



GROUPE 1000mercis

ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

*Données consolidées
du 1^{er} janvier au 30 juin 2009*

1. BILAN CONSOLIDE

Actif

| (en K€) | 30.06.09 (6 mois) | | | 30.06.08 (6 mois) |
|--|----------------------|---------------|---------------|----------------------|
| | Brut | Dépréciations | Net | Net |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Ecart d'acquisition | 5 584 | 918 | 4 666 | 4 790 |
| Immobilisations incorporelles | 607 | 555 | 52 | 87 |
| Immobilisations corporelles | 1 152 | 735 | 417 | 586 |
| Immobilisations financières | 122 | - | 122 | 92 |
| TOTAL 1 | 7 466 | 2 208 | 5 258 | 5 554 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 11 443 | 737 | 10 706 | 10 282 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 1 611 | | 1 611 | 912 |
| Valeurs mobilières de placement | 4 493 | | 4 493 | 10 975 |
| Disponibilités | 7 178 | | 7 178 | 3 170 |
| TOTAL 2 | 24 725 | 737 | 23 989 | 25 339 |
| TOTAL GENERAL 1 à 2 | 32 191 | 2 944 | 29 247 | 30 894 |

Passif

| (en K€) | 30.06.09 6 mois | 30.06.08 6 mois |
|--|--------------------|--------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social | 310 | 345 |
| Primes d'émission | 5 574 | 5 574 |
| RESERVES | | |
| Réserves consolidées | 35 | 36 |
| Report à nouveau | 8 156 | 11 214 |
| RESULTAT NET CONSOLIDE | 2 909 | 3 135 |
| TOTAL 1 | 16 983 | 20 303 |
| PROVISIONS | | |
| Provisions pour risques et charges | 24 | 33 |
| TOTAL 2 | 24 | 33 |
| DETTES | | |
| Emprunts et dettes financières | 13 | 34 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5 646 | 4 628 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 6 581 | 5 895 |
| TOTAL 3 | 12 240 | 10 557 |
| TOTAL GENERAL 1 à 3 | 29 247 | 30 894 |

2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| (en K€) | 30.06.09 6 mois | 30.06.08 6 mois |
|---|--------------------|--------------------|
| Chiffre d'affaires | 13 656 | 10 056 |
| Autres produits d'exploitation | 78 | 136 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 13 733 | 10 191 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | |
| Achats et charges externes | 5 591 | 3 292 |
| Charges de personnel | 3 194 | 2 363 |
| Autres charges d'exploitation | 18 | 0 |
| Impôts et taxes | 241 | 100 |
| Dotations aux amortissements et provisions | 399 | 150 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | 9 443 | 5 904 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 4 290 | 4 287 |
| RESULTAT FINANCIER | 142 | 290 |
| RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES | 4 433 | 4 577 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 5 | -23 |
| RESULTAT AVANT IMPOT DES ENTREPRISES INTEGREES | 4 437 | 4 554 |
| Impôts sur les résultats | 1 135 | 1 312 |
| RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES | 3 303 | 3 242 |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | 393 | 107 |
| RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | 2 909 | 3 135 |

3. RAPPORT D'ACTIVITE

Croissance de l'activité

Au premier semestre 2009, le chiffre d'affaires consolidé de 1000mercis s'est élevé à 13,7 M€, en croissance de 36% par rapport au premier semestre 2008. A périmètre comparable, la progression du chiffre d'affaires du groupe atteint 11%. L'ensemble des lignes de métier est en croissance, l'offre Mobile représentant 26% du chiffre d'affaires consolidé.

Sur la même période, les investissements publicitaires bruts sur internet, en France, ont progressé de 8%, pour atteindre 1,96 milliard d'euros (*Source : étude IAB-SRI-TNS - Juillet 2009*). Cette progression marque un ralentissement sensible de la croissance des investissements publicitaires bruts sur Internet et illustre les conditions de marché difficiles auxquelles sont confrontés les acteurs du secteur.

Faits marquants du premier semestre :

- **Lancement d'opérations internationales et poursuite de l'intégration des offres Web/Mobile**

Au cours du semestre, 1000mercis a démontré sa capacité à gérer des opérations internationales de grande envergure pour des annonceurs de premier plan et à destination d'internautes européens mais aussi australiens, brésiliens ou japonais.

Dans le prolongement stratégique de l'acquisition d'Ocito en 2008, le groupe a également réalisé des opérations particulièrement efficaces mixant les canaux Web et Mobile.

- **Poursuite des investissements de recherche et création d'un Comité Scientifique**

Depuis sa création, 1000mercis a fait le choix de fonder sa compétitivité sur l'innovation. Fidèle à sa stratégie, 1000mercis s'est doté d'un Comité Scientifique composé d'experts dans des disciplines clés pour le groupe, à savoir le datamining, le marketing, les mathématiques, les sciences de gestion avec pour objectif d'orienter les investissements de recherche et ainsi améliorer encore la performance des actions menées pour ses clients.

- **Succès de l'offre contractuelle de rachat d'actions**

Dans un souci d'optimisation de sa structure financière, 1000mercis a réalisé en mai 2009 une offre de rachat de ses actions ayant abouti à l'annulation de 365 600 actions. Le capital social de 1000mercis est désormais composé de 3 096 463 actions d'une valeur nominale de 0,1 € par action.

Stabilité du résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation a atteint 4,3 M€, soit 31,4% du chiffre d'affaires, stable en valeur par rapport au 1^{er} semestre 2008. Dans un contexte global de contraction des budgets de communication des annonceurs, la résistance du résultat d'exploitation démontre la pertinence de la stratégie du groupe, y compris en période de bas de cycle.

Le résultat net avant amortissement des écarts d'acquisition est en croissance de 2%. Il intègre un résultat financier en retrait, à 0,1 M€, dû notamment à la baisse des rémunérations sur les produits de placement et une charge d'impôt sur les sociétés de 1,1 M€.

Enfin, conséquence notamment de l'offre contractuelle de rachat d'actions de mai 2009, le résultat net par action avant amortissement des survaleurs a progressé de 14%.

Des fondamentaux solides

Au 30 juin 2009, les capitaux propres consolidés de 1000mercis s'élevaient à 17 M€, avec un niveau d'endettement nul. La trésorerie nette du groupe s'établit à 11,7 M€.