40	43
Dépréciation des actions propres	117	-
Dépréciation des titres NetBooster Finland	1 760	-
Dépréciation de créances rattachées aux participations	-	25
<b>Résultat financier</b>	<b>7 128</b>	<b>4 868</b>

- (1) Voir note 2 Faits significatifs de l'exercice ainsi que notes 4 12, 4 13 relatives aux provisions et aux obligations convertibles et note 5 Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice
- (2) Voir note 2 Faits significatifs de l'exercice ainsi que note 4 3 relative aux immobilisations financières et aux dépréciations constituées sur ce poste
- Les dividendes ont été encaissés des participations suivantes :
- |                |          |
|----------------|----------|
| Metapeople     | 4 230 K€ |
| Media Diamond  | 65 K€    |
| NetBooster A/S | 5 896 K€ |
- (3) Cette reprise concerne la créance NetBooster Brésil devenue définitivement irrécouvrable au cours de l'exercice (voir également note 4 25 Résultat exceptionnel)



**Note 4.25 Résultat exceptionnel**

En milliers d'€	2015	2014
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>195</b>	<b>558</b>
Régularisations diverses sur actifs et passifs	-	23
Produits des cessions d'actifs financiers	-	353
Boni sur rachats d'actions propres	25	34
Reprise de dépréciations exceptionnelles	-	140
Reprise de provisions	-	8
Reprise d'amortissements dérogatoires	170 (4)	-
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>1 632</b>	<b>887</b>
Domages et intérêts	748 (1)	178
Amendes et pénalités de retard	-	14
Régularisations diverses sur actifs et passifs	31	2
Mali sur rachats d'actions propres	20	18
Rappel d'impôts	-	160
Valeurs nettes comptables des actifs cédés	210 (2)	10
Autres pertes	290 (3)	140
Dotations aux amortissements dérogatoires	276 (4)	316
Dotations aux prov. à caractère exceptionnel	56	50
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(1 437)</b>	<b>(328)</b>

(1) Ce poste comprend les indemnités de rupture versées dans le cadre de conflits ouverts à l'occasion du départ de salariés ainsi que la provision de 420K€ de litige avec M. Zier

(2) Ce poste correspond à la sortie des titres IMW consécutive à la liquidation de cette société (Voir note 4.3).

(3) Ce poste correspond à la perte définitive de la créance NetBooster Brésil (Voir également notes 4.3 et 4.24).

(4) Voir note 4.10.

**Note 4.26 Impôts sur les bénéfices (144 K€) - Déficits fiscaux reportables**

A effet du 1er janvier 2013, la société NetBooster s'est constituée société-mère d'un groupe fiscalement intégré comprenant sa filiale à 100%, la société Pixidis.

Les sociétés membres du groupe intégré conservent à leur charge l'impôt comme s'il était dû en l'absence d'intégration. L'impôt est comptabilisé par les membres du groupe selon la même règle.

Au titre de l'exercice 2015, la société NetBooster a ainsi enregistré un produit d'impôt de 141 859 € représentatif de l'économie d'impôt réalisée par le groupe sur le résultat bénéficiaire de la société Pixidis.

Au 31/12/2015, la société NetBooster dispose de déficits reportables sans limitation de durée :

▪ Déficits subis avant l'intégration fiscale :	7 303 252 €
▪ Déficits subis durant l'intégration fiscale :	3 387 970 €

Par ailleurs, la société NetBooster a enregistré les crédits d'impôt suivants :

▪ Complément de crédit d'impôt recherche déposé au titre de 2014 :	2 283 €
▪ Crédit d'impôt compétitivité emploi 2015 :	131 022 €

Conformément à la recommandation du Conseil National de la Comptabilité relative au traitement comptable de ce crédit d'impôt, le crédit d'impôt compétitivité emploi est présenté en diminution du poste Charges de personnel. Le crédit d'impôt compétitivité emploi est affecté à des efforts réalisés en matière d'investissements et de formation du personnel.

Les crédits d'impôt recherche sont présentés en produits d'impôt sur les bénéfices.



**AUTRES INFORMATIONS****Note 4.27 Ventilation des effectifs**

Au 31 décembre 2015, les effectifs de la société NetBooster SA s'élèvent à 97 personnes (vs 113 personnes au 31 décembre 2014).

Leur ventilation est la suivante :

- 93 cadres
- 4 ETAM

Les effectifs moyens sur 2015 sont de 104 personnes (vs 112 personnes en 2014) :

- 100 cadres
- 4 ETAM

**Note 4.28 Membres des organes d'administration et de direction**

- Rémunérations versées à raison de leurs fonctions dans la société mère : 20 K€
- Rémunérations versées à raison de leurs fonctions dans les entreprises contrôlées : 362 K€
- Engagement en matière de pension et indemnités assimilées : néant
- Avances et crédits accordés : néant

**Note 4.29 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 4.13).

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. Les primes de remboursement maximales à verser en application de cet engagement conditionnel sont de 1 221 649 Euros.

Au 31 décembre 2015, compte tenu des modalités de la restructuration financière intervenue en mars 2016 sur cet emprunt obligataire (voir note 5 Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice), la société NetBooster considère certaine la non conversion des obligations en actions. Ceci l'a conduite à constituer une provision à hauteur de 1 142 K€ au titre de la dette actuarielle représentative des primes de non conversion acquises en clôture aux titulaires des titres obligataires. Le solde des primes de non conversion (soit 80 K€) est présenté en engagements hors bilan (voir également note 2 Faits significatifs de l'exercice ainsi que notes 4.12, 4.13 et 4.24).

- **Gage sur instruments financiers constitué en garantie d'une caution bancaire fournie dans le cadre du bail conclu par NetBooster pour ses locaux**

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.

- **Crédit-bail mobilier**

Prix de revient des biens pris en crédit-bail :	147 K€
Redevances acquittées au cours de l'exercice :	47 K€
Engagements (reste à payer) au 31/12/2015 :	20 K€
<i>Dont à plus d'un an :</i>	<i>Néant</i>
<i>Valeurs résiduelles des biens :</i>	<i>1 K€</i>

**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 l'année 2015.  
Cet engagement s'est ainsi définitivement éteint à la clôture de l'exercice.

**Note 4.30 Tableau des filiales et participations**

	Capital social	Capitaux propres autres que le capital et le résultat de l'exercice	Quote-part détenue (%)	Valeur comptable des titres détenus	Chiffre d'affaires	Résultat net 2015	Prêts et avances consentis par la société NetBooster	Avals et cautions consentis	Dividendes versés
<b>NetBooster GMBH (*)</b> Eschenheimer Anlage 31a D60318 Frankfurt	75 000 €	390 K€	100%	Brute : 304 K€ Nette : 304 K€	0 K€	-9 K€	260 K€	-	-
<b>NetBooster Spain (*)</b> Plazza de Manuel Becerra ,15 28028 MADRID ESPAGNE	3 010 €	6 850K€	100%	Brute : 6 798 K€ Nette : 6 798 K€	6 425K€	112 K€	1 208 K€	-	-
<b>NetBooster Italy (*)</b> 43 Via Sicilia 00187 ROME - ITALIE	10 000 €	30 K€	100%	Brute : 2 980 K€ Nette : 1 021 K€	2 258K€	4 K€	-	-	-
<b>NetBooster Finland (*)</b> Bulevardi 2-4 A 00120 Helsinki - Finland	4 000 €	60 K€	100%	Brute : 10 523 K€ Nette : 3 301 K€	2 462K€	-238 K€	-	-	-
<b>Pixidis</b> 4-6 Passage Louis Philippe 75011 PARIS	8 000 €	1 137K€	100%	Brute : 50 K€ Nette : 50 K€	5 979 K€	285 K€	-	-	-
<b>NetBooster Holding A/S (*)</b> (*) Pilestræde 52A, 3 sal 1112 Copenhagen K (1)	49,7 MDKK	11,9 MDKK	100%	Brute : 12 132 K€ Nette : 12 132 K€	0 MDKK	28,2 MDKK	-	-	5 896
<b>metapeople (*)</b> 21 Philosophenweg 47 051 Duisbourg N° immat. : HRB 13954 (Duisbourg)	50 000 €	3 083K€	100%	Brute : 15 817 K€ Nette : 15 817 K€	69,1M€	1 48M€	-	-	4 230

(\*) Filiales étrangères

(1) Les données de la société NetBooster Holding A/S (anciennement Guava A/S indiquées ci-dessus sont exprimées en million de couronne Danoise (1 DKK représente environ 0 134 €)

(suite)	Capital social	Capitaux propres autres que le capital et le résultat de l'exercice	Quote-part détenue (%)	Valeur comptable des titres détenus	Chiffre d'affaires	Résultat net 2015	Prêts et avances consentis par la société NetBooster	Avals et cautions consentis	Dividendes versés
<b>NetBooster Hong Kong (*)</b> 7/F, Hong Kong Trade Centre, 161-67 Des Voeux Road Central, Hong Kong	7 900 CNY	3 418 KCNY	19%	Brute : 0 K€ Nette : 0 K€		3 130 KCNY	175 K€	-	-
<b>NetBooster UK (*)</b> Suite 1A Gat.Bus.Center Barncoose industrial estate Redruth, Cornwall TR15 3RQ	1 GBP	663 KGBP	100%	Brute : 6 931 K€ Nette : 6 931 K€	9 332 KGBP	488 KGBP	-	-	-
<b>NetBooster Mena (*)</b> 3 <sup>rd</sup> Floor Office 304 Building EIB 1 Dubai	50 000 AED	324 K€	100%	Brute : 33 K€ Nette : 33 K€	4 208 K€	426 K€	337 K€	-	-
<b>Media Diamond SL (*)</b> Calle Marques de Monteagudo 22 28 028 Madrid (Espagne)	6 K€	655 K€	50%	Brute : 860 K€ Nette : 860 K€	6 765 K€	512 K€	-	-	65
<b>NetBooster Sweden AB (*)</b> Sankt Eriksgatan 63 112 34 Stockholm (Suède)	100 KSEK	243 KSEK	100%	Brute : 529 K€ Nette : 529 K€	27 4 MSEK	-1,1 MSEK	-	-	-
<b>Metapeople Netherlands (*)</b> Vredenburg 8C, 3511 BA Utrecht, Pays-Bas	18 K€	60 K€	100%	Brute : 495 K€ Nette : 495 K€	594 K€	-22 K€	-	-	-
<b>NetBooster Norway (*)</b> Filipstad Brygge 1 – 2nd floor, 0252 Oslo	30 KNOK	-1,3 MNOK	100%	Brute : 3 K€ Nette : 3 K€	48,5 MNOK	-1,4 MNOK	-	-	-

(\*) Filiales étrangères

### Note 4.31 Créances, dettes, produits financiers et charges financières avec les entités liées

En 2015, les sociétés suivantes sont incluses dans le périmètre de consolidation de ces comptes :

NetBooster Germany GmbH  
 NetBooster Spain SL  
 NetBooster Italy  
 NetBooster Finland  
 Pixidis SARL  
 NetBooster Holding A/S (anciennement GUAVA A/S) et ses filiales  
 metapeople GmbH et ses filiales  
 NetBooster UK (anciennement GUAVA UK, ex Filiale de NetBooster Holding A/S)  
 NetBooster SWEDEN (ex Filiale de NetBooster Holding A/S)  
 NetBooster MENA  
 NetBooster Norway  
 Media Diamond  
 metapeople Netherlands (Internet Advantage)

Sont exclues du périmètre des comptes consolidés mais entretiennent un lien de participation avec NetBooster les sociétés suivantes :

NetBooster Hong Kong et sa filiale NetBooster Shanghai  
 Buzz Lemon (société en liquidation judiciaire)

#### Informations financières relatives aux entités liées ou en lien de participation :

##### ENTITES LIEES :

K€	NetBooster GMBH	NetBooster SPAIN	NetBooster Finland	Pixidis
Cr. immo./Autres créances	-	1 208	-	-
Dettes financières	(260)	-	(173)	(19)
(Charges)/prod. Financiers	-	37	4	(2)

K€	NetBooster Holding A/S	NetBooster Sweden	metapeople	NetBooster MENA	NetBooster NORWAY
Cr. immo./Autres créances	846	-	-	337	-
Dettes financières	(1 035)	-	(497)	-	(3)
(Charges)/prod. Financiers	13	15	(89)	2	-

##### Entités en lien de participation :

K€	NetBooster Hong Kong
Créances ratt. participations	175
Autres créances	-
(Charges)/prod. financiers	-

**NOTE 5 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE****REFINANCEMENT DES OBLIGATIONS CONVERTIBLES**

Le 18 Mars 2016, NetBooster a signé un accord de financement de 20.7M€.

Ce nouveau financement est constituée d'une tranche de 10,7M€ destinée à rembourser les obligations convertibles existantes échues au 23 mars 2016 ainsi que d'autres dettes existantes et d'une seconde tranche de 10M€ destinée à assurer son plan de croissance externe. Ce nouveau levier financier confirme les ambitions de développement de NetBooster et la volonté de sa direction de renforcer sa position d'agence marketing digitale indépendante à l'international.

Les conditions de cet accord offrent à NetBooster une grande flexibilité financière. La moitié de ce financement sera supporté par un prêt in fine de type Euro PP arrivant à terme en 2022, et pour l'autre moitié sous la forme d'un prêt amortissable classique d'une durée de 5 ans et 9 mois.

Le Crédit du Nord a été mandaté comme « Lead Arranger » de la transaction, structurée conjointement avec l'appui du fond NOVI I géré par de Tikehau Investment Management. Trois autres établissements bancaires ont également participé à ce financement sous la forme d'un « pool bancaire » : les deux grandes banques européennes BNP Paribas et Société Générale, et l'acteur mondial HSBC.